



makarony.pl



GRUPA KAPITAŁOWA MAKARONY POLSKIE

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

RZESZÓW, DNIA 14 LISTOPADA 2012 ROKU

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie zawiera:

1. Informacje ogólne	2
2. Skonsolidowane wybrane dane finansowe	8
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
4. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
6. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	11
7. Dodatkowe noty objaśniające	12

Wybrane dane finansowe w EUR zostały przedstawione zgodnie z §87 ust.7 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku:

- ✓ pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (30 września 2012r. 1 EUR= 4,1138 zł, 31 grudnia 2011r. 1 EUR= 4,4168 zł;),
- ✓ pozycje 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 I, II i III kwartału 2012 roku = 4,1789 oraz na koniec każdego miesiąca I, II i III kwartału 2011 roku = 4,0413).

Niniejsze skonsolidowane i jednostkowe dane finansowe nie podlegały przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych; zostały zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 14 listopada 2012 roku.

1. Informacje ogólne

1.1 Podstawa sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (dalej zwanych „MSSF”), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, (MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”), opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy oraz Spółki dominującej za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Zasady prezentacji niniejszego sprawozdania regulują również przepisy Rozporządzenia 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).

b) Podstawa wyceny

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny do wartości godziwej niektórych aktywów tj. składników majątku zakupionych w ramach transakcji nabycia składników majątku w ramach transakcji zakupu aktywów trwałych służących do produkcji wyrobów pod marką Tenczynek, spółki Stoczek, w tym powstałej w ramach transakcji wartości firmy, składników majątku zakupionych w ramach transakcji zakupu Abak Sp. z o.o. oraz gruntów inwestycyjnych.

c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Walutą pomiaru Grupy, uwzględnioną w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

d) Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku (opublikowanego w dniu 20 marca 2012 roku).

Czas trwania działalności Makarony Polskie S.A. oraz Stoczek Sp. z o.o. nie jest ograniczony.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Rokiem obrotowym spółek Grupy jest rok kalendarzowy.

Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w okresie III kwartału 2012 roku.

Jednostka dominująca - Makarony Polskie S.A. oraz jednostka zależna - Stoczek Sp. z o.o. sporządzają sprawozdania finansowe wg MSSF.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

e) Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy

Działalność Grupy nie wykazuje istotnych sezonowych lub cyklicznych trendów.

f) Zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego

W III kwartale 2012 roku nie wystąpiły zmiany w zasadach wyceny stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

g) 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:

- ✓ stawki amortyzacyjne,
- ✓ utrata wartości aktywów (w tym należności),
- ✓ wartość rezerw,
- ✓ składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego (spółki rozpoznają składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie; pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione),
- ✓ wycena aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania- na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie istnieją przesłanki do odpisu wartości firmy Stoczek oraz wartości marki Abak i Tencynek. Stosowne testy, zgodnie z obowiązującymi zasadami, zostały wykonane według stanu na koniec 31 grudnia 2011 roku.

Założenia dotyczące przyszłości oraz przyjęte szacunki są spójne z założeniami i szacunkami przyjętymi przez Grupę w sprawozdaniu finansowym za rok 2011.

h) Kontynuacja działalności

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółek Grupy, w dającej się przewidzieć przyszłości i w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w okresie III kwartału 2012 roku.

i) Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub rachunek przepływów pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość

W okresie III kwartału 2012 roku nie wystąpiły tego typu nietypowe zdarzenia.

j) Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz wyników

Zarząd Makarony Polskie S.A. nie publikował prognozy dotyczącej wyników finansowych Grupy Kapitałowej Makarony Polskie na 2012 rok.

1.2. Struktura Grupy Kapitałowej Makarony Polskie na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień przekazania raportu.

Grupa Kapitałowa Makarony Polskie składa się z dwóch spółek:

- ✂ Makarony Polskie S.A. („Spółka”, „Spółka dominująca”)
- ✂ Stoczek Sp. z o.o. („Spółka zależna”)



Makarony Polskie S.A. jest producentem szerokiej gamy makaronów; wytwarzanych w technologii tłoczonej i walcowanej. Spółka oferuje makarony w wielu różnorodnych formach: świderki, kolanka, nitki, muszelki, spaghetti, pióra - wytwarzane zarówno na bazie mąki durum, jak też mąki makaronowej z pszenicy krajowej. Podstawowe oferowane marki makaronów to Sorenti i Abak.

Pod marką Sorenti produkowane są również sosy do makaronów.

Stoczek Sp. z o.o. jest producentem dań gotowych, pasztetów, smalców i przetworów warzywno-owocowych oferowanych pod marką Stoczek. Od 25 lutego 2011 roku spółka Stoczek jest również właścicielem marki Tenczynek, w której ofercie znajdują się dżemy, powidła, marynaty, sałatki oraz syropy.

