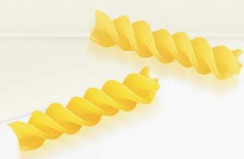




makarony.pl



GRUPA KAPITAŁOWA MAKARONY POLSKIE

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

RZESZÓW, DNIA 26 KWIETNIA 2010 ROKU

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie zawiera:

- I. Informacje ogólne (wprowadzenie)
- II. Skonsolidowane wybrane dane finansowe
- III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
- IV. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
- V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- VI. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
- VII. Dodatkowe noty objaśniające oraz zasady (politykę) rachunkowości.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2008 roku opublikowane w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2008 rok. Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku opublikowane również w sprawozdaniu za 2008 rok. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259).

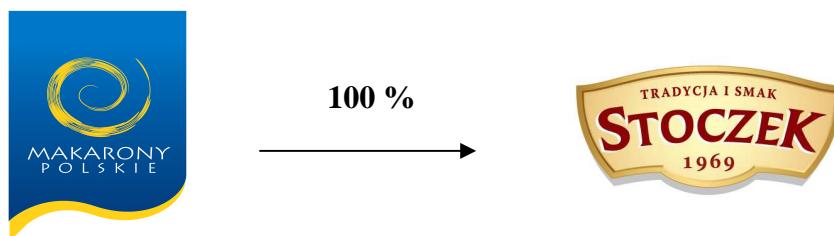
Wybrane dane finansowe w EUR zostały przedstawione zgodnie z §91 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku:

- ✓ pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (31 grudnia 2009r. 1 EUR= 4,1082; 31 grudnia 2008r.1 EUR= 4,1724 PLN),
- ✓ pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2009 roku:1 EUR= 4,3406 oraz 2008 roku: 1 EUR= 3,5321.

Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało badaniu oraz przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 27 kwietnia 2010 roku.

1. Informacje ogólne (wprowadzenie)

Struktura Grupy Kapitałowej Makarony Polskie na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień przekazania raportu:



Grupa Kapitałowa Makarony Polskie („Grupa”) na dzień 31 grudnia 2009 roku składała się z dwóch spółek: Makarony Polskie S.A. („Spółka dominująca”, „Spółka”) oraz spółki zależnej Stoczek Sp. z o.o. z siedzibą w Stoczku Łukowskim.

Spółka Makarony Polskie S.A. prowadzi działalność w branży produkcji i sprzedaży makaronów.

Po przejęciu kontroli nad firmą Stoczek Sp. z o.o., oferta produktowa Grupy powiększyła się o konserwy warzywno-mięsne, przetwory owocowo-warzywne oraz przetwory mięsne i mięsno-tłuszczowe. Transakcja miała miejsce w dniu 1 czerwca 2007 roku.

Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2009 roku w Grupie Makarony Polskie przedstawiał się następująco:

- ✓ Makarony Polskie S.A. – 331 pracowników,
- ✓ Stoczek Sp. z o.o. – 89 pracowników.

Makarony Polskie S.A.

Siedziba: 35-082 Rzeszów, ul. Podkarpacka 15,

Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer KRS 0000212001,

Biurow Zarządu: 05-091 Ząbki, ul. Piłsudskiego 180,

Kapitał zakładowy: 27 750 213 zł,

Regon: 691674708,

NIP: 813-32-78-856.

www.makarony.pl.

Stoczek Sp. z o.o.

Siedziba: 21-450 Stoczek Łukowski, ul. Dwernickiego 5,

Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer KRS: 0000050439,

Kapitał zakładowy: 15 207 800 zł,

Regon: 711584640,

NIP: 825-17-27-212,

www.stoczek.com.pl.

100% udziałów w kapitale zakładowym Stoczek Sp. z o.o. jest własnością firmy Makarony Polskie S.A. Na dzień 31 grudnia 2009 roku udział w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników posiadany przez Spółkę dominującą w jednostce zależnej jest równy udziałowi w kapitale tej jednostki.

Skład Zarządu jednostki dominującej

W dniu 31 grudnia 2009 roku oraz w dniu przekazania raportu Zarząd Makarony Polskie S.A. działał w składzie:

- ✓ Paweł Nowakowski - Prezes Zarządu,
- ✓ Marek Feruś – Wiceprezes Zarządu,
- ✓ Krzysztof Rubak - Wiceprezes Zarządu.

Liczba i wartość nominalna akcji firmy Makarony Polskie S.A., będąca w posiadaniu Członków Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania:

Zarząd	Akcje będące w posiadaniu Członków Zarządu na dzień sporządzenia raportu giełdowego za 2009 rok		Akcje będące w posiadaniu Członków Zarządu na dzień sporządzenia raportu giełdowego za IV kwartał 2009 roku	
	Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
Paweł Nowakowski	218 066	654 198	218 066	654 198
Marek Feruś	-	-	-	-
Krzysztof Rubak	2 000	6 000	2 000	6 000

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu wchodził:

- ✓ Zenon Daniłowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- ✓ Zdzisław Sawicki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- ✓ Grzegorz Słomkowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- ✓ Urszula Rogóż-Bury - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- ✓ Dariusz Bliźniak - Członek Rady Nadzorczej.

Liczba i wartość nominalna akcji firmy Makarony Polskie S.A., będąca w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania:

Rada Nadzorcza	Akcje będące w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia raportu za 2009 rok		Akcje będące w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia raportu za IV kwartał 2009 roku	
	Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zenon Daniłowski	130 000	390 000	130 000	390 000
Zdzisław Sawicki	430 220	1 290 660	1 354 302	4 062 906

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

Grzegorz Słomkowski *	1 183 040	3 549 120	1 183 040	3 549 120
Urszula Rogóż – Bury	12 680	38 040	12 680	38 040
Dariusz Bliźniak	-	-	-	-

* Łączna liczba akcji, będąca w posiadaniu Pana Grzegorza Słomkowskiego i jego małżonki.

Walne Zgromadzenie Makarony Polskie S.A.

Kapitał zakładowy Makarony Polskie S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 27 750 213 zł i dzielił się w następujący sposób:

- 3 013 250 akcji serii A
- 1 169 750 akcji serii B
- 3 000 000 akcji serii C
- 1 735 821 akcji serii D
- 331 250 akcji serii E.

Wielkość kapitału zakładowego Spółki Makarony Polskie nie uległa zmianie do dnia przekazania niniejszego raportu.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Agro -Technika S.A.	2 000 000	21,62%	2 000 000	21,62%
Elżbieta i Grzegorz Słomkowscy	1 183 040	12,79%	1 183 040	12,79%
Marek Jutkiewicz	924 082	9,99%	924 082	9,99%
OFE Polsat	488 733	5,28%	488 733	5,28%

Spółka nie posiada informacji, które wskazywałyby na zmiany w liczbie akcji, będących w posiadaniu przez akcjonariuszy posiadających pakiety akcji powyżej 5%, w stosunku do powyższego zestawienia.

Skład Zarządu jednostki zależnej

W skład Zarządu Stoczek Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

- ✓ Beata Elert– Prezes Zarządu,
- ✓ Jarosław Szpryngwald– Wiceprezes Zarządu.

Z dniem 8 kwietnia rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Jarosław Szpryngwald. Zgromadzenie Wspólników w dniu 8 kwietnia uzupełniło skład Zarządu Stoczek Sp. z o.o. i powołało na Prezesa Zarządu Pana Jacka Wilkoszewskiego. Pani Beacie Elert powierzono pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W okresie od dnia 8 kwietnia 2010 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Stoczek Sp. z o.o. funkcjonuje w składzie:

- ✓ Jacek Wilkoszewski –Prezes Zarządu,
- ✓ Beata Elert – Wiceprezes Zarządu.

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów finansowych wycenianych przez wynik finansowy.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Rokiem obrotowym Spółki dominującej oraz spółki zależnej jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały w nocie nr 34.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru wszystkich spółek z Grupy uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym:

- wycena wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy,
- odpisy aktualizujące,
- stawki amortyzacyjne.

II. Wybrane dane finansowe – Grupa Kapitałowa Makarony Polskie

Wybrane dane finansowe	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku	31 grudnia 2009 roku (w tys. EURO)	31 grudnia 2008 roku (w tys. EURO)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, 1 towarów i materiałów	117 551	88 750	27 082	25 127
2 Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	4 354	- 1 541	1 003	- 436
3 Zysk (strata) brutto	2 734	- 2 715	630	- 769
4 Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 198	- 2 776	506	- 786
Przepływy pieniężne netto z działalności 5 operacyjnej	2 265	8 751	522	2 478
Przepływy pieniężne netto z działalności 6 inwestycyjnej	- 6 721	- 18 205	- 1 549	- 5 154
Przepływy pieniężne netto z działalności 7 finansowej	4 151	10 243	956	2 900
8 Przepływy pieniężne netto, razem	- 305	789	- 70	224
9 Aktywa razem	117 963	114 345	28 714	27 405
10 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 721	55 301	13 807	13 254
11 Zobowiązania długoterminowe	30 012	7 307	7 305	1 751
12 Zobowiązania krótkoterminowe	26 709	47 994	6 501	11 503
13 Kapitał własny	61 242	59 044	14 907	14 151
14 Kapitał zakładowy	27 750	27 750	6 755	6 651
15 Liczba akcji (w sztukach)	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) w 16 okresie danego roku obrotowego	9 250 071	9 212 862	9 250 071	9 212 862
17 Zyska/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,24	- 0,30	0,05	- 0,09
18 Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,62	6,38	1,61	1,81

* Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą = wynik netto/średnia ważona liczba akcji w okresie

** Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą = kapitały własne/liczba akcji na dany moment bilansowy

III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
AKTYWA TRWAŁE		86 917	84 537
Rzeczowe aktywa trwałe	1	75 105	72 963
Wartość firmy	2	5 946	5 946
Inne wartości niematerialne	3	5 007	5 041
Długoterminowe aktywa finansowe	4	374	374
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	105	143
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	380	70
AKTYWA OBROTOWE		29 884	28 646
Zapasy	5	8 636	8 014
Należności krótkoterminowe	6	19 176	18 446
Należności z tytułu podatku dochodowego	7	15	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	938	1 291
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	1 119	895
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	10	1 162	1 162
SUMA AKTYWÓW		117 963	114 345

PASYWA	Nota	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
KAPITAŁ WŁASNY		61 242	59 044
Kapitał podstawowy	11	27 750	27 750
Pozostałe kapitały	12	31 537	31 941
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	13	- 243	2 129
Zysk netto		2 198	- 2 776
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		30 012	7 307
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	705	412
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	14	19 570	5 393
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	15	184	153
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	9 213	850
Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	16	340	499
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		26 709	47 994
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	14	2 639	21 303
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	16	3 788	3 831
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17	18 434	22 669
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	1 720	97
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	15	71	52
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	57	42
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		56 721	55 301
SUMA PASYWÓW		117 963	114 345

