



makarony.pl

GRUPA KAPITAŁOWA MAKARONY POLSKIE

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD
1 STYCZNIA 2008 ROKU DO 31 GRUDNIA 2008 ROKU**

RZESZÓW, DNIA 27 DNIA KWIETNIA 2009 ROKU

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie zawiera:

- I. Informacje ogólne (wprowadzenie)
- II. Skonsolidowane wybrane dane finansowe
- III. Skonsolidowany bilans
- IV. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
- V. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym
- VI. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
- VII. Dodatkowe noty objaśniające oraz zasady (politykę) rachunkowości.

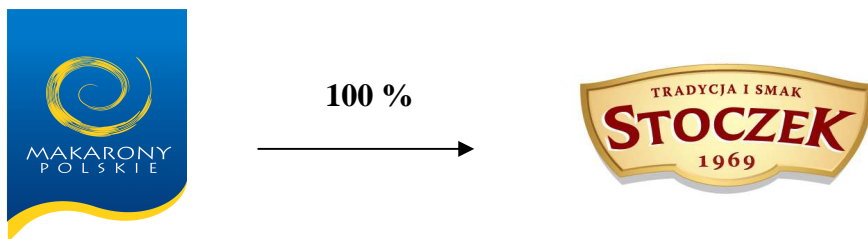
Dla danych prezentowanych w bilansie zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2007 roku opublikowane w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2007 rok. Dla danych prezentowanych w rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawieniu zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku opublikowane również w sprawozdaniu za 2007 rok. Dane zostały przedstawione zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

- ✓ pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (31 grudnia 2008: 1 EUR= 4,1724 PLN, 31 grudnia 2007: 1 EUR=3,5820 PLN),
- ✓ pozycje rachunku zysków i strat i przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca do końca IV kwartału danego roku (31 grudnia 2008: 1 EUR= 3,5321 PLN, 31 grudnia 2007: 1 EUR= 3,7768 PLN).

1. Informacje ogólne (wprowadzenie)

Struktura Grupy Kapitałowej Makarony Polskie na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień przekazania raportu:



Grupa Kapitałowa Makarony Polskie („Grupa”) na dzień 31 grudnia 2008 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.

W dniu 22 kwietnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Makarony Polskie podjęło uchwałę w sprawie zatwierdzenia połączenia spółek Makarony Polskie S.A. (spółka przejmująca) z Abak Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez spółkę Makarony Polskie S.A. spółki pod firmą Abak Sp. z o.o. w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH tj. przez przeniesienia całego majątku Abak Sp. z o.o. na Makarony Polskie S.A.

Spółka Makarony Polskie od 30 września 2007 roku była właścicielem 1 980 udziałów w Abak Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego, uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Połączenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16 maja 2008 roku.

Siedziba jednostki dominującej - **Makarony Polskie Spółka Akcyjna** - znajduje się w Rzeszowie, przy ulicy Podkarpackiej 15. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej powstałej w dniu 5 lipca 2004 roku w wyniku przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o tej samej nazwie tj. Makarony Polskie. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000212001. Warszawskie biuro firmy mieści się w Żąbkach, przy ulicy Piłsudskiego 180.

Kapitał zakładowy spółki zależnej – **Stoczek Sp. z o.o.** na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 15 207 800 i był podzielony na 152 078 udziałów.

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym, XI Wydział Gospodarczy w Lublinie pod numerem KRS 00000503. 100% udziałów w kapitale zakładowym Stoczek Sp. z o.o. jest własnością firmy Makarony Polskie S.A. Stoczek jest producentem dań gotowych, konserw mięsnych i dżemów.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało badaniu oraz przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 28 kwietnia 2009 roku.

Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2008 roku wchodził:

Paweł Nowakowski – Prezes Zarządu,
Krzysztof Rubak – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 10 lutego 2009 roku Rada Nadzorcza Makarony Polskie S.A. powołała w skład Zarządu Pana Cezarego Goławskiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2008 roku wchodził:

1. Zenon Daniłowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Grzegorz Słomkowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Urszula Rogóż-Bury - Członek Rady Nadzorczej,
4. Dariusz Bliźniak - Członek Rady Nadzorczej,
5. Piotr Łukasiuk – Członek Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie Makarony Polskie S.A.

Kapitał zakładowy spółki Makarony Polskie S.A. na dzień 31 grudnia 2008 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.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę dominującą w jednostce zależnej jest równy udziałowi w kapitale tej jednostki.

Czas trwania spółek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Skład Zarządu jednostki zależnej

W skład Zarządu Stoczek Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2008 roku wchodził:

Andrzej Groszek – Prezes Zarządu,

Beata Elert- Bochenkiewicz – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 2 stycznia 2009 roku Zgromadzenie Wspólników powołało w skład Zarządu Andrzeja Dońskiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa 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.

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.

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 2008 roku	31 grudnia 2007 roku	31 grudnia 2008 roku (w tys. EURO)	31 grudnia 2007 roku (w tys. EURO)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, 1 towarów i materiałów	88 750	83 844	25 127	22 200
2 Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	- 1 541	1 979	- 436	524
3 Zysk (strata) brutto	- 2 715	2 664	- 769	705
4 Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 2 776	2 422	- 786	641
Przepływy pieniężne netto z działalności 5 operacyjnej	8 751	- 7 610	2 478	- 2 015
Przepływy pieniężne netto z działalności 6 inwestycyjnej	- 18 205	- 23 783	- 5 154	- 6 297
Przepływy pieniężne netto z działalności 7 finansowej	10 243	31 746	2 900	8 406
8 Przepływy pieniężne netto, razem	789	353	224	93
9 Aktywa razem	114 345	95 874	27 405	26 765
10 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 301	34 024	13 254	9 499
11 Zobowiązania długoterminowe	7 307	9 526	1 751	2 659
12 Zobowiązania krótkoterminowe	47 994	24 498	11 503	6 839
13 Kapitał własny	59 044	61 850	14 151	17 267
14 Kapitał zakładowy	27 750	26 756	6 651	7 470
15 Liczba akcji (w sztukach)	9 250 071	8 918 821	9 250 071	8 918 821
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) w 16 okresie danego roku obrotowego	9 212 862	7 221 393	9 212 862	7 221 393
17 Zyska/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0,30	0,34	- 0,09	0,09
18 Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,38	6,93	1,81	1,84