Do dnia sporządzenia raportu nie nastąpiły zmiany organizacyjne w ramach Grupy Makarony Polskie.

W lipcu 2012 roku Spółka Makrony Polskie zaniechała produkcji makaronu w zakładzie produkcyjnym w Płocku. Część maszyn i urządzeń została przeniesiona do dwóch pozostałych zakładów. Dalsze decyzje w sprawie wykorzystania aktywów pozostających w Płocku zostaną podjęte w pierwszej połowie 2013 roku.

W dniu 21 maja 2012 roku Walne Zgromadzenie Makarony Polskie S.A. wstrzymało się od podjęcia uchwały w sprawie rekomendowanego przez Zarząd Spółki połączenia Makarony Polskie S.A. oraz Stoczek Sp. z o.o. Ewentualna decyzja w tej sprawie zostanie podjęta na kolejnym Walnym Zgromadzeniu.

Poniżej przedstawione zostały podstawowe dane rejestrowe i kontaktowe spółek z Grupy Makarony Polskie:

Makarony Polskie S.A.

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

Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer KRS 0000212001,

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 Gospodarczy Lublin Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy

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 30 września 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników, będący w posiadaniu Spółki dominującej w jednostce zależnej, jest równy udziałowi w kapitale tej jednostki.

1.3. Stan zatrudnienia na dzień 30 września 2012 roku w Grupie Makarony Polskie przedstawiał się następująco:

- ✓ Makarony Polskie S.A. – 290 pracowników,
- ✓ Stoczek Sp. z o.o. – 88 pracowników.

1.4. Skład Zarządu jednostki dominującej

W dniu 30 września 2012 roku oraz w dniu przekazania raportu Prezesem Zarządu Makarony Polskie S.A. jest Zenon Daniłowski.

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 za III kwartał 2012 roku		Akcje będące w posiadaniu Członków Zarządu na dzień sporządzenia raportu za I półrocze 2012 roku	
	Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zenon Daniłowski- Prezes Zarządu od 25.05.2012r.	130 000	390 000	130 000	390 000

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w trakcie III kwartału 2012 roku i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Zarządu.

1.5. Rada Nadzorcza

W dniu 30 września 2012 roku oraz w dniu przekazania raportu w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- ✓ Roman Sobiecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- ✓ Grzegorz Słomkowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- ✓ Urszula Rogóż-Bury –Sekretarz Rady Nadzorczej,
- ✓ Marek Rocki - Członek Rady Nadzorczej,
- ✓ Wiesław Wasilewski- Członek Rady Nadzorczej.

Liczba i wartość nominalna akcji Makarony Polskie S.A. będąca w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania (zgodnie z posiadanymi informacjami):

Rada Nadzorcza	Akcje będące w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu za III kwartał 2012 roku		Akcje będące w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia raportu za I półrocze 2012 roku	
	Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
Roman Sobiecki - Członek RN od dnia 21.05.2012r.	-	-		
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
Marek Rocki	-	-	-	-
Wiesław Wasilewski - Członek RN od dnia 21.05.2012r.	-	-		

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

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w trakcie III kwartału 2012 roku i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej.

1.6. Kapitał własny, Walne Zgromadzenie Makarony Polskie S.A.

Kapitał zakładowy Makarony Polskie S.A. na dzień 30 września 2012 roku wynosił 27 750 213 zł i dzielił się w następujący sposób:

	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			

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% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień opublikowania sprawozdania (zgodnie z posiadanymi informacjami):

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział% w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
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	1 360 000	14.70%	1 360 000	14.70%
OFE Polsat	488 733	5.28%	488 733	5.28%
Pozostali	4 218 298	45.60%	4 218 298	45.60%
RAZEM	9 250 071	100.00%	9 250 071	100.00%

Według najlepszej wiedzy Spółki nie było zmian dotyczących Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki od dnia opublikowania skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku tj. od dnia 30 sierpnia 2012 roku.

1.7. Czynniki mające znaczący wpływ na wyniki finansowe w IV kwartale 2012 roku i w kolejnych okresach

W Grupie prowadzony jest proces restrukturyzacyjny mający na celu trwałe odzyskanie rentowności. W ramach tego procesu zredukowano zatrudnienie na wszystkich poziomach struktury organizacyjnej. Przeprowadzono działania mające na celu ograniczenie kosztów operacyjnych poprzez poprawę efektywności wykorzystania mocy produkcyjnych zakładów. Renegocjowano kontrakty handlowe zawarte z dostawcami i odbiorcami. Usprawniono system monitorowania spływu należności.