IV. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

ZA OKRES	Nota	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Przychody netto ze sprzedaży	19	117 551	88 750
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		97 902	74 191
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		19 649	14 559
Koszt własny	20	93 971	71 489
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		80 508	66 972
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		13 463	4 517
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		23 580	17 261
Koszty sprzedaży	21	15 043	13 233
Koszty ogólnego zarządu	22	6 691	6 094
Pozostałe przychody	23	3 165	1 014
Pozostałe koszty	24	657	489
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		4 354	- 1 541
Przychody finansowe	25	413	700
Koszty finansowe	26	2 033	1 874
Zysk (strata) brutto		2 734	- 2 715
Podatek dochodowy- część bieżąca	27	205	-
Podatek dochodowy- część odroczone	27	331	61
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 198	- 2 776

V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych - metoda pośrednia

ZA OKRES	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	2 734	- 2 715
Korekty o pozycje:	- 469	11 466
Amortyzacja	5 497	4 009
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	67	- 59
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 881	1 186
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 211	- 546
Zmiana stanu rezerw	75	39
Zmiana stanu zapasów	- 615	- 490
Zmiana stanu należności	- 1 745	- 2 064
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	- 3 777	8 486
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy od osób prawnych	- 220	905
Inne korekty	- 1 421	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	2 265	8 751
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	108	1 660
Wpływy z tytułu odsetek	-	155
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6 829	20 665

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-	107
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnej	-	91
Inne	-	843
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	- 6 721	- 18 205
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	10 763	14 143
Splata kredytów i pożyczek	15 407	1 864
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	687	662
Zapłacone odsetki	1 986	1 374
Inne wpływy	11 468	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	4 151	10 243
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	- 305	789
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	1 291	550
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	- 48	- 48
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	938	1 291

VI. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zysk roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	27 750	31 941	-	- 647	59 044
Podział zysku/pokrycie straty	-	- 404	-	404	-
Zysk w 2009 roku	-	-	2 198	-	2 198
Stan na 31 grudnia 2009 roku	27 750	31 537	-	- 243	61 242

Za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Strata roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2008 roku	26 756	32 652	-	2 442	61 850
Podział zysku/pokrycie straty	-	313	-	- 313	-
Strata w 2008 roku	-	-	- 2 776	-	- 2 776
Inne zmiany w kapitale wg tytułów:	994	- 1 024	-	-	- 30
- emisja akcji serii E	994	- 994	-	-	-
- koszty emisji akcji serii E	-	- 30	-	-	- 30
Stan na 31 grudnia 2008 roku	27 750	31 941	- 2 776	2 129	59 044

VII. Dodatkowe noty objaśniające

Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Nota nr 1

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe brutto:	31.12.2009	31.12.2008
Grunty, budynki, budowle	42 944	42 461
Maszyny i urządzenia	52 253	28 747
Środki transportu	2 411	2 510
Środki trwałe w budowie	724	18 698
Pozostałe	1 839	1 153
Umorzenia i odpisy aktualizujące	31.12.2009	31.12.2008
Grunty, budynki, budowle	9 294	8 336
Maszyny i urządzenia	13 405	9 958
Środki transportu	1 213	1 418
Środki trwałe w budowie	108	108
Pozostałe	1 046	786
Wartość netto na koniec okresu	75 105	72 963

Nota nr 1 c.d.

Rzeczowe aktywa trwałe -zmiany w środkach trwałych

Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Grunty i Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	42 461	28 749	2 510	18 698	1 151	93 569
Zwiększenia	500	23 600	757	7 076	706	32 639
- nabycie	500	23 504	179	7 076	681	31 940
-inne	-	96	578	-	25	699
Zmniejszenia	17	96	856	25 050	18	26 037
- zbycie	17	35	441	-	18	511
- likwidacja	-	62	-	-	-	62
-inne	-	-	415	25 023	-	25 437
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	27	-	27
Wartość brutto na koniec okresu	42 944	52 253	2 411	724	1 839	100 171
Wartość umorzenia na początek okresu	6 223	9 423	1 418	-	786	17 850
zwiększenia	1 025	3 592	490	-	291	5 398
zmniejszenia	1	93	695	-	30	819
Wartość umorzenia na koniec okresu	7 247	12 923	1 213	-	1 046	22 429
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	2 113	536	-	108	-	2 757
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	66	54	-	-	-	120
Wartość uwzględniająca umorzenie	9 294	13 405	1 213	108	1 046	25 066

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu						
Wartość netto na koniec okresu	33 650	38 848	1 198	616	793	75 105

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości uwzględniane są w pozycjach pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat. W 2009 roku Grupa nie dokonywała dodatkowych odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, samochodów oraz innych środków trwałych użytkowanych w spółkach Grupy Makarony Polskie na dzień 31 grudnia 2009 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosiła 1 493 tys. zł.

Przełłaszczenie na środkach trwałych na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosło 2 006 tys. zł, zastaw na środkach trwałych na 31 grudnia 2009 roku wynosił 41 432 tys. zł.

Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Grunty i Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwale w budowie	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	36 560	28 983	2 367	1 276	956	70 143
Zwiększenia	5 679	5 040	632	21 535	235	32 940
- nabycie	-	2 001	235	21 518	230	23 984
- nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	5 667	2 871	396	17	5	8 956
z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-	-
-inne	12	169	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	5 733	488	3 267	21	9 509
- zbycie	-	2 627	131	-	21	2 779
-i nne	-	3 105	358	3 267	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	221	456	-	- 846	- 16	- 185
Wartość brutto na koniec okresu	42 461	28 747	2 510	18 698	1 153	93 569
Wartość umorzenia na początek okresu	5 179	10 304	1 036	-	675	17 194
zwiększenia	1 044	2 574	643	-	145	4 406
zmniejszenia	-	3 457	261	-	33	3 750
Wartość umorzenia na koniec okresu	6 223	9 422	1 418	-	787	17 850
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	2 177	591	-	108	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	65	54	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	8 336	9 958	1 418	108	787	20 606
Wartość netto na koniec okresu	34 125	18 789	1 092	18 590	366	72 963

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, samochodów oraz innych środków trwałych użytkowanych w spółkach Grupy Makarony Polskie na dzień 31 grudnia 2008 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosiła 1 368 tys. zł.

Przełłaszczenie na środkach trwałych na dzień 31 grudnia 2008 roku wyniosło 452 tys. zł, natomiast zastaw na środkach trwałych na ten sam dzień wyniósł 13 039 tys. zł.

Hipoteki ustanowione na nieruchomościach Spółek z Grupy

Nieruchomość	Stan na 31.12.2009	Nazwa Wierzyciela	Tytuł zobowiązania	Data zabezpieczenia	Zobowiązanie własne
Nieruchomość w Częstochowie KW CZ1C/00111425/8	2 285 tys. zł	BRE Bank S.A.	hipoteka zwykła oraz hipoteka kaucyjna	08.08.2007	Pożyczka hipoteczna długoterminowa spłacona przed 31.12.2009r.
Nieruchomość w Częstochowie KW CZ1C/00021785/1	380 tys. zł	ING Bank Śląski S.A. O/Częstochowa	hipoteka kaucyjna	13.12.2006	Kredyt w rachunku bieżącym spłacony przed 31.12.2009r.
Nieruchomości w Rzeszowie KW RZ1Z/00076860/5	5 250 tys. zł	Bank BGŻ S.A. OR/Rzeszów	hipoteka kaucyjna	17.01.2008	Kredyt w rachunku bieżącym wys. 4 500 tys. zł
Nieruchomości w Płocku KW PL1P/00094893/6	3 000 tys. zł	HSBC Bank Polska S.A.	Hipoteka umowna kaucyjna	12.11.2009	Umowa kredytu w rachunku bieżącym w wys. 2 000 tys. zł
Nieruchomości w Płocku KW PL1P/00094893/6	6 000 tys. zł	HSBC Bank Polska S.A.	Hipoteka umowna kaucyjna	13.11.2009	Umowa o kredyt nieodnawialny w wys. 4 000 tys. zł
Nieruchomości w Płocku KW PL1P/00094893/6	3 000 tys. zł	HSBC Bank Polska S.A.	Hipoteka umowna kaucyjna	13.11.2009	Umowa kredytu w rachunku bieżącym w wys. 2 000 tys. zł
Nieruchomości w Stoczku Łukowskim KW 22979	3 000 tys. zł	HSBC Bank Polska S.A.	hipoteka umowna kaucyjna	03 12 2009	Kredyt w rachunku bieżącym w wys. 2 000 tys. zł
Nieruchomości w Stoczku Łukowskim KW 22979	6 000 tys. zł	HSBC Bank Polska S.A.	hipoteka umowna kaucyjna	03 12 2009	Kredyt nieodnawialny w wys. 4 000 tys. zł

Przed datą bilansu, w związku z pozyskaniem kredytów w Fortis Bank Polska S.A., zostały złożone wnioski o obciążenie hipoteczne nieruchomości Częstochowie. Jednocześnie, w związku ze spłatą kredytów zaciągniętych w BRE Banku S.A. oraz ING Banku Śląskim S.A. przed dniem 31 grudnia 2009 roku, w I kwartale 2010 roku w oparciu o zgody ww. banków, złożone zostały wnioski o wykreślenie obciążeń na przedmiotowej nieruchomości. Także w związku z podwyższeniem w grudniu 2009 roku kredytu w rachunku bieżącym w BGŻ S.A. zmianie w I kwartale 2010 roku uległa kwota wpisu hipotecznego na nieruchomości w Rzeszowie. W związku z powyższymi zmianami na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania sytuacja ta kształtuje się następująco:

Nieruchomość	Stan na 27.04.2010	Nazwa Wierzyciela	Tytuł zobowiązania	Data zabezpieczenia	Zobowiązanie własne
Nieruchomości w Rzeszowie KW RZ1Z/00076860/5	6 750 tys. zł	Bank BGŻ S.A. OR/Rzeszów	hipoteka kaucyjna	17.02.2010	Kredyt w rachunku bieżącym w wys. 4 500 tys. zł
Nieruchomość w Częstochowie KW CZ1C/00111425/8	6 656 tys. zł	Fortis Bank Polska S.A. O/Rzeszów	hipoteka kaucyjna	12.01.2010	Wielocelowa linia kredytowa w wys. 4 100 tys. zł
Nieruchomość w Częstochowie KW CZ1C/00111425/8	3 200 tys. zł	Fortis Bank Polska S.A. O/Rzeszów	hipoteka kaucyjna	12.01.2010	Wielocelowa linia kredytowa w wys. 2 000 tys. zł
Nieruchomości w Płocku KW PL1P/00094893/6	3 000 tys. zł	HSBC Bank Polska S.A.	Hipoteka umowna kaucyjna	12.11.2009	Umowa kredytu w rachunku bieżącym w wys. 2 000 tys. zł
Nieruchomości w Płocku	6 000 tys. zł	HSBC Bank Polska	Hipoteka	13.11.2009	Umowa o kredyt