* 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. Bilans Grupy Makarony Polskie

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2008 roku	31 grudnia 2007 roku
AKTYWA TRWAŁE		84 537	69 723
Rzeczowe aktywa trwałe	1	72 963	58 604
Wartość firmy	2	5 946	5 946
Inne wartości niematerialne	3	5 041	5 063
Długoterminowe aktywa finansowe	4	374	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	143	93
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	70	17
AKTYWA OBROTOWE		28 646	26 151
Zapasy	5	8 014	7 914
Należności krótkoterminowe	6	18 446	16 242
Należności z tytułu podatku dochodowego	7	-	925
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	1 291	550
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	895	520
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	10	1 162	-
SUMA AKTYWÓW		114 345	95 874

PASYWA	Nota	31 grudnia 2008 roku	31 grudnia 2007 roku
KAPITAŁ WŁASNY		59 044	61 850
Kapitał podstawowy	11	27 750	26 756
Pozostałe kapitały	12	31 941	32 652
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	13	2 129	20
Zysk netto		- 2 776	2 422
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		7 307	9 526
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	412	473
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	14	5 393	6 867
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	15	153	102
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	850	949
Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	16	499	1 135
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		47 994	24 498
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	14	21 303	6 141
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	16	3 831	1 668
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17	22 669	16 377
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	97	102
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	15	52	151
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	42	59
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		55 301	34 024
SUMA PASYWÓW		114 345	95 874

IV. Skonsolidowany rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny

ZA OKRES	Nota	01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2007- 31.12.2007
Przychody netto ze sprzedaży	19	88 750	83 844
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		74 191	55 044
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		14 559	28 800
Koszt własny	21	71 489	69 134
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		66 972	47 553
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 517	21 581
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		17 261	14 710
Koszty sprzedaży		13 233	10 828
Koszty ogólnego zarządu		6 094	4 456
Pozostałe przychody	21	1 014	3 075
Pozostałe koszty	22	489	522
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		- 1 541	1 979
Przychody finansowe	23	700	1 570
Koszty finansowe	24	1 874	885
Zysk (strata) brutto		- 2 715	2 664
Podatek dochodowy- część bieżąca	25	-	17
Podatek dochodowy- część odroczone	25	61	225
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 2 776	2 422

V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia

ZA OKRES	01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2007- 31.12.2007
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	- 2 776	2 422
Korekty o pozycje:	11 527	-10 032
Amortyzacja	4 009	2 863
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	- 59	62
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 186	294
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 546	- 9
Zmiana stanu rezerw	100	701
Zmiana stanu zapasów	- 490	-5 394
Zmiana stanu należności	- 2 064	-12 037
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	8 486	11 954
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy od osób prawnych	905	-
Inne korekty	-	- 8 466
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	8 751	-7 610
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 660	54
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	440
Wpływy z tytułu odsetek	155	190
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	20 665	-9 136

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008 roku
(w tysiącach złotych)

Wydatki na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	- 15 581
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	107	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnej	91	-
Inne	843	250
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	- 18 205	-23 783
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	14 143	-
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	-	37 192
Splata kredytów i pożyczek	1 864	4 347
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	662	514
Zapłacone odsetki	1 374	585
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	10 243	31 746
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	789	353
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	550	197
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	- 48	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	1 291	550

VI. Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Makarony Polskie

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 za 2007 rok	-	313	-	- 313	-
Zysk za I półrocze 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

Za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zysk roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2007 roku	12 549	4 374	-	1 869	18 792
Emisja kapitału akcyjnego	14 207	24 423	-	-	38 630
Koszty emisji akcji	-	- 1 306	-	-	- 1 306
Podział zysku	-	1 849	-	-1 849	-
Nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-
Zysk za 2007 rok	-	-	2 422	-	2 422
Inne zmiany w kapitale	-	3 312	-	-	3 312
Stan na 31 grudnia 2007 roku	26 756	32 652	2 422	20	61 850

VII. Dodatkowe noty objaśniające

Noty do bilansu Grupy Makarony Polskie

Nota nr 1

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe brutto:	31.12.2008	31.12.2007
Grunty, budynki, budowle	42 461	36 240
Maszyny i urządzenia	28 747	26 355
Środki transportu	2 510	1 971
Środki trwałe w budowie	18 698	1 169
Pozostałe	1 153	577
Umorzenia i odpisy aktualizujące	31.12.2008	31.12.2007
Grunty, budynki, budowle	8 336	1 428
Maszyny i urządzenia	9 958	5 644
Środki transportu	1 418	387
Środki trwałe w budowie	108	-
Pozostałe	786	256
Per saldo utworzenie/odwrócenie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	- 7
Wartość netto na koniec okresu	72 963	58 604

Nota nr 1 c.d.

Rzeczowe aktywa trwałe -zmiany w środkach trwałych

Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Grunty i Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe 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 z tytułu przeszacowania wartości	5 667	2 871	396	17	5	8 956
-inne	12	169	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	5 733	488	3 267	21	9 509
- zbycie	-	2 627	131	-	21	2 779
-inne	-	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	-	-	-	-	-	-

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008 roku
(w tysiącach złotych)

Odwrocenie 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 wynosi 1 368 tys. zł.

Przewłaszczenie 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.