Efekty wdrożonych zmian będą miały istotny wpływ na poprawę wyników finansowych w kolejnych okresach.

2 Wybrane dane finansowe – Grupa Kapitałowa Makarony Polskie

Wybrane dane finansowe	30 09 2012 roku	30 09 2011 roku	30 09 2012 roku (w tys. EURO)	30 09 2011 roku (w tys. EURO)
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów****	95 513	166 225	22 856	41 132
2 Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	1 108	1 194	265	295
3 Zysk (strata) brutto	- 324	- 556	- 78	- 138
4 Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	796	- 2 009	190	- 497
5 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 843	12 217	2 834	3 023
6 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 556	- 5 428	- 372	- 1 343
7 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 10 392	- 6 463	- 2 487	- 1 599
8 Przepływy pieniężne netto, razem	- 105	326	- 25	81
9 Aktywa razem***	128 807	142 157	31 311	32 186
10 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania***	68 604	82 750	16 677	18 735
11 Zobowiązania długoterminowe***	13 089	31 127	3 182	7 047
12 Zobowiązania krótkoterminowe***	55 515	51 623	13 495	11 688
13 Kapitał własny***	60 203	59 407	14 634	13 450
14 Kapitał podstawowy***	27 750	27 750	6 746	6 283
15 Liczba akcji (w sztukach)	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
16 Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) w okresie danego roku obrotowego	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
17 Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,09	- 0,22	0,02	- 0,05
18 Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)***	6,51	6,42	1,58	1,45

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

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

*** Porównywalne dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku

**** W przychodach za III.kw.2011 r. ujęta jest sprzedaż jęczmienia (50,4 mln zł), która wynikała ze specyfiki kontraktu zawartego z ARR i nie jest związana z podstawową działalnością Grupy

3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

ZA OKRES	III kwartał 2012	01.01.2012- 30.09.2012	III kwartał 2011	01.01.2011- 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	33 380	95 513	50 468	166 225
Koszt własny	26 872	78 107	46 783	142 861
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 508	17 406	3 685	23 365
Koszty sprzedaży	4 545	13 624	4 967	14 755
Koszty ogólnego zarządu	1 165	3 630	1 385	4 561
Pozostałe przychody	446	1 267	310	2 973
Pozostałe koszty	116	311	- 1 439	5 827
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	1 130	1 108	- 918	1 194
Przychody finansowe	215	693	230	355
Koszty finansowe	747	2 125	620	2 105
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	598	- 324	- 1 308	- 556
Zysk (strata) brutto	598	- 324	- 1 308	- 556

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończone 30 września 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Podatek dochodowy- część bieżąca	-	-	159	746
Podatek dochodowy- część odroczonea	61	- 1 120	216	707
Zysk (strata) netto	537	796	- 1 683	- 2 009
W tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	537	796	- 1 683	- 2 009
Udziały niekontrolujące	-	-	-	-
Podstawowy wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,06	0,09	- 0,18	- 0,22
Rozwodniony wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,06	0,09	- 0,18	- 0,22
Inne całkowite dochody/straty netto	-	-	-	-
Całkowite dochody netto ogółem	537	796	- 1 683	- 2 009
Całkowite dochody netto przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	537	796	- 1 683	- 2 009
Udziały niekontrolujące	-	-	-	-

4 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30 września 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	30 września 2011 roku	31 grudnia 2010 roku przekształcone
AKTYWA TRWAŁE	92 863	95 359	94 441	90 620
Rzeczowe aktywa trwałe	75 311	78 275	78 808	77 912
Nieruchomości inwestycyjne	318	318	-	-
Wartość firmy	10 702	9 492	8 271	4 990
Inne wartości niematerialne	5 947	5 946	5 946	5 946
Długoterminowe aktywa finansowe	76	76	394	394
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	475	1 172	900	1 186
Pozostałe aktywa- długoterminowe	34	80	122	192
AKTYWA OBROTOWE	35 944	46 798	50 007	41 586
Zapasy	16 251	13 937	15 318	11 287
Należności krótkoterminowe	18 319	29 45755	32 002	28 880
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	1 810	1 119	417
Udzielone pożyczki	112	160	167	101
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	834	979	705	363
Pozostałe aktywa- krótkoterminowe	428	455	696	538
AKTYWA DO ZBYCIA	-	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	128 807	142 157	144 448	132 206

PASYWA	30 września 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	30 września 2011 roku	31 grudnia 2010 roku przekształcone
KAPITAŁ WŁASNY	60 203	59 407	60 745	62 689
Kapitał podstawowy	27 750	27 750	27 750	27 750
Pozostałe kapitały	27 665	34 119	34 119	33 839
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	3 992	885	885	- 1 075
Wynik netto	796	- 3 347	- 2 009	2 175
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	13 089	31 127	24 426	30 125
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 816	1 652	1 230