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

KW PL1P/00094893/6		S.A.	umowna kaucyjna		nieodnawialny w wys. 4 000 tys. zł
Nieruchomości w Płocku KW PL1P/00094893/6	3 000 tys. zł	HSBC Bank Polska S.A.	Hipoteka umowna kaucyjna	13.11.2009	Umowa kredytu w rachunku bieżącym w wys. 2 000 tys. zł
Nieruchomości w Stoczku Łukowskim KW 22979	3 000 tys. zł	HSBC Bank Polska S.A.	hipoteka umowna kaucyjna	03 12 2009	Kredyt w rachunku bieżącym w wys. 2 000 tys. zł
Nieruchomości w Stoczku Łukowskim KW 22979	6 000 tys. zł	HSBC Bank Polska S.A.	hipoteka umowna kaucyjna	03 12 2009	Kredyt nieodnawialny w wys. 4 000 tys. zł

Nota nr 2
Wartość firmy

Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Wartość firmy
Wartość brutto na początek okresu	5 946
Zwiększenia	-
Zmniejszenia	-
Wartość brutto na koniec okresu	5 946
Korekta z tyt. różnic kursowych	-
Pozostałe korekty *	-
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	5 946
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-
Wartość netto na koniec okresu	5 946

Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Wartość firmy
Wartość brutto na początek okresu	-
Zwiększenia	5 946
Zmniejszenia	-
Wartość brutto na koniec okresu	5 946
Korekta z tyt. różnic kursowych	-
Pozostałe korekty *	-
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	5 946
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-
Wartość netto na koniec okresu	5 946

Wartość firmy w wysokości 5 946 tys. zł ujęta w aktywach odzwierciedla różnicę pomiędzy ceną nabycia zapłaconą za 100% udziałów w Spółce Stoczek Sp. z o.o. a godziwą wartością aktywów netto tej spółki na dzień 1 czerwca 2007 roku czyli na dzień przeniesienia własności udziałów .

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Wartość firmy związana z nabyciem udziałów w Stoczek Sp. z o.o., która wynosi 5 946 tys. zł stanowi de facto różnicę pomiędzy ceną za udziały w wysokości 13 078 tys. zł (wraz ze wszelkimi kosztami towarzyszącymi tej transakcji) a wartością godziwą przejmowanych aktywów netto tej spółki w kwocie 7 132 tys. zł.

Nota nr 3 **Inne wartości niematerialne**

Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Pozostałe wartości niematerialne			Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	160	81	5 109	5 350
Zwiększenia	17	11	38	66
- nabycie	14	11	38	63
- inne	3	-	-	3
Zmniejszenia	-	1	-	1
- zbycie	-	-	-	-
- inne	-	1	-	1
Wartość brutto na koniec okresu	177	91	5 147	5 415
Wartość umorzenia na początek okresu	73	66	170	309
Zwiększenia	40	25	35	100
Zmniejszenia	-	1	-	1
Wartość umorzenia na koniec okresu	113	90	205	409
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	113	90	205	408
Wartość netto na koniec okresu	64	1	4 942	5 007

Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Pozostałe wartości niematerialne			Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	49	69	199	317
Zwiększenia	111	13	4 910	5 034
- nabycie	44	9	1	54
- nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	4	4 909	4 913
- inne	68	-	-	68
Zmniejszenia	-	1	-	1
- zbycie	-	-	-	-
- inne	-	1	-	1

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	160	81	5 109	5 350
Wartość umorzenia na początek okresu	49	34	82	165
Zwiększenia	24	33	88	145
Zmniejszenia	-	1	-	1
Wartość umorzenia na koniec okresu	73	66	170	309
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	73	66	170	309
Wartość netto na koniec okresu	87	15	4 939	5 041

Nota nr 4
Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2009	31.12.2008
Udziały w Bio-Planet Sp. z o.o.	77	77
Nieruchomość inwestycyjna w Rzeszowie	297	297
Długoterminowe aktywa finansowe razem	374	374

W dniu 17 czerwca 2008 roku Spółka Makarony Polskie S.A. zakupiła udziały (14/16) w dwóch działkach, położonych w Rzeszowie przy ulicy Podkarpackiej. Wspomniane działki spełniają funkcje przemysłowo-usługowe.

Całkowita cena zakupu udziałów, wraz z dodatkowymi opłatami, wyniosła 91 tys. zł. Udziały w tych działkach spełniają kryteria nieruchomości inwestycyjnych; ich wartość godziwa wynosi 297 tys. zł.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej na dzień 31 grudnia 2009 roku została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej przez niezależnego rzeczoznawcę, niepowiązanego z Grupą.

Nota nr 5
Zapasy

Stan na 31 grudnia 2009 roku

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
Materiały	2 889	4	2 885
Materiały pomocnicze	225	-	225
Produkty w toku	208	-	208
Wyroby gotowe	5 079	-	5 079
Towary	239	-	239
RAZEM	8 640	4	8 636

Wartość zastawów rejestrowych ustanowionych na zapasach wyrobów gotowych i materiałów na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosła 2 250 tys. zł.

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

Stan na 31 grudnia 2008 roku

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
Materiały	2 613	27	2 586
Materiały pomocnicze	152	-	152
Produkty w toku	280	-	280
Wyroby gotowe	4 694	-	4 694
Towary	302	-	302
RAZEM	8 041	27	8 014

Wartość zastawów rejestrowych ustanowionych na zapasach wyrobów gotowych i materiałów na dzień 31 grudnia 2008 roku wyniosła 4 500 tys. zł.

Nota nr 6
Należności

	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	18 193	16 111
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	18 193	16 111
Należności od jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Należności od jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty:	33	1 081
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	33	1 081
Pozostałe należności:	1 625	1 782
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 625	1 782
Razem wartość należności brutto	19 851	18 974
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	528	474
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	175	89
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	28	35
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	675	528
Należności netto	19 176	18 446

Nota nr 6 c.d.
Należności struktura walutowa

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	-	-
Należności krótkoterminowe brutto	31.12.2009	31.12.2008
- w walucie polskiej	19 776	17 536
- w walutach obcych:	75	1 438
a) jednostka/waluta EUR	14	343
w zł	58	1 431
b) jednostka/waluta USD	-	2
w zł	-	7
b) jednostka/waluta GBP	4	-
w zł	17	-
Należności krótkoterminowe brutto	19 851	18 974

Nota nr 6 c.d.
Należności z tytułu dostaw i usług brutto o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty

Należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe brutto	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	7 656	5 124
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 537	11 281
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług razem, brutto	18 193	16 405
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	656	514
Należności netto z tytułu dostaw i usług	17 537	15 891

Nota nr 6 c.d.
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto - z podziałem na należności niespłacone o okresie:

	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	4 602	2 783
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	734	774
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	140	237
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	103	170
e) powyżej 1 roku	560	514
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem, brutto	6 139	4 478
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług-przeterminowane	656	512
Przeterminowane należności netto z tytułu dostaw i usług	5 483	3 966

Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne. Prowadzona jest bieżąca ocena kredytów kupieckich i handlowych na podstawie kondycji należności, a w razie konieczności Grupa kupuje stosowne gwarancje kredytowe.

Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj okres płatności do 90 dni. Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 56 dni.

Odpisy aktualizujące należności są dokonywane wówczas gdy kontrahent jest postawiony w stan likwidacji i upadłości bądź też taki, który nie reguluje płatności przez okres ponad 6 miesięcy, a jego sytuacja gospodarcza i finansowa wskazuje na duże ryzyko niespłacenia należności. Należności na drodze sądowej obejmowane są 100% odpisem. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony rezerwą na nieściągalne należności właściwą dla należności handlowych Grupy.

Nota nr 7
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych

	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	15	-

Nota nr 8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w banku i w kasie	938	1 291
Razem, w tym:	938	1 291
- środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	nie dotyczy	nie dotyczy

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów odzwierciedla ich wysokość wykazaną w rachunku przepływów. Wartość godziwa tych środków odpowiada ich wartości w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią środki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 9 tys. zł.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Nota nr 9
Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2009	31.12.2008
- część długoterminowa	380	70
- część krótkoterminowa	1 119	895

Długoterminowe rozliczenia okresowe na dzień 31 grudnia 2009 roku w kwocie 380 tys. zł dotyczą doradztwa związanego z eksportem oraz prowizji od kredytu bankowego.

Odpowiednio, kwota 70 tys. zł na dzień 31 grudnia 2008 roku, dotyczy kosztów prowizji od kredytu długoterminowego.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2009	31.12.2008
- ubezpieczenia	108	77
- opłacone prenumeraty	3	1
- abonament i inne opłaty	3	11
- reklama publiczna/usługi marketingowe	452	37
- energia elektryczna	112	93
- prowizja od kredytu obrotowego	95	50
- opłaty za udzielone gwarancje	75	11
- usługi doradcze	265	600
- pozostałe	6	15
Razem	1 119	895

Nota nr 10

Aktywa przeznaczone do zbycia

Pozycja: „**aktywa przeznaczone do zbycia**” o wartości 1 162 tys. zł, obejmuje linie do produkcji form krótkich makaronu o wydajności 900-1000 ton/godzinę, rok produkcji 1991, włoskiej firmy PAVAN wraz z 3 paczkarkami. Do głównych części linii należy: prasa, podsuszacz, 5-cio poziomowa suszarnia, schładzacz oraz transporter kubełkowy. W chwili demontażu linia była sprawna technicznie. W 2009 roku linia była zdemontowana i przeznaczona do sprzedaży. Jej wartość nie podlegała amortyzacji. Po dacie bilansu, ze względu na aktualny popyt na produkty Grupy, Spółka Makarony Polskie w oparciu o tę pozycję aktywów planuje w 2010 roku zrealizować inwestycje, a decyzja w tej sprawie została podjęta w marcu 2010 roku na podstawie Uchwały Zarządu.