Za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	Grunty i Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	10 332	11 495	694	1 061	270	23 852
Zwiększenia	25 908	15 000	1 590	11 267	342	54 107
- nabycie	3 133	5 164	954	10 527	192	19 970
- nabycie (przejęcie spółek zależnych)	22 775	8 933	562	736	150	33 156
- inne	-	903	74	4	-	981
Zmniejszenia	-	133	313	11 160	35	11 641
- zbycie	-	59	54	-	-	113
- z tyt. przeszacowania wartości	-	-	-	-	-	-
- inne	-	74	259	11 160	35	11 528
Przemieszczenia wewnętrzne (+/-)	-	- 7	-	-	-	- 7
Wartość brutto na koniec okresu	36 240	26 355	1 971	1 169	577	66 312
Wartość umorzenia na początek okresu	796	4 095	195	-	147	5 233
zwiększenia	632	1 611	350	-	144	2 737
zmniejszenia	-	62	158	-	35	255
Wartość umorzenia na koniec okresu	1 428	5 644	387	-	256	7 715
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	- 31	-	-	-	-31
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	38	-	-	-	-	38
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 390	5 675	387	-	256	7 708
Wartość netto na koniec okresu	34 850	20 680	1 584	1 169	321	58 604

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, samochodów oraz innych środków trwałych użytkowanych w spółkach Grupy Makarony Polskie na dzień 31 grudnia 2007 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 2 374 tys. zł. Przewłaszczenie na środkach trwałych na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniosło 8 700 tys. zł, natomiast zastaw na środkach trwałych na ten sam dzień wyniósł 3 471 tys. zł.

Makarony Polskie S.A. poniosła również w 2007 roku nakłady na środki trwałe w budowie w wysokości 1 169 tys. zł; kwota ta dotyczy przede wszystkim modernizacji kotłowni, budynku produkcyjnego oraz linii do produkcji form krótkich o wydajności 1800kg/h w zakładzie w Płocku. Zaliczki na środki trwałe w Grupie wyniosły 984 tys. zł i zostały ujęte w pozycji „Pozostałe należności”.

Hipoteki ustanowione na nieruchomościach Spółek z Grupy

Nieruchomość	Stan na 31.12.2008	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
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
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
Nieruchomości w Płocku KW PL1P/00094893/6	3 000 tys. zł	Fortis Bank Polska S.A. O/Rzeszów	hipoteka kaucyjna	20.08.2008	Wielocelowa linia kredytowa
Nieruchomości w Stoczku Łukowskim KW 22979	6 465 tys. zł	Fortis Bank S.A.	hipoteka kaucyjna	19.06.2008	Kredyt nieodnawialny długoterminowy
Nieruchomości w Stoczku Łukowskim KW 22979	2 419 tys. zł	Fortis Bank S.A.	hipoteka kaucyjna	19.06.2008	Kredyt w linii kredytowej
Nieruchomości w Stoczku Łukowskim KW 22979	1 635 tys. zł	Fortis Bank S.A.	hipoteka kaucyjna	19.06.2008	Umowa linii gwarancji

Nota nr 2 Wartość firmy

Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	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	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-
Wartość netto na koniec okresu	5 946

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008 roku
(w tysiącach złotych)

Za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	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 przejścia 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 01.01.2008 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	-	-	-	-
- nne	-	1	-	1

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008 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

Za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	Pozostałe wartości niematerialne			Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	43	-	95	138
Zwiększenia	11	85	5 032	5 127
- nabycie	6	69	104	179
- nabycie (przejęcie spółek zależnych)	5	15	4 928	4 948
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	54	85	5 126	5 265
Wartość umorzenia na początek okresu	43	-	20	63
zwiększenia	6	36	64	107
-nabycie (przejęcie spółek zależnych)	5	11	16	32
zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	5	47	101	202
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	5	47	101	200
Wartość netto na koniec okresu	-	38	5 025	5 063

Nota nr 4
Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2008	31.12.2007
Udziały w Bio-Planet Sp. z o.o.	77	-
Nieruchomość inwestycyjna w Rzeszowie	297	-
Długoterminowe aktywa finansowe razem	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, w związku z powyższym na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2008 roku Spółka zleciła niezależnemu rzeczoznawcy wycenę tych nieruchomości. Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej skutki przeszacowań nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej wpływają bezpośrednio na wynik okresu, w którym przeszacowanie miało miejsce, a więc na poziom wyniku netto wykazywanego w sprawozdaniu finansowym.

Różnica pomiędzy ceną nabycia (91 tys. zł) tych nieruchomości a kwotą 297 tys. zł (wartość godziwa), wyniosła 206 tys. zł i została ujęta w przychodach finansowych w sprawozdaniu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2008 roku.

Nota nr 5

Zapasy

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

Stan na 31 grudnia 2007 roku

Zapasy	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
Materiały	3 433	- 99	3 334
Materiały pomocnicze	109	-	109
Produkty w toku	358	-	358
Wyroby gotowe	3 862	-	3 861
Towary	252	-	252
Wartość na koniec okresu	8 013	- 99	7 914

Wartość zastawów rejestrowych na ustanowionych na zapasach wyrobów gotowych i materiałów na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniosła 500 tys. zł, zaś kwota przewłaszczeń 1 600 tys. zł.

W 2007 roku dokonano odpisów wartości zapasów w wysokości 91 tys. zł.

Nota nr 6
Należności

	31.12.2008	31.12.2007
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	16 111	14 213
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	16 111	14 213
Należności od jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Należności od jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty:	1 081	1 028
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 081	1 028
Pozostałe należności:	1 782	1 548
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 782	1 548
Razem wartość należności brutto	18 974	16 789
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	474	533
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	89	117
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	35	- 103
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	528	547
Należności netto	18 446	16 242

Nota nr 5 c.d.
Należności struktura walutowa

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	-	-
Należności krótkoterminowe brutto	31.12.2008	31.12.2007
- w walucie polskiej	17 536	16 652
- w walutach obcych:	1 438	137
a) jednostka/waluta EUR	343	1
w zł	1 431	137
b) jednostka/waluta USD	2	-
w zł	7	-
Należności krótkoterminowe brutto	18 974	16 789

Nota nr 5 c.d.
Należności z tytułu dostaw i usług brutto o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty

Należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe brutto	31.12.2008	31.12.2007
a) do 1 miesiąca	5 124	10 243
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 281	3 970
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008 roku
(w tysiącach złotych)

e) powyżej 1 roku	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług razem, brutto	16 405	14 213
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	514	547
Należności netto z tytułu dostaw i usług	15 891	13 666

Nota nr 5 c.d.