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończone 30 września 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 237	18 378	11 413	16 630
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	280	290	279	257
Przychody przyszłych okresów-długoterminowe	9 348	9 612	9 787	10 372
Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	224	1 031	1 295	1 636
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	55 515	51 623	59 277	39 392
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	20 334	12 827	9 867	9 320
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 049	5 376	3 218	2 597
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	33 575	32 265	40 226	26 521
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów-krótkoterminowe	539	709	713	725
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	18	143	88	132
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	303	5 165	97
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	68 604	82 750	83 703	69 517
SUMA PASYWÓW	128 807	142 157	144 448	132 206

5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

ZA OKRES	01.01.2012-30.09.2012	01.01.2011-30.09.2011
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	-324	- 556
Korekty o pozycje:	12 167	12 773
Amortyzacja	3 558	4 829
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	40	81
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 871	854
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-244	- 130
Zmiana stanu rezerw	-438	5 047
Zmiana stanu zapasów	-2 315	- 4 026
Zmiana stanu należności	11 139	- 3 123
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	-3 255	12 657
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy od osób prawnych	1 810	- 1 448
Inne korekty	1	- 1 968
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	11 843	12 217
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	302	54
Wpływy z tytułu odsetek	6	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	- 1 914	- 5 422
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	50	-
Udzielone pożyczki	-	- 60
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności	- 1 556	- 5 428

inwestycyjnej		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	1 020	55
Splata kredytów i pożyczek	- 8 611	- 4 711
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 886	- 856
Zapłacone odsetki	- 1 915	- 1 196
Inne wpływy finansowe		245
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	- 10 392	- 6 463
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-105	326
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	979	363
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-40	16
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	834	705

6 Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	27 750	34 119	-	- 2 462	59 407
Podział zysku/pokrycie straty	-	- 6 454	-	6 454	-
Wynik netto po III kwartale 2012 roku	-	-	796	-	796
Stan na 30 września 2012 roku	27 750	27 665	796	3 992	60 203

Za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zysk roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	27 750	33 839	-	1 100	62 689
Podział zysku/pokrycie straty	-	280	-	- 215	65
Strata netto za okres od 01.01. do 30.09.2011r.	-	-	- 2 009	-	- 2 009
Stan na 30 września 2011 roku	27 750	34 119	- 2 009	885	60 745

7 Dodatkowe noty objaśniające

1) Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów wg segmentów działalności

Dla celów zarządczych Grupa podzielona jest na jednostki biznesowe w oparciu o oferowane produkty i usługi.

	Za okres od 01.07 do 30.09.2012	Za okres od 01.01 do 30.09.2012	Za okres od 01.07 do 30.09.2011	Za okres od 01.01 do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży produktów	24 167	74 696	33 204	93 539
Przychody ze sprzedaży usług	61	698	22	174
Przychody ze sprzedaży materiałów	5	812	275	827
Przychody ze sprzedaży towarów	9 147	19 307	16 967	71 685
Razem	33 380	95 513	50 468	166 225

2) Segmenty operacyjne

Grupa Makarony Polskie wyróżnia segmenty operacyjne wykazane w tabeli poniżej:

	Za okres od 01.07 do 30.09.2012	Za okres od 01.07 do 30.09.2011
Makarony	23 930	27 997
Dania gotowe, konserwy	2 111	12 586
Dżemy	6 406	985
Przetwory warzywne i marynaty	443	275
Syropy	473	536
Surowce	0	7 538
Pozostałe	17	551
Razem	33 380	50 468

Podstawowe informacje dotyczące segmentów operacyjnych:

III kwartał 2012 roku	Makarony	Dania gotowe	Przetwory warzywne marynaty	Dżemy	Syropy	Surowce	Pozostałe	Segmenty ogółem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	23 930	2 111	443	6 406	473	0	17	33 380
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody Grupy ogółem	23 930	2 111	443	6 406	473	0	17	33 380
Koszty								
Koszty segmentów	18 997	1 786	367	5 332	382	0	8	26 872
Zyski lub straty segmentów (wynik brutto ze sprzedaży)	4 933	325	76	1 074	91	0	9	6 508

III kwartał 2011 roku	Makarony	Dania gotowe	Przetwory warzywne marynaty	Dżemy	Syropy	Surowce	Pozostałe	Segmenty ogółem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	27 997	12 586	275	985	536	7 538	551	50 468
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody Grupy ogółem	27 997	12 586	275	985	536	7 538	551	50 468
Koszty								
Koszty segmentów	27 312	13 713	190	780	356	4 108	324	46 783
Zyski lub straty segmentów (wynik brutto ze sprzedaży)	685	-1 127	85	205	180	3 430	227	3 685

Dla celów monitorowania wyników osiągniętych w poszczególnych segmentach oraz dla celów przydziału zasobów osoby decyzyjne monitorują aktywa przypadające na poszczególne segmenty.