Nota nr 11
Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2009 roku

	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	wartość nominalna 1 akcji w zł.	wartość serii (emisji) wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	na okaziciela	akcje zwykłe	3 013 250	3	9 040	wkłady pieniężne	05.07.2004	01.01.2004
seria B	na okaziciela	akcje zwykłe	1 169 750	3	3 509	Wkłady niepieniężne	29.10.2004	01.01.2004
seria C	na okaziciela	akcje zwykłe	3 000 000	3	9 000	wkłady pieniężne	18.04.2007.	01.01.2007
seria D	na okaziciela	akcje zwykłe	1 735 821	3	5 207	wkłady pieniężne	22.06.2007	01.01.2007
Seria E	na okaziciela	akcje zwykłe	331 250	3	994	wkłady pieniężne	11.02.2008	01.01.2008
Razem			9 250 071		27 750			

W okresie od 31 grudnia 2009 roku do dnia przekazania raportu Spółka nie przeprowadziła kolejnych emisji akcji.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku

	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	wartość nominalna 1 akcji w zł.	wartość serii (emisji) wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	na okaziciela	akcje zwykłe	3 013 250	3	9 040	wkłady pieniężne	05.07.2004	01.01.2004
seria B	na okaziciela	akcje zwykłe	1 169 750	3	3 509	Wkłady niepieniężne	29.10.2004	01.01.2004
seria C	na okaziciela	akcje zwykłe	3 000 000	3	9 000	wkłady pieniężne	18.04.2007.	01.01.2007
seria D	na okaziciela	akcje zwykłe	1 735 821	3	5 207	wkłady pieniężne	22.06.2007	01.01.2007
Seria E	na okaziciela	akcje zwykłe	331 250	3	994	wkłady pieniężne	11.02.2008	01.01.2008
Razem			9 250 071		27 750			

W związku z zapisami umowy zawartej w dniu 27 września 2007 roku pomiędzy Makarony Polskie S.A. a udziałowcami Abak Sp. z o.o., w grudniu 2007 roku zrealizowana została emisja akcji serii E spółki Makarony Polskie S.A. Spółka wyemitowała (z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy) 331 250 akcji serii E o wartości nominalnej 3 zł każda, po cenie emisyjnej 10 zł za akcję. Akcje te w drodze subskrypcji prywatnej objęte zostały przez dotychczasowych udziałowców Abak Sp. z o.o.

Emisja akcji serii E została zarejestrowana przez Sąd w dniu 11 lutego 2008 roku. W wyniku rejestracji emisji kapitał zakładowy Spółki podniesiony został z kwoty 26 756 463 zł do kwoty 27 750 213 zł i dzieli się na 9 250 071 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3 zł każda.

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 3 złote i zostały w pełni opłacone. Wszystkim akcjonariuszom przypada jeden głos na akcję, akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Nota nr 12
Pozostałe kapitały

Kapitał zapasowy	31.12.2009	31.12.2008
Saldo na początek okresu	31 941	29 340
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	-	29 340
- emisja kapitału akcyjnego	-	2 319
- koszty emisji akcji	-	- 31
- podział zysku/pokrycie straty	- 404	313
Saldo na koniec okresu	31 537	31 941
Kapitał rezerwowy	31.12.2009	31.12.2008
Saldo na początek okresu	-	3 312
- podwyższenie kapitału zakładowego	-	- 994
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	- 2 318
Saldo na koniec okresu	-	-
Pozostałe kapitały na koniec okresu	31 537	31 941

Nota nr 13
Wynik z lat ubiegłych

Zysk/strata z lat ubiegłych	31.12.2009	31.12.2008
Saldo na początek okresu	- 647	2 442
- zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 647	2 442
- zmniejszenia z tyt. przeniesienia na kapitał zapasowy	404	- 313
Zysk/strata netto na koniec okresu	- 243	2 129

Nota nr 14
Długo- i krótkoterminowe kredyty i pożyczki

Grupa Makarony Polskie

Kredyty	31.12.2009	31.12.2008
- część długoterminowa	19 570	5 393
- część krótkoterminowa	2 639	21 303

Informacja o zaciągniętych kredytach na dzień 31 grudnia 2009 roku w poszczególnych spółkach Grupy

Makarony Polskie S.A.

Kredyty	31.12.2009	31.12.2008
- część długoterminowa	13 462	1 814
- część krótkoterminowa	860	16 486

Spółka Makarony Polskie S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku była stroną w następujących umowach:

- Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w BGŻ S.A.

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	4 500 tys. zł
Okres kredytowania	04.12.2007 – 17.12.2011
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2009	4 407 tys. zł
Harmonogram spłat	Jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 6 750 tys. zł na nieruchomościach w Rzeszowie objętych KW nr RZ1Z/00076860/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, ✓ pełnomocnictwo do rachunku Spółki w banku BGŻ S.A.

- Kredyt inwestycyjny długoterminowy w rachunku inwestycyjnym w BGŻ S.A.

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	1 366 tys. zł
Okres kredytowania	16.02.2005 – 15.02.2013
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2009	191 tys. zł
Harmonogram spłat	<ul style="list-style-type: none"> ✓ jedna rata kwartalna w wysokości 44 tys. zł płatna w dniu 10 października 2005 roku, ✓ 29 kolejnych rat kwartalnych w wysokości 13 tys. zł płatnych w 10 dniu miesiąca następującego po zakończeniu kwartału, ✓ jedna rata w wysokości 911 tys. zł płatna w dniu 30 czerwca 2006 roku, ✓ jedna rata w wysokości 14 tys. zł płatna w dniu 15 lutego 2013 roku.
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> ✓ zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach tj. automacie pakującym i parkietarce w Rzeszowie oraz automacie pakującym i węźle mącznym w Płocku o łącznej wartości 1 439 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, ✓ pełnomocnictwa do rachunków bieżących Spółki, ✓ cesja wierzytelności z umowy nr SPO-WKP/2.3/2/14/931 z 3 października 2005 roku zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości.

- Kredyt inwestycyjny długoterminowy w rachunku inwestycyjnym w BGŻ S.A.

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	15 266 tys. zł
Okres kredytowania	05.06.2008 – 31.03.2016
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2009	5 149 tys. zł
Harmonogram spłat	<ul style="list-style-type: none"> ✓ karencja w spłacie kapitału do dnia 30.06.2009 roku ✓ jedna rata w kwocie 9 647 tys. zł płatna w dniu 30.06.2009 (z wpływu z dotacji), ✓ 83 raty miesięczne w wysokości 67 tys. zł każda, płatnych od dnia 30.06.2009 roku do dnia 30.04.2016 roku, ✓ rata wyrównująca w wysokości 48 tys. zł płatna w dniu 31.05.2016 roku.
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> ✓ cesja wierzytelności z umowy dotacyjnej projektu pod nazwą "Uruchomienie produkcji nowej jakości makaronów w oparciu o innowacyjne technologie" zawartej przez Spółkę z PARP w dniu 04.06.2008 roku, ✓ zastaw rejestrowy na liniach technologicznych do produkcji długich form makaronu nabytych w ramach inwestycji wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

	✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, ✓ pełnomocnictwo do rachunku Spółki w banku BGŻ S.A.
--	---

- Kredyt w rachunku bieżącym w HSBC Bank Polska S.A.

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	2 000 tys. zł
Okres kredytowania	29.10.2009 – 28.02.2011
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2009	2 007 tys. zł
Harmonogram spłat	✓ Jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 3 000 tys. zł na nieruchomościach w Płocku objętych KW PL1P/00094893/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej ✓ weksel własny in blanco

W ramach realizacji przyjętej strategii finansowania, w tym porządkowania ich źródeł, powyższe finansowanie wykorzystane zostało do spłaty kredytu uprzednio zaciągniętego w Fortis Bank Polska S.A.

- Kredyt bieżący w ramach wielocelowej linii kredytowej w Fortis Bank S.A.

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	4 100 tys. zł
Okres kredytowania	29.12.2009 – 28.12.2011
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2009	2 568 tys. zł
Harmonogram spłat	✓ jedna rata płatna w dniu wymagalności kredytu
Zabezpieczenie kredytu	✓ weksel własny in blanco; ✓ zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do form krótkich makaronu zlokalizowanej w zakładzie produkcyjnym w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 6 656 tys. zł na nieruchomościach w Częstochowie objętych KW Cz1C/00021785/1 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej ✓ zastaw rejestrowy na linii do produkcji makaronu kupionej od firmy Anselmo zlokalizowanej w zakładzie produkcyjnym w Płocku, ✓ zastaw rejestrowy na linii do produkcji makaronu do form krótkich Pavan zlokalizowanej w zakładzie produkcyjnym w Rzeszowie

W ramach realizacji przyjętej strategii finansowania, w tym porządkowania ich źródeł, powyższe finansowanie wykorzystane zostało do spłaty kredytów uprzednio zaciągniętych w BRE Bank S.A.. (pożyczka hipoteczna – 1,6 mln zł) oraz w ING Bank Śląski S.A. (kredyt w rachunku bieżącym 1,5 mln zł).

- Umowa o wykup wierzytelności w ING Bank Śląski S.A.

Warunki umowy	
Wartość umowna	3 300 tys. zł
Okres obowiązywania	23.07.2007 – 31.12.2009
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

Stan na dzień 31 grudnia 2009	3 091 tys. zł
Harmonogram spłat	✓ w dniu wymagalności faktur przekazanych do faktoringu
Zabezpieczenie	✓ kaucja pieniężna w wysokości 10% dyskontowanych wierzytelności pobierana w momencie dyskonta wierzytelności i zwracana po ich wykupie, ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 3 300 tys. zł na nieruchomości w Częstochowie objętej KW Cz1C/00021785/1 ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 21 grudnia 2009 roku Makarony Polskie S.A. w ramach realizacji przyjętej strategii finansowania zawarły ze spółką ING Commercial Finance Polska S.A. (spółką z Grupy ING specjalizującą się w świadczeniu usług factoringowych) umowę na wykup wierzytelności z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2010 roku na następujących warunkach:

Warunki umowy	
Wartość umowna	3 500 tys. zł
Okres obowiązywania	01.01.2010 – 31.12.2010
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Zabezpieczenie	✓ kaucja pieniężna w wysokości 10% dyskontowanych wierzytelności pobierana w momencie dyskonta wierzytelności i zwracana po ich wykupie, ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Nowo zawarta umowa obniżyła koszty finansowania, poszerzyła bazę kontrahentów wchodzących w zakres factoringu i ograniczyła pracochłonność po stronie Makaronów Polskich S.A.

• Gwarancje należytego wykonania kontraktu udzielone przez STU Ergo Hestia S.A.