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto - z podziałem na należności niespłacone o okresie:

	31.12.2008	31.12.2006
a) do 1 miesiąca	2 783	2 153
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	774	592
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	237	161
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	170	36
e) powyżej 1 roku	514	504
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem, brutto	4 478	3 446
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług- przeterminowane	512	547
Przeterminowane należności netto z tytułu dostaw i usług	3 966	2 899

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj okres płatności do 90 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

	31.12.2008	31.12.2007
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	925

Nota nr 8

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2008	31.12.2007
Srodki pieniężne w banku i w kasie	1 291	550
Razem, w tym:	1 291	550
- 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 bilansie. Środki pieniężne

o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią środki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 7 tys. zł.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stop 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	31.12.2008	31.12.2007
- część długoterminowa	70	17
- część krótkoterminowa	895	520

Długoterminowe rozliczenia okresowe na dzień 31 grudnia 2008 roku w kwocie 70 tys. zł dotyczą doradztwa związanego z eksportem oraz prowizji od kredytu bankowego.

Odpowiednio kwota 17 tys. zł na dzień 31 grudnia 2007 roku dotyczy kosztów prowizji od kredytu długoterminowego w Abak Sp. z o.o.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2008	31.12.2007
- ubezpieczenia	77	120
- opłacone prenumeraty	1	1
- abonament i inne opłaty	11	1
- reklama publiczna	37	127
- energia elektryczna	93	76
- prowizja od kredytu obrotowego	50	19
- opłaty za udzielone gwarancje	11	-
- usługi doradcze	600	168
- opłaty licencyjne	-	8
- pozostałe	15	-
Razem	895	520

Nota nr 10 **Aktywa przeznaczone do zbycia**

Wykazane w bilansie spółki w pozycji „**aktywa przeznaczone do sprzedaży**” o wartości 1 162 tys. zł, to linia 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. Obecnie linia jest zdemontowana i przeznaczona do sprzedaży. Jej wartość nie podlega amortyzacji.

Nota nr 11
Kapitał podstawowy

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			

Na dzień 31 grudnia 2007 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
Razem			8 918 821		26 756			

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.

W okresie od 31 grudnia 2007 roku do dnia przekazania raportu Spółka nie przeprowadziła kolejnych emisji akcji.

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	31.12.2008	31.12.2007
Saldo na początek okresu	29 340	4 374
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	29 340	4 374
- emisja kapitału akcyjnego	2 319	24 423
- koszty emisji akcji	- 31	- 1 306
- podział zysku/pokrycie straty	313	1 849
Saldo na koniec okresu	31 941	29 340
Kapitał rezerwowy	31.12.2008	31.12.2007
Saldo na początek okresu	3 312	-
- podwyższenie kapitału zakładowego	- 994	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy	- 2 318	-
- emisja akcji serii E	-	3 312
Saldo na koniec okresu	-	3 312
Pozostałe kapitały na koniec okresu	31 941	32 652

Nota nr 13
Wynik z lat ubiegłych

Zysk/strata z lat ubiegłych	31.12.2007	31.12.2006
Saldo na początek okresu	2 442	63
- zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 442	63
- zysk strata z lat ubiegłych na początek okresu - korekta błędów podstawowych	-	20
- zmniejszenia z tyt. przeniesienia na kapitał zapasowy	- 313	- 36
Zysk/strata netto na koniec okresu	2 129	47

Nota nr 14
Długo- i krótkoterminowe kredyty i pożyczki

Grupa Makarony Polskie

Kredyty	31.12.2008	31.12.2007
- część długoterminowa	5 393	6 867
- część krótkoterminowa	21 303	6 141

Informacja o zaciągniętych kredytach na dzień 31 grudnia 2008 roku w poszczególnych spółkach Grupy

Makarony Polskie S.A.

Kredyty	31.12.2008	31.12.2007
- część długoterminowa	1 814	246
- część krótkoterminowa	16 486	2 448

Spółka Makarony Polskie S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku była stroną w następujących umowach:

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

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	3 500 tys. zł
Okres kredytowania	04.12.2007 – 02.12.2009
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2008r.	3 499 tys. zł
Harmonogram spłat	02.12.2009 – 3 500 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 5 250 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 2008r.	246 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 13 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 parkiecie 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

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008 roku
(w tysiącach złotych)

Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2008r.	9 229 tys. zł
Harmonogram spłat	<ul style="list-style-type: none"> ✓ karencja w spłacie kapitału do dnia 30.03.2009 roku ✓ jedna rata w wysokości 11 449 tys. zł płatna w dniu 31.03.2009 roku (z wpływu dotacji), ✓ 83 kolejne raty miesięczne w wysokości 45 tys. zł płatne od dnia 30.04.2009 do dnia 28.02.2016 roku, ✓ jedna rata wyrównująca płatna w dniu 31.03.2016 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 krótkich i długich form makaronu nabytych w ramach inwestycji wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, ✓ pełnomocnictwo do rachunku Spółki w banku BGŻ S.A.

W dniu 9 lutego 2009 roku Makarony Polskie S.A. i Bank BGŻ S.A. zawarły aneks do umowy kredytowej, który wydłużył karencję w spłacie kredytu z dnia 30 marca 2009 roku do dnia 30 maja 2009 roku, a także zmienia harmonogram spłat kredytu w taki sposób, że kredyt podlega spłacie w 85 ratach, w tym:

- 1 rata w kwocie 9 647 tys. zł płatna ze środków dofinansowania w dniu 31 maja 2009 roku lub wcześniej w przypadku wcześniejszego wpływu dotacji,
- 83 raty miesięczne w wysokości 67 tys. zł każda, płatnych od dnia 30 czerwca 2009 roku do dnia 30 kwietnia 2016 roku,
- 1 rata wyrównująca w wysokości 48 tys. zł płatna w dniu 31 maja 2016 roku.