Osobom decyzyjnym nie są przedstawiane informacje na temat zobowiązań poszczególnych segmentów.

Grupa zastosowała MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. 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. Spółki z Grupy działają głównie na terenie Polski, której regiony z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i ryzyko ogólne, należy uznać za obszar jednorodny.

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

	Za okres od 01.07 do 30.09.2012	Za okres od 01.01 do 30.09.2012	Za okres od 01.07 do 30.09.2011	Za okres od 01.01 do 30.09.2011
Kraj	29 520	82 221	46 780	153 138
Eksport, w tym:	3 860	13 292	3 688	13 087
- kraje Unii Europejskiej	3 405	12 134	3 133	10 805
- pozostałe kraje	455	1 158	555	2 282
Razem	33 380	95 513	50 468	166 225

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

	Za okres od 01.01 do 30.09.2012	Za okres od 01.01 do 30.09.2011
Zysk/strata netto na jedną akcję	0.09	- 0,22
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	6.51	6,57
Za okres od 01.01 do 30.09.2012		
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	796	- 2 009
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	796	- 2 009
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 30.09.2012	Za okres od 01.01 do 30.09.2011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	9 250 071	9 250 071
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 2012 roku nie było czynników rozwadniających kapitał podstawowy.

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

5) Informacje o zmianach wielkości szacunkowych dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Zmiany z tytułu rezerw

	Stan na 01.01.2012	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na 30.09.2011
Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	433	1	136	298
a) długoterminowa	290	1	11	280
b) krótkoterminowa	143	-	125	18
Pozostałe rezerwy, w tym:	303	-	303	-
a) rezerwa na oszacowane straty na kontrakcie z ARR	-	-	-	-
b) pozostałe	303	-	303	-
Razem	736	1	439	298

b) Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

	Stan na 01.01.2012	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na 30.09.2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 172	1 676	227	2 621
Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 816	352	22	2 146
Aktywo/Rezerwa po kompensacie				475

c) Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na 01.01.2012	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na 30.09.2012
Odpisy aktualizujące należności	1 117	-	600	517
Odpisy aktualizujące zapasy	245	-	121	124
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	2 417	-	89	2 328

6) Dywidendy zapłacone i zaproponowane do zapłaty

W III kwartale 2012 roku nie zapłacono i nie zaproponowano wypłaty dywidend.

7) Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2012 roku spółki Grupy Makarony Polskie nie emitowały oraz nie dokonały wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

8) Rozliczenia pomiędzy jednostkami powiązаныmi

W dniu 28 czerwca 2012 roku Makarony Polskie S.A. zawarła umowę ze Stoczek Sp. z o.o. na pod dostawy do kontraktu zawartego przez Makarony Polskie S.A. z Agencją Rynku Rolnego, w ramach programu "Dostarczanie żywności najuboższej ludności Unii Europejskiej 2012", Przedmiotem umowy jest wyprodukowanie przez Stoczek Sp. z o.o. na rzecz Makarony Polskie S.A. dzemu wiśniowego i jego dostarczenie bezpośrednio do magazynów organizacji charytatywnych.

Makarony Polskie S.A. świadczyła również spółce Stoczek Sp. z o.o. usługi dystrybucyjne oraz marketingowe, co wynikało z realizacji strategii obniżania kosztów strukturalnych przez centralizowanie tych funkcji w Grupie.

W okresie objętym sprawozdaniem Makarony Polskie S.A. udzielała poręczeń spółce zależnej Stoczek Sp. z o.o., których szczegółowy wykaz znajduje się w punkcie 11 niniejszego rozdziału.

W I półroczu 2012 roku Spółka zależna Stoczek wypłaciła Spółce Makarony Polskie dywidendę w kwocie 3 700 tys. zł.

Rozliczenia pomiędzy jednostkami powiązаныmi zostały wyłączone z konsolidacji.