Gwarant	Kwota gwarancji	Termin ważności gwarancji	Przedmiot zabezpieczenia gwarancją	Zabezpieczenie
STU Ergo Hestia S.A.	4 006 tys. zł*	15.01.2009-30.06.2010	należyte wykonanie umowy z Agencją Rynku Rolnego w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2009”	✓ 5 weksli in blanco z wystawienia Spółki ✓ weksel in blanco z wystawienia Spółki poręczony przez Stoczek ✓ zastaw rejestrowy na linii do form krótkich w Płocku Nr inwent. 0003/P o wart księgowej na 31.10.2008 1 623 tys. zł ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 730 tys. zł na nieruchomości w Rzeszowie objętej KW nr RZ1Z/00120491/1
STU Ergo Hestia S.A.	775 tys. zł	01.01.2009-28.02.2011	gwarancja ubezpieczeniowa do umowy dotacyjnej zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach programu PO-KL (projekt doradczo-szkoleniowy)	✓ weksel in blanco z wystawienia Spółki

* Początkowa wartość gwarancji udzielonej Spółce wynosiła 13 354 tys. zł. W trakcie 2009 roku, w związku ze stopniową realizacją kontraktu przez Makarony Polskie S.A., Agencja Rynku Rolnego zwolniła część gwarancji w kwocie 5 363 tys. zł (w lipcu 2009 roku), a następnie kolejne 3 985 tys. zł (w grudniu 2009 roku). Zwolnienie ostatniej części gwarancji nastąpiło w marcu 2010 roku po całościowym rozliczeniu kontraktu.

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

- ✓ Do lutego 2009 roku obowiązywała gwarancja w kwocie 200 tys. zł udzielona Spółce przez STU Ergo Hestia S.A., która zabezpieczała wadium do przetargu w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2009”. Gwarancja została zwolniona po podpisaniu umowy pomiędzy Makarony Polskie S.A. i Agencją Rynku Rolnego.

Po zakończeniu roku obrotowego Makarony Polskie S.A. pozyskała w STU Ergo Hestia S.A.

- ✓ gwarancję w kwocie 250 tys. zł zabezpieczającą wadium do przetargu w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2010”. Gwarancja została zwolniona w lutym 2010 roku, po podpisaniu umowy pomiędzy Makarony Polskie S.A. i Agencją Rynku Rolnego,
- ✓ gwarancję w kwocie 14 571 tys. zł zabezpieczającą należyte wykonanie umowy z Agencją Rynku Rolnego w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2010”. Gwarancja obowiązuje w okresie od 10 lutego 2010 roku do 30 kwietnia 2011 roku i została zabezpieczona w taki sam sposób jak gwarancja zabezpieczająca wykonanie kontraktu z ARR w roku 2009.

Stoczek Sp. z o.o.

Kredyty	31.12.2009	31.12.2008
- część długoterminowa	6 108	3 579
- część krótkoterminowa	1 779	4 817

Spółka Stoczek Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2009 roku była stroną w następujących umowach:

- Kredyt w rachunku bieżącym w HSBC Bank Polska S.A.

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	2 000 tys. zł
Okres kredytowania	29.10.2009 – 28.02.2011
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2009	1 860 tys. zł
Harmonogram spłat	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty ... tys. zł na nieruchomości spółki w Stoczku Łukowskim dla której prowadzona jest KW nr 22979, ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 3 000 tys. zł na nieruchomości w Płocku objętych KW PL1P/00094893/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej ✓ cesja praw z polisy ubezpieczeniowej obejmującej ubezpieczenie majątkowe nieruchomości,, ✓ poręczenie wg prawa cywilnego przez Makarony Polskie SA w Rzeszowie, ✓ oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji,

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

Pozyskane w październiku 2009 roku przez Spółkę Stoczek finansowanie zrefinansowało dotychczasowy kredyt odnawialny zaciągnięty w Fortis Bank Polska S.A. (1 mln zł).

- Kredyt nieodnawialny w HSBC Bank Polska S.A.

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	4 000 tys. zł
Okres kredytowania	29.10.2009 – 11.03.2013
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2009	3 777 tys. zł
Harmonogram spłat	✓ Równe kwartalne raty ostatniego dnia roboczego stycznia, kwietnia, lipca i października poczynając od 29.01.2010 a kończąc 11.03.2013
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 6 000 tys. zł na nieruchomości spółki w Stoczku Łukowskim dla której prowadzona jest KW nr 22979, ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 6 000 tys. zł na nieruchomościach w Płocku objętych KW PL1P/00094893/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej ✓ cesja praw z polisy ubezpieczeniowej obejmującej ubezpieczenie majątkowe nieruchomości,, ✓ poręczenie wg prawa cywilnego przez Makarony Polskie SA w Rzeszowie, ✓ oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji,

Pozyskane w październiku 2009 roku przez Spółkę Stoczek finansowanie zrefinansowało dotychczasowy kredyt nieodnawialny zaciągnięty w Fortis Bank Polska S.A. (3,8 mln zł).

- Kredyt obrotowy w Banku Spółdzielczym w Łosicach

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	650 tys. zł
Okres kredytowania	30.09.2009 – 31.08.2011
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2009	650 tys. zł
Harmonogram spłat	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 200 tys. zł – 30.06.2011 ✓ 200 tys. zł – 30.07.2011 ✓ 250 tys. zł – 31.08.2011
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, ✓ przewłaszczenie na środkach trwałych o wartości 2 mln zł, ✓ poręczenie do kwoty 650 tys. zł wg prawa cywilnego przez Makarony Polskie SA w Rzeszowie, ✓ oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji,

Pozyskany z Banku w Łosicach kredyt jest kontynuacją współpracy z tą instytucją na polu kredytowym, a finansowanie to zastąpiło kredyt, którego wymagalność przypadała na dzień 30 września 2009 roku w wysokości 300 tys. zł.

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

• Kredyt obrotowy banku Pekao S.A. (dawny BPH S.A.)

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	300 tys. euro
Okres kredytowania	06.07.2007-30.12.2010
Stopa procentowa	EURIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2009	150 tys. EUR
Harmonogram spłat	✓ 31.03.2009 - 10 tys. EUR
	✓ 30.06.2009 - 30 tys. EUR
	✓ 30.09.2009 - 50 tys. EUR
	✓ 30.12.2009 - 50 tys. EUR
	✓ 30.04.2010 - 50 tys. EUR
	✓ 30.08.2010 - 50 tys. EUR
Zabezpieczenie kredytu	✓ 31.12.2010 - 50 tys. EUR
	✓ przelew wierzytelności z tytułu kontraktu 1/2007 z 04.06.2007 pomiędzy Stoczek, a firmą Lutece z Holandii
	✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez Makarony Polskie S.A.
	✓ pełnomocnictwa do rachunków w Banku Pekao S.A. (dawny BPH S.A.) należących do Stoczek
	✓ zastaw rejestrowy na automacie pakującym PAC-53 o wartości netto na dzień 19.11.2008-110 934,36 PLN
✓ zastaw rejestrowy na tunelu zamrażalniczym fluidyzacyjnym TZF-2B o wartości netto na dzień 19.11.2008 - 501 666,07 PLN	
✓ zastaw rejestrowy na linii do produkcji pieczarek o wartości netto na dzień 19.11.2008 - 639 929,00 PLN	

W dniu 17 grudnia 2009 roku Stoczek Sp. z o.o. zawarła z Bankiem PeKaO S.A. aneks modyfikujący dotychczasowy harmonogram spłat i ustalający ostateczny termin spłaty zobowiązania na grudzień 2010 roku.

• Wielocelowa linia kredytowa w Fortis Bank S.A.

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	2 000 tys. zł
Okres kredytowania	29.12.2009 – 28.12.2011
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2008	983 tys. zł
Harmonogram spłat	✓ Jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
	✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 3 000 tys. zł na nieruchomości w Częstochowie objętych KW Cz1C/00021785/1 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
	✓ zastaw rejestrowy na linii do produkcji makaronu kupionej od firmy Anselmo zlokalizowanej w zakładzie produkcyjnym w Płocku,
	✓ zastaw rejestrowy na linii do produkcji makaronu do form krótkich Pavan zlokalizowanej w zakładzie produkcyjnym w Rzeszowie
	✓ poręczenie wg prawa cywilnego przez Makarony Polskie SA w Rzeszowie,
	✓ oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji,
	✓ oświadczenie Poręczyciela o poddaniu się egzekucji
	✓

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

- Umowy pożyczek

W trakcie 2009 roku spółka Stoczek Sp. z o.o. była stroną dwóch umów pożyczek udzielonych jej przez jedynego wspólnika Makarony Polskie S.A. – wartość nominalna 900 tys. zł, pożyczki zostały spłacone w 2009 roku.

- Gwarancje udzielone przez STU Ergo Hestia S.A.

Gwarant	Kwota gwarancji	Termin ważności gwarancji	Przedmiot zabezpieczenia	Zabezpieczenia
STU Ergo Hestia S.A.	3 868 tys. zł*	15.01.2009 - 30.06.2010	Gwarancja należytego wykonania kontraktu z Agencją Rynku Rolnego w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2009”	✓ weksel in blanco wystawiony przez Stoczek Sp. z o.o. i poręczony przez Makarony Polskie S.A.
STU Ergo Hestia S.A.	1 396 tys. zł*	10.02.2010 – 30.04.2011	Gwarancja należytego wykonania kontraktu z Agencją Rynku Rolnego w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2010”	✓ weksel in blanco wystawiony przez Stoczek Sp. z o.o. i poręczony przez Makarony Polskie S.A.

* Gwarancja została zwolniona w lutym 2010 roku, po całościowym rozliczeniu kontraktu.

- ✓ W trakcie 2009 roku zwolniona została gwarancja w kwocie 200 tys. zł udzielona Stoczek Sp. z o.o. przez STU Ergo Hestia S.A., która zabezpieczała wadium do przetargu w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2009”. Gwarancja została zwolniona po podpisaniu umowy pomiędzy Stoczek Sp. z o.o. i Agencją Rynku Rolnego.

Po zakończeniu roku obrotowego STU Ergo Hestia S.A. udzieliła Stoczek Sp. z o.o.:

- ✓ gwarancji w kwocie 250 tys. zł zabezpieczającej wadium do przetargu w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2010”. Gwarancja została zwolniona w lutym 2010 roku, po podpisaniu umowy pomiędzy Stoczek Sp. z o.o. i Agencją Rynku Rolnego,
- ✓ gwarancji w kwocie 1 396 tys. zł zabezpieczającej należyte wykonanie umowy z Agencją Rynku Rolnego w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2010”. Gwarancja obowiązuje w okresie od 10 lutego 2010 roku do 30 kwietnia 2011 roku i została zabezpieczona w taki sam sposób jak gwarancja zabezpieczająca wykonanie kontraktu z ARR w roku 2009.