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

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	2 000 tys. zł
Okres kredytowania	05.03.2008 – 02.03.2018
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2008r.	1 990 tys. zł
Harmonogram spłat	✓ jedna rata płatna w dniu zapadalności kredytu
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 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 3 000 tys. zł na nieruchomościach w Płocku objętych KW nr PL1P/00094893/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

W dniu 13 marca 2008 roku Makarony Polskie S.A. zawarła z Fortis Bankiem S.A. zmianę do umowy wielocelowej linii kredytowej. Zmiana dotyczy podniesienia od dnia 30 kwietnia 2009 roku maksymalnej wysokości limitu kredytowego udzielonego Spółce z 2,0 mln zł do 3,0 mln zł.

- Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	1 500 tys. zł
Okres kredytowania	14.12.2004 - 29.05.2009
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 2008 roku
(w tysiącach złotych)

Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2008r.	1 498 tys. zł
Harmonogram spłat	✓ jedna rata płatna w dniu zapadalności kredytu
Zabezpieczenie kredytu	✓ zastaw rejestrowy na 73 środkach trwałych w Częstochowie ✓ zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych (500 tys. zł) i materiałów (200 tys. zł) w Częstochowie ✓ hipoteka kaucyjna KW Cz1C/00021785/1 ✓ pełnomocnictwo do rachunku w BOŚ o/Częstochowa

• Pożyczka hipoteczna złotowa w BRE Banku S.A.

Warunki kredytowania	
Wartość umowna pożyczki	2 140 tys. zł
Okres obowiązywania	23.07.2007 – 22.07.2017
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan na dzień 31 grudnia 2008r.	1 837 tys. zł
Harmonogram spłat	✓ 119 rat miesięcznych w wysokości 17,8 tys. zł płatnych od dnia 20.08.2007 do dnia 20.06.2017, ✓ jedna rata wyrównująca płatna w dniu 31.07.2017
Zabezpieczenie	✓ hipoteka zwykła na KW nr 111425- 2 140 tys. zł, ✓ hipoteka kaucyjna na KW nr 111425- 145 tys. zł, ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

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

Warunki kredytowania	
Wartość umowna	3 300 tys. zł
Okres obowiązywania	23.07.2007 – 29.05.2009
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan na dzień 31 grudnia 2008r.	3 275 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, ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

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

Gwarant	Kwota gwarancji	Termin ważności gwarancji	Przedmiot zabezpieczenia
STU Ergo Hestia S.A.	6 892 tys. zł *	14.01.2008-30.06.2008	należyte wykonanie umowy z Agencją Rynku Rolnego w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najsłabszej ludności Unii Europejskiej 2008”
STU Ergo Hestia S.A.	200 tys. zł **	11.12.2008 - 15.03.2009	wadium do przetargu Agencji Rynku Rolnego w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najsłabszej ludności Unii Europejskiej 2009”

* - gwarancja została zwolniona w styczniu 2009 roku w związku z zakończeniem realizacji zabezpieczonego kontraktu

** - wadium zostało zwrócone w lutym 2009 roku w związku z zawarciem przez Makarony Polskie S.A. umowy z Agencją Rynku Rolnego

Po zakończeniu roku obrotowego STU Ergo Hestia S.A. udzieliła Makarony Polskie S.A. gwarancji należytego wykonania umowy dotacyjnej zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego – Kapitał Ludzki oraz gwarancji należytego wykonania umowy

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008 roku
(w tysiącach złotych)

zawartej przez Spółkę z Agencją Rynku Rolnego w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2009”

Stoczek Sp. z o.o.

Kredyty	31.12.2008	31.12.2007
- część długoterminowa	3 579	4 784
- część krótkoterminowa	4 817	3 298

Spółka Stoczek Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2008 roku była stroną w następujących umowach:

- Kredyt inwestycyjny w ING Bank Śląski S.A.

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	4 522 tys. zł
Okres kredytowania	27.07.2001-30.06.2009
Stopa procentowa	stopa redyskonta weksli NBP + marża banku - Spółka płaci 25% ww. oprocentowania, pozostałą kwotę płaci Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2008r.	463 tys. zł
Harmonogram spłat	✓ 5 rat miesięcznych w wysokości 77 tys. zł ✓ jedna rata wyrównująca płatna 30.06.2009
Zabezpieczenie kredytu	✓ przewłaszczenie zakupywanych maszyn i urządzeń o łącznej wartości 4 522 470 zł ✓ cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości oraz maszyn i urządzeń stanowiących przedmiot przewłaszczenia ✓ gwarancja spłaty udzielona przez Fortis Bank S.A.

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

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	300 tys. euro
Okres kredytowania	06.07.2007-30.12.2009
Stopa procentowa	EURIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2008	290 tys. euro
Harmonogram spłat	✓ 31.03.2009 - 10 tys. euro ✓ 30.06.2009 - 30 tys. euro ✓ 30.09.2009 - 50 tys. Euro ✓ 30.12.2009 - 200 tys. Euro
Zabezpieczenie kredytu	✓ 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 produkcji Mlecz-Masz Bydgoszcz o wartości netto na dzień 19.11.2008-110 934,36 PLN ✓ zastaw rejestrowy na tunelu zamrażalniczym fluidyzacyjnym TZF-2B produkcji Unidex Straszęcín o wartości netto na dzień 19.11.2008 – 501 666,07 PLN ✓ zastaw rejestrowy na linii do produkcji pieczarek produkt Ford Technology Noord-Oost Nederland B.V o wartości netto na dzień 19.11.2008 – 639 929,00 PLN

W dniu 30 czerwca 2008 roku Stoczek Sp. z o.o. zawarła z Bankiem Pekao S.A. aneks wydłużający termin spłaty kredytu z dnia 30 czerwca 2008 roku do dnia 29 grudnia 2008 roku. Kolejnym aneksem do umowy z dnia 18 grudnia 2008 roku zmieniono harmonogram spłaty w/w kredytu wydłużając ostateczny termin spłaty do 30 grudnia 2009 roku.