Wszystkie umowy zawierane pomiędzy Spółkami Grupy zawierane były na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	
	III kwartał 2012 roku	III kwartał 2011 roku
Jednostka dominująca- Makarony Polskie S.A.	623	1 218

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	Na dzień 30.09.2012	Na dzień 30.09.2011	Na dzień 30.09.2012	Na dzień 30.09.2011
Jednostka dominująca- Makarony Polskie S.A.:	6 580	2 144	2 959	2 855
- od/do Stoczek Sp. z o.o.	6 580	2 144	2 959	2 855

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	
	III kwartał 2012 roku	III kwartał 2011 roku
Jednostka zależna- Stoczek Sp. z o.o..	8 224	3 904

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	Na dzień 30.09.2012	Na dzień 30.09.2011	Na dzień 30.09.2012	Na dzień 30.09.2011
Jednostka zależna Stoczek Sp. z o.o.	2 959	2 855	6 580	2 144
- od/do Makarony Polskie S.A.	2 959	2 855	6 580	2 144

9) Informacje o planowanych emisjach akcji

W trakcie III kwartału 2012 roku oraz w okresie do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka nie przeprowadziła emisji akcji.

W dniu 21 maja 2012 roku Walne Zgromadzenie podjęło decyzję w sprawie zmian w Statucie Spółki Makarony Polskie. Zgodnie z podjętą Uchwałą Zarząd Makarony Polskie S.A. jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 9 300 tys. zł w drodze jednej lub kilku kolejnych emisji akcji, w terminie do 30 kwietnia 2015 roku. W ramach kapitału docelowego Zarząd Spółki będzie mógł dostosować termin i wielkość emisji do aktualnych warunków rynkowych i potrzeb Spółki; akcje będą mogły być wydawane jedynie za wkłady pieniężne. Określenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego będzie mogła dokonać Rada Nadzorcza Spółki. W ramach kapitału docelowego Zarząd nie będzie mógł wydawać akcji uprzywilejowanych ani też przyznawać akcjonariuszom uprawnień osobistych.

10) Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe	30 września 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1. Aktywa warunkowe	37 360	58 604
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	25 468	58 599
- weksli	11 892	5
2. Zobowiązania warunkowe	159 242	196 245
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	18 950	42 603
- zabezpieczeń na majątku	85 935	76 295
- zobowiązań wekslowych	43 857	77 347
- pozostałe	10 500	-
Pozycje pozabilansowe razem	- 121 882	- 137 641

Wartości otrzymanych gwarancji, zabezpieczeń, zobowiązań wekslowych, hipotek i innych zobowiązań pozabilansowych w powyższej tabeli zostały zaprezentowane w maksymalnych wartościach wynikających z zawartych umów **bez wyłączeń pomiędzy spółkami powiązаныmi**.

11) Informacja o udzieleniu przez Makarony Polskie S.A. poręczeń kredytu, pożyczki i udzieleniu gwarancji

Makarony Polskie S.A. udzieliła poręczeń spółce zależnej Stoczek Sp. z o.o., a ich stan na dzień 30 września 2012 roku zaprezentowano poniżej:

Zobowiązania obce	Nazwa Wierzyciela	Wysokość poręczenia	Data zabezpieczenia	Data ważności	Stan zabezpieczonego o zobowiązania na 30.09.2012
Poręczenie kredytu w rachunku bieżącym w wys. 2,0 mln zł	HSCB Bank Polska S.A.	3 000 tys. zł	29.10.2009	28.02.2014	3 000 tys. zł
Poręczenie kredytu nieodnawialnego w wys. 4,0 mln zł	HSBC Bank Polska S.A.	6 000 tys. zł	29.10.2009	11.03.2016	581 tys. zł
Poręczenie wielocelowej linii kredytowej w wys. 2,0 mln zł	BNP Paribas Bank Polska S.A.	2 000 tys. zł	29.12.2009	27.01.2020	1 280 tys. zł
Poręczenie kredytu obrotowego w wys. 1,2 mln zł	Bank BGŻ S.A.	1 200 tys. zł	10.11.2010	bezterminowo	1 200 tys. zł
Poręczenie kredytu rewolwingowego w wys. 2,0 mln zł	Bank BGŻ S.A.	2 000 tys. zł	27.10.2011	bezterminowo	2 000 tys. zł
Poręczenie kredytu inwestycyjnego w wys. 2,5 mln zł	Bank BGŻ S.A.	3 750 tys. zł	27.10.2011	bezterminowo	1 875 tys. zł