Nota nr 15

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Rezerwy krótkoterminowe 01.01.2009- 31.12.2009	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne
Wartość na początek okresu, w tym:	52
- rezerwa na urlopy	41

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

- rezerwa na świadczenia em-rent.	11
Zwiększenia:	65
- utworzenie w okresie i zwiększenie istniejących	65
Zmniejszenia	46
- wykorzystanie w ciągu roku lub rozwiązane	46
Wartość na koniec okresu	71

Rezerwy długoterminowe 01.01.2009- 31.12.2009	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne
Wartość na początek okresu, w tym:	153
- rezerwa na świadczenia em-rent.	153
Zwiększenia:	35
- utworzenie w okresie i zwiększenie istniejących	35
Zmniejszenia	4
- rozwiązane ale niewykorzystane	4
Wartość na koniec okresu	184

W 2009 roku, podobnie jak w 2008 roku, utworzono rezerwy na badanie sprawozdań finansowych w spółkach Grupy w łącznej wysokości 37 tys. zł. Dodatkowo kwota 20 tys. zł dotyczy rezerwy na przyszłe koszty usług marketingowych.

Nota nr 15 c.d.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy 2008 rok

Rezerwy krótkoterminowe 01.01.2008- 31.12.2008	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne
Wartość na początek okresu, w tym:	102
- rezerwa na urlopy	95
- rezerwa na świadczenia em-rent.	7
Zwiększenia:	103
- utworzenie w okresie i zwiększenie istniejących	54
- nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	48
Zmniejszenia	153
- wykorzystanie w ciągu roku lub rozwiązane	153
Wartość na koniec okresu	52

Rezerwy długoterminowe 01.01.2008- 31.12.2008	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne
Wartość na początek okresu, w tym:	77
- rezerwa na świadczenia em-rent.	77
- pozostałe rezerwy	-
Zwiększenia:	108
- utworzenie w okresie i zwiększenie istniejących	83

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

- nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	25
Zmniejszenia	32
- rozwiązane ale niewykorzystane	32
Wartość na koniec okresu	153

Spółki wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy i wewnętrzne regulaminy. W związku z tym spółki, na podstawie wyceny dokonanej przez aktuarusza, tworzą rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Nota nr 16
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008
	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	697	556
w okresie od 1 roku do 5 lat	340	499
Razem	1 037	1 055

Przedmiotem umów leasingu są przede wszystkim urządzenia techniczne i maszyny oraz środki transportu (dotyczy wszystkich spółek Grupy). Wszystkie umowy zostały zawarte na okres do 60 miesięcy i nie nakładają na spółki żadnych restrykcji z wyjątkiem płatności wynikających z rat leasingu. Umowy przewidują dla spółek prawo pierwszeństwa kupna przedmiotu leasingu.

W pozycji „**Krótkoterminowe zobowiązania finansowe**” oprócz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego zaprezentowane są również zobowiązania z tytułu umów factoringowych w wysokości 3 091 tys. zł (2009 rok) oraz 3 275 tys. zł (2008 rok).

Nota nr 17
Pozostałe zobowiązania

	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	16 773	21 337
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	16 773	21 337
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

Pozostałe zobowiązania:	1 661	1 332
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	1 332
Zobowiązania ogółem	18 434	22 669

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	31.12.2009	31.12.2008
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	16 773	21 337
Razem	16 773	21 337

Zobowiązania publiczno-prawne i pozostałe	31.12.2009	31.12.2008
- podatek dochodowy od osób fizycznych	148	122
- Zakład Ubezpieczeń Społecznych	601	482
- wynagrodzenia	442	391
- PFRON	16	2
- ochrona środowiska	15	5
- pozostałe	439	330
Razem	1 661	1 332

Nota nr 17 c.d.
Zobowiązania – struktura walutowa

	31.12.2009	31.12.2008
- w walucie polskiej	16 687	15 225
- w walutach obcych:	1 747	7 444
a) jednostka/waluta EUR	425	1 784
w zł	1 747	7 444
Razem	18 434	22 669

Wartość zobowiązań zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług generalnie nie są oprocentowane.

Średni czas spłaty zobowiązań handlowych w 2009 roku wynosił 65 dni.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

Nota nr 18
Rozliczenia międzyokresowe

Przychody przyszłych okresów	31.12.2009	31.12.2008
- część długoterminowa	9 213	850
- część krótkoterminowa	1 720	97
Razem	10 933	947

Część krótko- i długoterminowa rozliczeń międzyokresowych obejmuje otrzymane przez Makarony Polskie S.A. dotacje na pokrycie kosztów zakupu maszyn i urządzeń. Kwoty dotacji zostały przyznane w 2003, 2006 oraz w 2009 roku.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

Nota nr 19

Przychody netto ze sprzedaży

	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży produktów	96 931	73 858
Przychody ze sprzedaży usług w tym:	971	337
- z tyt. najmu	40	26
- usługi dystrybucyjne	-	34
- usługi transportowe	585	139
- składowanie, napełnianie, zamykanie	113	-
- pozostałe usługi	233	138
Przychody ze sprzedaży materiałów	3 611	382
Przychody ze sprzedaży towarów	16 038	14 173
Razem	117 551	88 750

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów - struktura geograficzna

	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Kraj	105 395	77 420
Eksport, w tym:	12 156	11 330
- kraje Unii Europejskiej	10 910	10 933
- pozostałe kraje	1 246	397
Razem	117 551	88 750

Nota nr 20

Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów

Koszty operacyjne według typów kosztów	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Amortyzacja środków trwałych	5 398	4 027
Amortyzacja wartości niematerialnych	100	143
Koszty świadczeń pracowniczych (wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia)	15 595	12 276
Zużycie materiałów i energii	65 472	48 521
Koszty usług obcych, w tym:	13 663	11 420
- usługi transportowe	4 543	3 682
- reklama i marketing	4 367	4 967
- remontowe	387	447
- telekomunikacji	183	229
- doradcze	319	115
- prowizje handlowe	422	354
- pozostałe koszty usług, w tym:	3 442	1 626
a) koszty projektu szkoleniowego	1 013	-
Koszty podatków i opłat	798	783
Pozostałe koszty, w tym:	1 555	1 303

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

- reklamy	1 005	1 028
- podróże służbowe	101	104
- ubezpieczenia	168	171
- pozostałe, w tym:	281	-
a) koszty związane z projektem szkoleniowym	150	-
Razem koszty operacyjne	102 581	78 473
Koszty sprzedaży i dystrybucji (-)	- 15 043	- 13 233
Koszty ogólnego zarządu (-)	- 6 691	- 6 094
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku (zwiększenie+, zmniejszenie-)	- 335	643
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	- 4	14
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	80 508	59 803
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	13 463	11 686
Ogółem koszt wytworzenia sprzedanych produktów towarów i materiałów	93 971	71 489

Koszty świadczeń pracowniczych	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Koszty wynagrodzeń	12 944	10 372
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 204	1 757
Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych, w tym:	447	275
- koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	79	79
- koszty świadczeń emerytalnych-rentowych	19	6
- koszty ekwiwalentów za niewykorzystane urlopy	52	70
- inne świadczenia	297	120
Razem	15 595	12 404

Świadczenia pracownicze dzielą się na następujące kategorie:

- świadczenia krótkoterminowe, które obejmują wynagrodzenia, składki na ubezpieczenia społeczne, płatne nieobecności i świadczenia niepieniężne. Koszty świadczeń krótkoterminowych ujmowane są w rachunku zysków i strat na bieżąco w okresie, którego dotyczą. Na koniec okresu sprawozdawczego, pozostałą do wypłaty przewidywaną niezdykontowaną wartość krótkoterminowych świadczeń za dany okres obrotowy, Grupa ujmuje jako element biernych międzyokresowych rozliczeń kosztów;
- świadczenia po okresie zatrudnienia – w ramach tego typu świadczeń Grupa oferuje pracownikom odprawy.

Na przyszłe wypłaty odpraw emerytalnych tworzona jest rezerwa. Rezerwa ta jest okresowo weryfikowana przez niezależnego aktuarusza z zastosowaniem przepisów MSSF.

Nota nr 21
Koszty sprzedaży

	Za okres od 01.01 do 31.12.2009
Amortyzacja	213
Zużycie materiałów i energii	370
Koszty usług obcych	10 127

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

Podatki i opłaty	49
Wynagrodzenia	2 582
Świadczenia pracownicze	468
Pozostałe koszty	1 234
Razem	15 043

Nota nr 22
Koszty zarządu

	Za okres od 01.01 do 31.12.2009
Amortyzacja	543
Zużycie materiałów i energii	356
Koszty usług obcych	2 254
Podatki i opłaty	438
Wynagrodzenia	2 330
Świadczenia pracownicze	309
Pozostałe koszty	461
Razem	6 691

Nota nr 23
Pozostałe przychody

	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Dotacje państwowe	2 615	114
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	16	431
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	19	14
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	23	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	118	119
Rozwiązanie innych rezerw	16	136
Odszkodowania i reklamacje	148	92
Sprzedaż złomu i odpadów	6	8
Zwrot opłat sądowych i komorniczych	9	4
Refaktury kosztów	-	1
Zwrot nadpłaty składek ZUS	1	7
Ujawnienie środków trwałych	122	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	52	-
Zobowiązanie leasing	9	-
Pozostałe	11	88
Razem	3 165	1 014

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od

osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółek, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

Nota nr 24
Pozostałe koszty

	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	21	10
Utworzenie rezerw	11	56
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	176	25
Darowizny	13	14
Kary i grzywny	73	63
Niedobory w środkach obrotowych	25	14
Poniesione szkody	70	113
Opłaty sadowe i komornicze	17	5
Koszty refakturowane	139	75
Likwidacja zapasów uszkodzonych i przeterminowanych	70	27
VAT należny od faktur wewnętrznych	20	13
Wykup środków trwałych (wycena)	17	-
Pozostałe	5	74
Razem	657	489

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego oraz skutki wynikające z gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz innych podmiotów.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

Nota nr 25
Przychody finansowe

	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	413	260
- odsetki od depozytów bankowych	6	51
- odsetki od pożyczek	-	-
- odsetki od należności	407	209

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

Zyski z tytułu różnic kursowych	-	234
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	-	206
- wycena nieruchomości inwestycyjnej	-	206
Razem	413	700

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

Noty nr 26
Koszty finansowe

	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 581	1 579
- kredytów bankowych	1 464	1 248
- pożyczek	-	-
- opłaty i prowizje bankowe	38	109
- koszty factoringu i leasingu	79	222
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	452	295
- strata z tyt. ujemnych różnic kursowych	141	190
- gwarancja	163	57
- odsetki od zobowiązań	8	7
- odsetki budżetowe	3	1
- koszty dyskonta	137	-
- pozostałe	-	40
Razem	2 033	1 874