• Kredyt nieodnawialny w Fortis Bank S.A.

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	5 230 tys. zł
Okres kredytowania	11.03.2008 – 11.03.2013
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2008	4 679 tys. zł
Harmonogram spłat	✓ 51 równych rat miesięcznych w wysokości 91,7 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 6 465 tys. zł na nieruchomości znajdującej się w Stoczku Łukowskim dla której prowadzona jest KW nr 22979, ✓ cesja praw z polisy ubezpieczeniowej obejmującej ubezpieczenie majątkowe nieruchomości, ✓ poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Makarony Polskie SA Rzeszów, ✓ oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, ✓ oświadczenie Poręczyciela o poddaniu się egzekucji

• Kredyt w linii kredytowej w Fortis Bank S.A.

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	2 000 tys. zł
Okres kredytowania	11.03.2008 – 09.03.2009
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2008	2 000 tys. zł
Harmonogram spłat	✓ jedna rata płatna w dniu zapadalności kredytu
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 2 419 tys. zł na nieruchomości spółki w Stoczku Łukowskim dla której prowadzona jest KW nr 22979, ✓ cesja praw z polisy ubezpieczeniowej obejmującej ubezpieczenie majątkowe nieruchomości, ✓ cesja wierzytelności z tytułu istniejących i przyszłych wierzytelności z wyłączeniem spółki Lutece BV z Holandii, ✓ poręczenie wg prawa cywilnego przez Makarony Polskie SA w Rzeszowie, ✓ oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, ✓ oświadczenie Poręczyciela o poddaniu się egzekucji

W dniu 27 lutego 2009 roku zmianą Nr 1 do umowy przedłużono bieżący okres kredytowania do 13 marca 2009 roku.

W dniu 13 marca 2009 roku zmianą Nr 2 do umowy kredyt został udostępniony do dnia 15 marca 2010 roku, z tym że od dnia 30 kwietnia 2009 roku obniżono limit kredytowy do poziomu 1,0 mln zł.

- Umowa linii gwarancji w Fortis Bank S.A.

Gwarant	Kwota gwarancji	Termin ważności gwarancji	Przedmiot zabezpieczenia
Fortis Bank S.A.	1 233 tys. zł	14.01.2008-31.08.2009	kredyt inwestycyjny w ING Banku Śląskim S.A w kwocie 4 522 tys. zł

- Kredyt obrotowy w Banku Spółdzielczym w Łosicach (umowa zawarta po dniu bilansowym)

W dniu 3 lutego 2009 roku Stoczek Sp. z o.o. podpisała umowę kredytową z Bankiem Spółdzielczym w Łosicach na kredyt obrotowy w kwocie 300 tys. zł, okres kredytowania to od 5 lutego 2009 roku do 30 września 2009 roku. Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- ✓ weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę oraz
- ✓ poręczenie wekslowe do kwoty 450 tys. zł udzielone przez Makarony Polskie S.A.

- Umowy pożyczek

W trakcie 2008 roku spółka Stoczek Sp. z o.o. była stroną dwóch umów pożyczek udzielonych jej przez jedynego wspólnika Makarony Polskie S.A.

- Gwarancje udzielone przez STU Ergo Hestia S.A.

Gwarant	Kwota gwarancji	Termin ważności gwarancji	Przedmiot zabezpieczenia
STU Ergo Hestia S.A.	200 tys. zł *	11.12.2008 - 15.03.2009	wadium do przetargu Agencji Rynku Rolnego w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2009”

* - wadium zostało zwrócone w lutym 2009 roku w związku z zawarciem przez Stoczek Sp. z o.o. umowy z Agencją Rynku Rolnego

Po zakończeniu roku obrotowego STU Ergo Hestia S.A. udzieliła Stoczek Sp. z o.o. gwarancji należytego wykonania umowy zawartej przez spółkę z Agencją Rynku Rolnego w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2009”.

Nota nr 15

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

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

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008 roku
(w tysiącach złotych)

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
- nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	25
Zmniejszenia	33
- rozwiązane ale niewykorzystane	33
Wartość na koniec okresu	152

W 2008 roku utworzono rezerwy na badanie sprawozdań finansowych we wszystkich spółkach Grupy w łącznej wysokości 42 tys. zł.

Nota nr 14 c.d.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy 2007 rok

Rezerwy krótkoterminowe 01.01.2007- 31.12.2007	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne
Wartość na początek okresu, w tym:	36
- rezerwa na urlopy	34
- rezerwa na świadczenia em-rent.	2
Zwiększenia:	149
- utworzenie w okresie i zwiększenie istniejących	149
Rezerwy na urlopy	62
Rezerwy na świadczenia em. – rent.	51
Rezerwy na premie	36
Zmniejszenia	34
Rezerwa na urlopy	34
- wykorzystanie w ciągu roku	34
Wartość na koniec okresu	151

Rezerwy długoterminowe 01.01.2007- 31.12.2007	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne
Wartość na początek okresu, w tym:	37
- rezerwa na świadczenia em-rent.	37
Zwiększenia:	65
- utworzenie w okresie i zwiększenie istniejących	65
- rezerwa na świadczenia em-rent.	65
Wartość na koniec okresu	102

W 2007 roku utworzono rezerwy na badanie sprawozdań finansowych we wszystkich spółkach Grupy w łącznej wysokości 59 tys. zł.