12) Istotne wydarzenie po dacie bilansowej

W dniu 31 października 2012 roku do Spółki wpłynęły aneksy do umów kredytowych w rachunku bieżącym z dnia 29 października 2009 roku, zawarte przez spółki Grupy z HSBC Bank Polska S.A. Aneks zawarty przez spółkę Makarony Polskie S.A. zmienia sposób zabezpieczenia kredytu w taki sposób, że do dotychczas obowiązujących zabezpieczeń w postaci: weksła własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową i hipoteki kaucyjnej do kwoty 3,0 mln zł na nieruchomości Spółki w Płocku wraz z cesją praw z ubezpieczenia majątkowego nieruchomości, dodaje dodatkowe zabezpieczenie w postaci hipoteki kaucyjnej do kwoty 4,5 mln zł na nieruchomości spółki Stoczek Sp. z o.o. w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z ubezpieczenia majątkowego nieruchomości. Aneks zawarty przez spółkę zależną Stoczek Sp. z o.o. zmienia kwotę dostępnego limitu debetowego z 3 mln zł na 2 mln zł. Dodatkowo aneks zmienia zabezpieczenie kredytu w taki sposób, że do dotychczas obowiązujących zabezpieczeń w postaci: weksła własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenia spłaty zobowiązań udzielonego przez Makarony Polskie S.A., hipoteki umownej kaucyjnej na nieruchomości Stoczek Sp. z o.o. w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenia o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwa dla Banku, dodaje się dodatkowe zabezpieczenie w postaci hipoteki kaucyjnej do kwoty 3,0 mln zł na nieruchomości Makarony Polskie S.A. w Płocku wraz z cesją praw z ubezpieczenia majątkowego nieruchomości. Pozostałe istotne warunki w/w umów kredytowych pozostały bez zmian. Zawarcie aneksów do umów kredytowych jest elementem restrukturyzacji zobowiązań oprocentowanych Grupy Makarony Polskie.

13) Istotne postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W prezentowanym okresie sprawozdawczym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności firmy Makarony Polskie S.A. lub jednostki zależnej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych firmy Makarony Polskie S.A.

14) Pozostałe znaczące zdarzenia i transakcje

W III kwartale 2012 nie wystąpiły inne niż opisane powyżej istotne zdarzenia lub transakcje wymagające ujawnienia w kwartalnym sprawozdaniu finansowym.

Zenon Daniłowski
Prezes Zarządu

Rzeszów, dnia 14 listopada 2012 roku



MAKARONY
POLSKIE

makarony.pl



MAKARONY POLSKIE S.A.

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

RZESZÓW, DNIA 14 LISTOPADA 2012 ROKU

1. Wybrane dane finansowe Makarony Polskie S.A.

Wybrane dane finansowe	30 września 2012 roku	30 września 2011 roku	30 września 2012 roku (w tys. EUR)	30 września 2011 roku (w tys. EUR)
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	94 656	115 318	22 651	28 535
2 Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	656	- 4 497	157	- 1 113
3 Zysk (strata) brutto	3 491	- 3 346	835	- 828
4 Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 716	- 3 661	1 129	- 906
5 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 334	1 769	1 276	438
6 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 633	462	630	114
7 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 7 714	- 2 123	- 1 846	- 525
8 Przepływy pieniężne netto, razem	253	108	60	27
9 Aktywa razem***	114 376	121 835	27 803	27 620
10 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania***	56 390	65 524	13 708	14 854
11 Zobowiązania długoterminowe***	11 860	22 128	2 883	5 016
12 Zobowiązania krótkoterminowe***	44 530	43 396	10 825	9 838
13 Kapitał własny***	57 986	56 311	14 096	12 766
14 Kapitał podstawowy***	27 750	27 750	6 746	6 291
15 Liczba akcji (w sztukach)	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
16 Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) w danym okresie sprawozdawczym	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
17 Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,51	- 0,40	0,12	- 0,10
18 Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	6,27	6,09	1,52	1,38

* 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

*** Porównywalne dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Makarony Polskie S.A.

ZA OKRES	III kwartał 2012 roku	01.01.2012- 30.09.2012	III kwartał 2011 roku	01.01.2011- 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów	33 402	94 656	35 887	115 318
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów, usług i materiałów	28 196	78 620	31 922	98 235
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 206	16 036	3 965	17 083
Koszty sprzedaży	4 228	12 905	6 948	16 252
Koszty ogólnego zarządu	942	3 094	1 110	3 733
Pozostałe przychody	402	832	504	1 374
Pozostałe koszty	89	212	- 971	2 969
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	349	657	- 2 618	- 4 497
Przychody finansowe	211	4 387	205	2 613
Koszty finansowe	542	1 553	464	1 462
Zysk (strata) brutto	18	3 491	- 2 877	- 3 346
Podatek dochodowy- część bieżąca	-	-	- 17	-
Podatek dochodowy- część odroczone	17	- 1 225	180	315
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1	4 716	- 3 040	- 3 661

Makarony Polskie S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku
(w tysiącach złotych)

W tym przypadający na:

Akcjonariuszy jednostki dominującej	1	4 716	- 3 040	- 3 661
Udziały niekontrolujące	-	-	-	-
Podstawowy wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0.00	0.51	- 0.33	0.40
Rozwodniony wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	0.00	0.51	- 0.33	0.40
Inne całkowite dochody/straty netto			-	-
Całkowite dochody/straty netto ogółem	1	4 716	- 3 040	- 3 661
Całkowite dochody/straty netto przypadające na:			-	-
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1	4 716	- 3 040	- 3 661
Udziały niekontrolujące	-	-	-	-

3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Makarony Polskie S.A.