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego jakich Grupa jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

Nota nr 27
Podatek dochodowy

	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Bieżący podatek dochodowy	205	-
Odroczony podatek dochodowy	331	61
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	536	61
- przypisane działalności kontynuowanej	536	61

Nota nr 27 c.d.
Odroczony podatek dochodowy

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe:				
- różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	566	274	292	35
- różnice kursowe	14	55	- 41	55
- różnica pomiędzy opłatami z tytułu leasingu finansowego a amortyzacją	82	54	28	33
- odsetki naliczone	43	29	14	15
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	705	412	293	138
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- wynagrodzenia wypłacone po dniu bilansowym	19	89	70	- 67
- składki ZUS	57	58	1	- 42
- świadczenia emeryt.-rentowe i pozostałe	42	39	- 3	- 18
- nieodprowadzone kwoty na ZFŚS	44	43	- 1	- 43
- straty podatkowe możliwe do odliczenia	639	727	88	- 727
- koszty usług obcych	5	6	1	1
- aktualizacja wyceny środków trwałych	481	503	22	- 503
- różnice kursowe	1	51	50	- 51
- rezerwa na urlopy i ekwiwalenty	7	-	- 7	-
- odpisy na należności	10	-	- 10	-
- pozostałe	4	9	5	- 9
- odsetki od zobowiązań	-	27	27	- 27
Odpis aktualizujący z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 204	1 409	- 205	- 1 409
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 309	1 552	243	- 1 486
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	105	143	331	61

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym- obecnie 30%- przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w specjalnej strefie ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Kwota straty podatkowej w przypadku Makarony Polskie S.A. z możliwością odliczenia w kolejnych okresach wynosi 848 tys. zł., zaś w Stoczek Sp. z o.o. jest to kwota 3 362 tys. zł.

Nota nr 28

Dane dotyczące wyniku finansowego oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję

Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji w okresie (rok 2008)

Liczba akcji w okresie:	2008 rok
01.01.2008-10.02.2008	8 918 821
11.02.2008-31.12.2008	9 250 071
Średnia ważona liczba akcji w 2008 roku	9 212 862

	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Zysk/strata netto na jedną akcję	0,24	- 0,30
Wartość księgowa na jedna akcję w zł.	6,62	6,38

	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 198	- 2 776
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 198	- 2 776
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	nie dotyczy	nie dotyczy

	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	9 250 071	9 212 862
Wpływ rozwodnienia	nie dotyczy	nie dotyczy
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	nie dotyczy	nie dotyczy

Zysk netto przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje

zwykłe). W Spółce dominującej w 2007 i w 2008 roku, jak również do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było czynników rozładniających kapitał podstawowy.

Wartość księgowa na jedną akcję to iloraz kapitałów własnych przez liczbę akcji na dany moment bilansowy.

Nota nr 29

Dywidendy zapłacone i zaproponowane do zapłaty

Zgodnie z art. 395 Kodeksu Spółek Handlowych, organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest zwyczajne walne zgromadzenie, które zgodnie ze Statutem winno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH) ustala zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Makarony Polskie postanowiło pokryć stratę za 2008 rok z kapitału zapasowego.

Według zapisów w Prospekcie Emisyjnym, zakładano iż począwszy od roku 2008, nie więcej niż 50% zysku po obowiązkowych odpisach będzie przeznaczana na wypłatę dywidendy. Pozostała część zysku zostanie przekazana na kapitał zapasowy i przeznaczona na finansowanie inwestycji.

Nota nr 30

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Zarząd

Imię i nazwisko	Funkcja	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Paweł Nowakowski	Prezes	280	220
Krzysztof Rubak (od 28.01.2008r. do 16.06.2009r. oraz od 20.07.2009r.)	Wiceprezes	242	176
Marek Feruś (od 20.07.2009r.)	Wiceprezes	75	-
Cezary Gołowski (od 10.02.2009r. do 16.06.2009r.)	Wiceprezes	47	-
Grzegorz Słomkowski (do 30.06.2008r.)	Wiceprezes	-	104
Włodzimierz Parzydło (do 25.01.2008r.)	Wiceprezes	-	6
Razem		644	506

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Funkcja	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Zenon Daniłowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	37	18
Grzegorz Słomkowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	30	5
Zdzisław Sawicki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	23	-
Dariusz Bliźniak	Członek Rady Nadzorczej	20	13
Urszula Rogóż-Bury	Członek Rady Nadzorczej	25	15
Jarosław Pardyka	Członek Rady Nadzorczej (do 30.06.2008)	-	8
Piotr Łukasiuk	Członek Rady Nadzorczej (do 12.06.2009r.)	7	12
Razem		142	71

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Makarony Polskie S.A. nie pobierali wynagrodzeń w spółce zależnej.

Nota nr 31
Rozliczenia pomiędzy jednostkami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Jednostka dominująca- Makarony Polskie S.A.	2 022	2 309	978	6 983

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008
Jednostka dominująca- Makarony Polskie S.A.:	2 790	3 402	150	711
- od/do Stoczek Sp. z o.o.	2 790	3 402	150	711

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
Jednostka zależna- Stoczek Sp. z o.o..	1 543	6 368	1 346	1 077

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008
Jednostka zależna Stoczek Sp. z o.o.	150	711	2 790	3 402
- od/do Makarony Polskie S.A.	150	711	2 790	3 402

Nota nr 32
Istotne wydarzenie po dacie bilansowej

- ✓ W dniu 22 lutego 2010 roku podpisano umowę z Agencją Rynku Rolnego (ARR). Współpraca z ARR w roku 2010 dotyczyć będzie realizacji kontraktów w ramach programu: "Dostarczanie żywności najuboższej ludności Unii Europejskiej 2010". Łączna wartość umów Grupy Makarony Polskie z ARR w 2010 roku wynosi około 14 514 tys. zł i obejmuje:
 - kontrakt Makarony Polskie S.A. na dostawę makaronu świderki o wartości 7 751 tys. zł i makaronu jajecznego krajanka o wartości 5 494 tys. zł, realizowany w terminie do 31 grudnia 2010 roku. Wartość netto umowy wynosi 13 245 tys. zł. Zapłatę za dostawę makaronu stanowi nieprzetworzony towar żywnościowy w postaci ziarna jęczmienia, przygotowany do odbioru we wskazanych przez Agencję Rynku Rolnego magazynach interwencyjnych Unii Europejskiej,

- kontrakt Stoczek Sp. z o.o. na dostawę krupniku o wartości 1 269 tys. zł, który realizowany jest również w terminie do 31 grudnia 2010 roku.

Zabezpieczenia obydwu umów stanowią gwarancje należytego wykonania kontraktu w wysokości 110% wartości kontraktu.

- ✓ W dniu 22 marca 2010 roku spółka zależna Stoczek Sp. z o.o i Towarowy Dom Maklerski Arrtrans S.A. zawarły umowę, której przedmiotem są dostawy dań gotowych o łącznej wartości netto 13,1 mln zł. Umowa realizowana będzie w okresie od kwietnia do listopada 2010 roku.
- ✓ W dniu 25 marca 2010 roku Zarząd Makarony Polskie S.A. zaprezentował prognozy finansowe Grupy na 2010 rok oraz Strategię na lata 2010-2012.

Nota nr 33

Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
1. Należności warunkowe	44 949	7 097
1.1. Od jednostek powiązanych z tytułu:	36 295	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	16 925	-
- zabezpieczenia na majątku	19 370	-
1.2. Od pozostałych jednostek z tytułu:	8 654	7 097
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	8 649	7 092
- weksli	5	5
2. Zobowiązania warunkowe	36 295	21 446
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych	36 295	21 446
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	16 925	21 446
- zabezpieczeń na majątku	19 370	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek	-	-
- z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	-	-
3. Inne z tytułu:	99 917	103 271
- zobowiązań wekslowych	61 088	57 273
- zabezpieczeń na majątku	37 704	43 495
- pozostałe – cesja wierzytelności oraz pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym	1 125	2 503
Pozycje pozabilansowe razem	- 91 263	- 117 620

Wartości otrzymanych gwarancji, zabezpieczeń, zobowiązań wekslowych, hipotek i innych zobowiązań pozabilansowych w powyższej tabeli zostały zaprezentowane w maksymalnych wartościach, bez wyłączeń pomiędzy spółkami powiązanymi.

Nota nr 34

Istotne zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prezentowane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostki (Grupa) prowadzą działalność; złoty polski (zł) jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki dominującej, spółki zależnej, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych (tys. zł).

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Nadrzędne zasady rachunkowości

Grupa stosuje w sposób ciągły zasady zapewniające rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności.

Zasada ciągłości – polegająca na stosowaniu w sposób ciągły przyjętych zasad rachunkowości, między innymi jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów, w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych, pasywów, ustalania wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych; dla poszczególnych okresów obrachunkowych bilans otwarcia jest równy bilansowi zamknięcia poprzedniego okresu.

Zasada kontynuacji – polegająca na przyjęciu założenia przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, chyba że jest to niezgodne ze stanem faktycznym lub prawnym.

Zasada memoriału – polegająca na zaliczaniu do danego okresu wszystkich osiągniętych w nim przychodów oraz związanych z nimi kosztów, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Zasada ostrożnej wyceny – polegająca na ujmowaniu w wyniku, bez względu na jego wysokość, wszelkich zmniejszeń wartości użytkowej składników majątkowych, korekt spowodowanych trwałymi zmianami cen, ujmowanie wyłącznie niewątpliwych pozostałych przychodów operacyjnych i zysków

nadzwyczajnych oraz wszystkich poniesionych pozostałych kosztów operacyjnych i strat nadzwyczajnych.

Grupa stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych, które zgodnie z zasadami MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Obowiązki sprawozdawcze wynikające ze struktury organizacyjnej

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka dominująca oraz jednostki zależne nie posiadają oddziałów samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe i nie sporządzają sprawozdań łącznych.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Grupa działa w następujących segmentach sprawozdawczych: makarony, dania gotowe i konserwy, dżemy, surowce i pozostałe..