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 aktuariusza tworzą rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Nota nr 16
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.12.2007
	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	556	669
w okresie od 1 roku do 5 lat	499	1 135
Razem	1 055	1 804

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 pasywach bilansu w pozycji „**Krótkoterminowe zobowiązania finansowe**” oprócz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego zaprezentowane są również zobowiązania z tytułu umów factoringowych w wysokości 3 275 tys. zł

Nota nr 17
Pozostałe zobowiązania

	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	21 337	14 870
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	21 337	14 870
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Pozostałe zobowiązania:	1 332	1 507
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 332	1 507
Zobowiązania ogółem	22 669	16 377

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008 roku
(w tysiącach złotych)

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	31.12.2008	31.12.2007
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	21 337	14 870
Razem	21 337	14 870

Zobowiązania publiczno-prawne i pozostałe	31.12.2008	31.12.2007
- podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
- podatek dochodowy od osób fizycznych	122	119
- Zakład Ubezpieczeń Społecznych	482	607
- wynagrodzenia	391	471
- PFRON	2	5
- ochrona środowiska	5	2
- pozostałe	330	303
Razem	1 332	1 507

Nota nr 17 c.d.
Zobowiązania – struktura walutowa

	31.12.2008	31.12.2007
- w walucie polskiej	15 225	14 834
- w walutach obcych:	7 444	1 543
a) jednostka/waluta EUR	1 784	431
w zł	7 444	1 543
Razem	22 669	16 377

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

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	31.12.2008	31.12.2007
- część długoterminowa	850	949
- część krótkoterminowa	97	102
Razem	947	1 051

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 2004 i 2006 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 rachunku zysków i strat

Nota nr 19 Przychody netto ze sprzedaży

	Za okres od 01.01 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2007
Przychody ze sprzedaży produktów	73 858	54 554
Przychody ze sprzedaży usług w tym:	337	490
- z tyt. najmu	26	31
- usługi dystrybucyjne	34	62
- usługi transportowe	139	348
- pozostałe usługi	138	49
Przychody ze sprzedaży materiałów	382	560
Przychody ze sprzedaży towarów	14 173	28 240
Razem	88 750	83 844

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2007
Kraj	77 420	79 778
Eksport, w tym:	11 330	4 066
- kraje Unii Europejskiej	10 933	3 969
- pozostałe kraje	397	97
Razem	88 750	83 844

Nota nr 20 Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	Za okres od 01.01 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2007
Amortyzacja środków trwałych	4 027	2 779
Amortyzacja wartości niematerialnych	143	84
Koszty świadczeń pracowniczych (wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia)	12 276	8 466
Zużycie materiałów i energii	48 521	41 879
Koszty usług obcych, w tym:	11 420	7 080
- usługi transportowe	3 682	2 705
- reklama i marketing	4 967	2 201
- remontowe	447	300
- telekomunikacji	229	230
- doradcze	115	296
- prowizje handlowe	354	505
- pozostałe koszty usług	1 626	843
Koszty podatków i opłat	783	594
Pozostałe koszty, w tym:	1 303	2 327
- reklamy	1 028	1 998

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008 roku
(w tysiącach złotych)

- podróże służbowe	104	130
- ubezpieczenia	171	101
- pozostałe	-	98
Razem koszty operacyjne	78 473	63 209
Koszty sprzedaży i dystrybucji (-)	- 13 233	- 10 828
Koszty ogólnego zarządu (-)	- 6 094	- 4 456
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku (zwiększenie+, zmniejszenie-)	643	- 375
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	14	3
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	59 803	47 553
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	11 686	21 581
Ogółem koszt wytworzenia sprzedanych produktów towarów i materiałów	71 489	69 134

Koszty świadczeń pracowniczych	Za okres od 01.01 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2007
Koszty wynagrodzeń	10 372	6 899
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 757	1 224
Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych, w tym:	275	343
- koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	79	6
- koszty świadczeń emerytalnych-rentowych	6	12
- koszty ekwiwalentów za niewykorzystane urlopy	70	55
- inne świadczenia	120	270
Razem	12 404	8 466

Nota nr 21 Pozostałe przychody

	Za okres od 01.01 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2007
Dotacje państwowe	114	120
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	431	6
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	14	38
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	-	1
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	119	69
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązanie innych rezerw	136	-
Odszkodowania i reklamacje	92	109
Sprzedaż złomu i odpadów	8	40
Zwrot opłat sądowych i komorniczych	4	-
Refaktury kosztów	1	35
Zwrot nadpłaty składek ZUS	7	-
Zwrot podatku PCC	-	30
Pozostałe	88	54
Przychód z rozliczenia ujemnej wartości firmy	-	2 573
Razem	1 014	3 075
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług		-

Nota nr 22
Pozostałe koszty

	Za okres od 01.01 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2007
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	10	16
Utworzenie rezerw	56	35
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	25	50
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	-	18
Darowizny	14	25
Kary i grzywny	63	62
Niedobory w środkach obrotowych	14	9
Poniesione szkody	113	165
Opłaty sądowe i komornicze	5	2
Koszty refakturowane	75	27
Likwidacja zapasów uszkodzonych i przeterminowanych	27	93
VAT należny od faktur wewnętrznych	13	-
Pozostałe	74	20
Razem	489	522

Nota nr 23
Przychody finansowe

	Za okres od 01.01 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2007
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	260	329
- odsetki od depozytów bankowych	51	190
- odsetki od pożyczek	-	7
- odsetki od należności	209	132
Zyski z tytułu różnic kursowych	234	21
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	206	1 220
- umorzenie zobowiązania finansowego w spółce Stoczek Sp. z o.o.	-	1 220
- wycena nieruchomości inwestycyjnej	206	-
Razem	700	1 570

Noty nr 24
Koszty finansowe

	Za okres od 01.01 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2007
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 579	477
- kredytów bankowych	1 248	445
- pożyczek	-	1
- opłaty i prowizje bankowe	109	22
- koszty factoringu i leasingu	222	108
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	295	309
- strata z tyt. ujemnych różnic kursowych	190	7

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008 roku
(w tysiącach złotych)

- gwarancja	57	290
-odsetki od zobowiązań	7	11
- odsetki budżetowe	1	1
- pozostałe	40	-
Razem	1 874	885

Nota nr 25
Podatek dochodowy

	Za okres od 01.01 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2007
Bieżący podatek dochodowy	-	17
Odroczony podatek dochodowy	61	225
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	61	242
- przypisane działalności kontynuowanej	61	242