AKTYWA	30 września 2012 roku	31 grudnia 2011 roku przekształcone	30 września 2011 roku	31 grudnia 2010 roku przekształcone
AKTYWA TRWAŁE	79 126	80 422	80 972	82 172
Rzeczowe aktywa trwałe	52 036	54 423	54 639	55 806
Wartość firmy	-	-	-	-
Inne wartości niematerialne	5 907	4 947	4 950	4 958
Nieruchomości inwestycyjne	318	318	318	318
Długoterminowe aktywa finansowe	20 654	20 654	20 654	20 654
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	177	-	289	244
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34	80	122	192
AKTYWA OBROTOWE	35 250	42 955	40 863	35 533
Zapasy	10 181	8 620	9 028	8 947
Należności krótkoterminowe	23 726	32 285	29 912	25 626
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	906	906	196
Udzielone pożyczki	112	160	167	101
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	822	585	341	247
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	409	399	509	416
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	-	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	114 376	123 377	121 835	117 705

PASYWA	30 września 2012 roku	31 grudnia 2011 roku przekształcone	30 września 2011 roku	31 grudnia 2010 roku przekształcone
KAPITAŁ WŁASNY	57 986	53 270	56 311	59 972
Kapitał podstawowy	27 750	27 750	27 750	27 750
Pozostałe kapitały	25 520	34 048	34 048	33 769
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	-	- 1 826	- 1 826	- 831
Zysk netto	4 716	- 6 702	- 3 661	- 716
ZOBOWIĄZANIA				
DŁUGOTERMINOWE	11 860	21 293	22 128	23 263
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 048	1 195	1 134
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 196	9 626	9 624	10 242
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	236	235	222	207

Makarony Polskie S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 348	9 613	9 786	10 373
Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	80	771	1 001	1 307
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	44 530	48 814	43 396	34 470
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	11 424	9 606	8 029	8 122
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	918	5 239	3 083	2 495
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31 633	32 901	29 066	23 047
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	539	709	713	725
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	16	97	70	56
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	262	2 435	25
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	56 390	70 107	65 524	57 733
SUMA PASYWÓW	114 376	123 377	121 835	117 705

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych- Makarony Polskie S.A.

ZA OKRES	01.01.2012-30.09.2012	01.01.2011-30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	3 491	- 3 346
Korekty o pozycje:	1 843	5 115
Amortyzacja	2 682	3 376
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	16	110
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 305	563
Przychody z tytułu dywidend	- 3 700	- 2 286
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 154	- 44
Zmiana stanu rezerw	- 342	2 438
Zmiana stanu zapasów	- 1 561	- 81
Zmiana stanu należności	8 558	- 4 285
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	- 5 867	6 035
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy od osób prawnych	906	- 711
Inne korekty	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	5 334	1 769
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	342	3 006
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	- 1 465	- 4 770
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-
Udzielone pożyczki	-	- 60
Wpływy z tytułu odsetek	6	-
Splata udzielonych pożyczek	50	-
Inne- wpływ dywidendy ze spółki zależnej	3 700	2 286
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	2 633	462
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	887	55

Makarony Polskie S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończone 30 września 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Splata kredytów i pożyczek	- 6 500	- 768
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 795	- 766
Zapłacone odsetki	- 1306	- 889
Inne wpływy finansowe	-	245
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	- 7 714	- 2 123
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	253	108
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	585	247
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	- 16	- 14
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	822	341

6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Makarony Polskie S. A.

Za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	27 750	34 048	-	- 8 528	53 270
Podział zysku/pokrycie straty	-	- 8 528-	-	8 528	-
Wynik netto za okres od 01.01. do 30.09.2012	-	-	4 716	-	4 716
Stan na 30 września 2012 roku	27 750	25 520	4 716	-	57 986

Za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Strata roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	27 750	33 769	-	- 1 547	59 972
Podział zysku/pokrycie straty	-	279	-	- 279	-
Wynik netto za okres od 01.01. do 30.09.2011	-	-	- 3 661	-	- 3 661
Stan na 30 września 2011 roku	27 750	34 048	- 3 661	- 1 826	56 311

Zenon Daniłowski
Prezes Zarządu

.....

Rzeszów, dnia 14 listopada 2012 roku