Ze względu na geograficzny podział działalności, Grupa Makarony Polskie nie wyróżnia praktycznie innych segmentów poza sprzedażą krajową. Wielkość sprzedaży eksportowej jest nieistotna dla osiąganych przez Grupę przychodów. Grupa działa głównie na terenie Polski, której regiony z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i ryzyko ogólne należy uznać za obszar jednorodny.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność w trakcie zaniechania

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechaną stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy, które ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej z dwóch wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Od momentu zaliczenia aktywów przeznaczonych do sprzedaży dana spółka zaprzestaje dokonywania odpisów amortyzacyjnych.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

Rzeczowe aktywa trwale

Rzeczowe aktywa trwale obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostki zamierzają wykorzystać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostek. Ujmowane są według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację po

poniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne, jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika do stanu zdatnego do użytkowania (rozbudowa i/lub budowa, modernizacja, koszty finansowania zewnętrznego). Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich ponoszenia. Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane metodą liniową w okresie przewidywanego użytkowania danego środka trwałego. Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Amortyzacja rozpoczyna się gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania, natomiast amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub gdy zostaje usunięty z ewidencji bilansowej. Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jako zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej. Środki trwałe o wartości poniżej 3 500 zł są umarzone jednorazowo w miesiącu, w którym oddano je do użytkowania, z wyjątkiem grupy aktywów o jednostkowej wartości poniżej 3 500 zł, które są umarzone w okresie ich ekonomicznego użytkowania, jeżeli jest to istotne.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź środków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

- nieruchomości, tj. grunty, budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej,
- nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntu w okresie 5 lat lub w okresie wynikającym z decyzji organów nadających te prawa,
- środki transportu,
- maszyny i urządzenia,
- pozostałe ruchome środki trwałe.

Grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu nie są amortyzowane.

Środki trwałe w budowie

Za środki trwałe w budowie uznaje się środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego i wycenia się je w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują aktywa Grupy Kapitałowej, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne, które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- prawa majątkowe (w tym licencje, programy komputerowe, koncesje, autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne),
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how,
- wartość firmy,
- koszty zakończonych prac rozwojowych, których wynik zostanie wykorzystany do produkcji nowych lub ulepszonych produktów lub technologii.

Wartości niematerialne i prawne nabyte od jednostki gospodarczej w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia (koszty zakończonych prac rozwojowych).

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie, nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenia są ujmowane w kosztach danego okresu.

Tak określoną wartość wykazuje się w sprawozdaniu finansowym w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej w wartości netto tj. po pomniejszeniu o skumulowane odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych odbywa się według stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

Wydatki dotyczące wartości niematerialnych, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu ich użytkowania są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku są kapitalizowane.

Wartość firmy

Wartość firmy wykazana jako składnik aktywów na dzień nabycia, stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub współzależnej. Wartość ta podlega corocznym testom na utratę wartości. Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest natychmiast w rachunku zysków i strat oraz nie podlega późniejszej korekcie.

Nadwyżka nabytych aktywów netto nad ceną nabycia odnoszona jest w rachunek zysków i strat roku obrachunkowego, w którym nastąpiło nabycie.

W przypadku zbycia podmiotu zależnego, stowarzyszonego lub współzależnego, przypadająca na zbywany udział wartość firmy podlega odpisaniu w rachunek zysków i strat.

Wykazana na dzień przejścia na raportowanie wg MSSF ujemna wartość firmy została odpisana w całości w niepodzielony wynik lat ubiegłych.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego. W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów. Ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywów, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: cenie sprzedaży netto pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy

zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Dla składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwalna szacowana jest w proporcji do wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Dokonane odpisy aktualizujące ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem kwot uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych obniżeń.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o nie spłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Zapasy

Zapasy to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcji lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe, półfabrykaty oraz produkcję w toku.

Zapasy materiałów oraz towarów są wyceniane na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o oszacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku (rabaty i upusty, koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży).

Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych odbywa się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia z zastosowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto, jednostka dokonuje odpisów aktualizacyjnych, które korygują koszt własny sprzedaży.

Rozchód materiałów z magazynu odbywa się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła) – metoda fifo.

Należności

Należności wykazywane są zależnie od przewidywanego umową terminu spłaty jako:

- długoterminowe - gdy termin spłaty jest dłuższy niż rok licząc od dnia bilansowego,

- krótkoterminowe - gdy spłata ma nastąpić w okresie nie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej tj. według kwot pierwotnie zafakturowanych, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków sprzedaży. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat operacyjnych bądź finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis.

Rozrachunki wyrażone w walutach obcych w ciągu okresu sprawozdawczego są wyceniane wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP, obowiązującego w dniu przeprowadzenia transakcji, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym spółkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i są wyceniane po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Pożyczki

Pożyczki to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Do pożyczek zalicza się aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów lub usług, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży w krótkim terminie. Do pożyczek zalicza się pożyczki udzielone jednostkom nie podlegającym konsolidacji oraz transakcje na bonach skarbowych typu "buy sell back". Pożyczki zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki udzielone są wyceniane według amortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Odsetki naliczone ujmowane są w przychodach finansowych w okresie, którego dotyczą. Grupa tworzy odpisy aktualizujące wartość naliczonych wątpliwych odsetek w momencie ich naliczenia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo

w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są na dzień ujęcia początkowego według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji. W przypadku gdy dostawa papieru wartościowego następuje po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży papierów wartościowych.

Na dzień bilansowy inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres.

W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży papierów wartościowych lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd Grupy zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności.

Inwestycje krótkoterminowe, które mają być utrzymywane do upływu terminu zapadalności (np. obligacje, bony dłużne) są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia ustalonej metodą efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się dyskonto lub premię uzyskaną przy nabyciu inwestycji i rozliczaną przez okres utrzymywania jej do upływu terminu zapadalności.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Grupa aktywuje i dokonuje rozliczania w czasie poniesionych wydatków, bądź zużycia składników majątkowych, które dotyczą okresów następujących po miesiącu, w którym je poniesiono.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów Grupa zalicza się m. in:

- koszty i opłaty odnoszące się do konkretnych okresów (podatki, opłaty, ubezpieczenia, prenumeraty, usługi leasingowe),
- opłacane z góry koszty reklamy publicznej w mediach,
- rozliczane w czasie koszty finansowe (pobrane z góry odsetki lub prowizje bankowe, wydatki związane z nabywaniem udziałów i koszty połączeń do chwili rozliczenia inwestycji).

Kapitały własne

Kapitały własne są tworzone i wykazywane zgodnie z przepisami prawa oraz statutami/umowami spółek grupy kapitałowej.

Na kapitały własne Grupy składają się:

- kapitał podstawowy Spółki dominującej, wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego,
- kapitał zapasowy (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał zapasowy tworzony ustawowo – do wysokości 1/3 kapitału akcyjnego, kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem pochodzący z podziału zysku oraz z przeniesienia kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych,
- zyski/straty zatrzymane, na które składa się niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych,
- zysk lub strata netto.

Koszty emisji akcji poniesione przy założeniu Spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Jeżeli w danym roku obrotowym lub przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za ten rok, stwierdzono popełnienie w poprzednich latach obrotowych błędu podstawowego, w następstwie którego nie można uznać sprawozdań za ten rok lub lata poprzednie za rzetelnie i jasno przedstawiające sytuację finansową i majątkową jednostki, to kwotę korekty błędu odnosi się na kapitał własny w pozycji „zysk (strata) z lat ubiegłych”.

W przypadku zmian zasad rachunkowości, które w istotny sposób wpływają na wyniki lat ubiegłych a skutki tych zmian można wiarygodnie określić, powstałą na skutek przekształcenia sprawozdań za lata ubiegłe różnicę odnosi się na „zysk (stratę) z lat ubiegłych”.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych. W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania.

W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy.

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu, natomiast zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i są wyceniane po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Do pozycji rozliczeń międzyokresowych zalicza się zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego świadczenia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Grupa w szczególności tworzy rezerwy na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z operacji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń na rzecz pracowników, w szczególności na odprawy emerytalne i rentowe,
- niewykorzystane urlopy.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zdecydowana większość pracowników zatrudnionych przez Grupę jest uprawniona do świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia. Płatnikiem przyszłych świadczeń emerytalnych jest zarówno

Grupa jak i odrębne fundusze emerytalne. W przypadku programu emerytalnego realizowanego przez fundusz emerytalny zobowiązanie Grupy ogranicza się do wpłaty ustalonych składek.

W przypadku programu świadczeń emerytalnych realizowanego przez Grupę na rzecz jej pracowników, Grupa jest zobowiązana do świadczenia ściśle określonych, przyszłych świadczeń emerytalnych w postaci odprawy emerytalnej lub rentowej.

Świadczenia związane z uiszczeniem określonych składek, które na rzecz pracowników przekazywane są do funduszy emerytalnych obciążają koszty działalności podstawowej w okresie sprawozdawczym, którego dotyczą. Różnica między zarachowanymi kosztami z tytułu świadczeń a wartością przekazanych składek do funduszy emerytalnych w danym okresie sprawozdawczym została ujęta w bilansie jako należności lub zobowiązania.

Grupa stosuje wycenę aktuarialną (w oparciu o wycenę sporządzoną przez niezależnego doradcę aktuarialnego) w celu ustalenia wartości bieżącej przyszłych zobowiązań oraz związanymi z nimi kosztów bieżącego okresu. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze dokonywana jest w oparciu o metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych z uwzględnieniem wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a w szczególności MSR 19.

Rezerwy wyceniane są w oparciu o wartość bieżącą przyszłych zobowiązań jednostek z tytułu świadczeń pracowniczych.

Podstawą wyceny są uregulowania wewnętrzne Grupy, a w szczególności Regulamin Wynagradzania oraz odpowiednie przepisy prawa.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach Grupy na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenia salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwałe używane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartości netto tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Następujące kryteria obowiązują przy ustalaniu przychodów:

Sprzedaż towarów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane w momencie wykonania usługi.

Odsetki

Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez oszacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Podstawa opodatkowania różni się od zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą uwzględnione w rozliczeniu podatkowym. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o przepisy i stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej podatek dochodowy jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, ulgi i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych, jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

Nota nr 35

Status zatwierdzenia Standardów w UE

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską lub przewidziane są do zatwierdzenia w najbliższej przyszłości, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Nowe zapisy to:

- 1) Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe – prezentacja* oraz zmiany powiązane w MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i obowiązki powstające przy likwidacji* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku).
- 2) Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku).
- 3) Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku).
- 4) Zaktualizowany MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku).
- 5) KIMSF 17 *Wydanie udziałowcom aktywów niepieniężnych* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku).
- 6) KIMSF 18 *Aktywa otrzymane od odbiorców* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku).
- 7) KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych oraz do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub po tej dacie).

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

Według szacunków w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Marek Feruś
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Rubak
Wiceprezes Zarządu

Paweł Nowakowski
Prezes Zarządu

Rzeszów, dnia 26 kwietnia 2010 roku