Nota nr 25 c.d.
Odroczony podatek dochodowy

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2007
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe:		-		-
- różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	274	239	35	239
- różnice kursowe	55	1	55	-
- wycena aktywów trwałych do wartości godziwej	-	199	-	6
- różnica pomiędzy opłatami z tytułu leasingu finansowego a amortyzacją	54	20	33	13
- odsetki naliczone	29	14	15	11
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	412	473	138	269
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- wynagrodzenia wypłacone po dniu bilansowym	89	22	- 67	- 21
-składki ZUS	58	16	- 42	- 10
- świadczenia emeryt.-rentowe i pozostałe	39	32	- 18	- 7
- nieodprowadzone kwoty na ZFŚS	43	-	- 43	-
- straty podatkowe możliwe do odliczenia	727	-	- 727	-
- koszty usług obcych	6	6	1	- 6
- aktualizacja wyceny środków trwałych	503	-	- 503	-
- różnice kursowe	51	-	- 51	-
- amortyzacja majątku wycenionego do wartości godziwej	-	17	-	-
- pozostałe	9	-	- 9	-
- odsetki od zobowiązań	27	-	- 27	-
Odpis aktualizujący z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1 409	-	- 1 409	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku	143	93	- 1 486	- 44

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008 roku
(w tysiącach złotych)

dochodowego				
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	61	225

Nota nr 26

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

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

Liczba akcji w okresie:	2007 rok
01.01.2007-17.04.2007	4 183 000
18.04.2007-21.06.2007	7 183 000
22.06.2007-31.12.2007	8 918 821
Średnia ważona liczba akcji w 2007 roku	7 221 393

	Za okres od 01.01 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2007
Zysk/strata netto na jedną akcję	- 0,30	0,34
Wartość księgowa na jedną akcję w zł.	6,38	6,93

	Za okres od 01.01 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2007
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	- 2 776	2 422
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	- 2 776	2 422
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 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2007
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	9 212 862	7 221 393
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 rozwadniających kapitał podstawowy.

Nota nr 27

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 S.A. postanowiło przeznaczyć cały zysk za 2007 rok na zwiększenie 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 28

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Zarząd

Imię i nazwisko	Funkcja	Za okres od 01.01 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2007
Paweł Nowakowski	Prezes	220	251
Krzysztof Rubak (od 28.01.2008r.)	Wiceprezes	176	-
Grzegorz Słomkowski (do 30.06.2008r.)	Wiceprezes	104	193
Włodzimierz Parzydło (do 25.01.2008r.)	Wiceprezes	6	55
Razem		506	499

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Funkcja	Za okres od 01.01 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2007
Zenon Daniłowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej od 22 czerwca 2007	18	9
Grzegorz Słomkowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od 30.06.2008	5	-
Dariusz Bliźniak	Przewodniczący Rady Nadzorczej do 22.06.2007 - od 22.06.2007 Członek Rady Nadzorczej	13	10

Grupa Makarony Polskie
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008 roku
(w tysiącach złotych)

Piotr Góralewski	Członek Rady Nadzorczej - do 22.06.2007	-	1
Tomasz Glinicki	Członek Rady Nadzorczej - do 22.06.2007	-	2
Urszula Rogóż-Bury	Członek Rady Nadzorczej	15	9
Jarosław Paradyka	Członek Rady Nadzorczej do 30.06.2008	8	9
Piotr Łukasiuk	Członek Rady Nadzorczej	12	8
Razem		71	47

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Makarony Polskie S.A. nie pobierali wynagrodzeń w spółkach zależnych.

Nota nr 29 **Istotne wydarzenie po dacie bilansowej**

- ✓ Spółka Makarony Polskie poinformowała w raporcie bieżącym z dnia 16 stycznia 2009 roku., iż w okresie od 1 stycznia 2008 roku do dnia przekazania raportu bieżącego, nie była stroną kontraktów walutowych (opcja, futures, forward), jak również w żaden inny sposób nie uczestniczyła w takich kontraktach. Spółka nie zawierała również transakcji typu zamiany stopy procentowej typu CIRS. Transakcje opcyjne nie były również zawierane w okresie do dnia publikacji niniejszego raportu. Spółka kieruje się zasadą ograniczania ryzyka do prowadzonej działalności i nie zamierza prowadzić w przyszłości żadnych operacji spekulacyjnych wykraczających poza obszar podstawowej działalności. Ekspozycja walutowa Grupy Makarony Polskie obejmuje kredyt walutowy w wysokości 290 tys. EUR, zaciągnięty przez spółkę zależną Stoczek Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia sprzedaży eksportowej spółki Stoczek realizowanej w tej walucie. W IV kwartale 2008 roku spółka Stoczek wykazała z tego tytułu ujemne różnice kursowe w kwocie 222 tys. zł.
- ✓ W dniu 3 lutego 2009 roku do Spółki wpłynęła podpisana w trybie korespondencyjnym umowa z Agencją Rynku Rolnego na dostarczenie artykułów spożywczych do organizacji charytatywnych, w ramach programu "Dostarczanie żywności najuboższej ludności Unii Europejskiej 2009". Przedmiotem umowy jest dostawa makaronu do wskazanych przez Agencję Rynku Rolnego magazynów Federacji Polskich Banków Żywności. Kontrakt realizowany będzie w terminie do 31 grudnia 2009 roku. Wartość netto umowy wynosi 12.140 tys. zł. Zabezpieczenie umowy stanowi gwarancja należytego wykonania kontraktu w wysokości 110% wartości kontraktu, tj. 13.354 tys. zł.
- ✓ Rada Nadzorcza Makarony Polskie S.A. na posiedzeniu w dniu 10 lutego 2009 roku rozszerzyła skład Zarządu Spółki z 2 osób do 3 osób i powołała w skład Zarządu III kadencji Pana Cezarego Goławskiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.
- ✓ W dniu 3 marca 2009 roku Spółka Makarony Polskie podpisała umowę o współpracy handlowej ze spółką POLSKIE MŁYNY S.A. z siedzibą w Warszawie jako dostawcą surowca. Przedmiotem kontraktu są dostawy do Makarony Polskie S.A. mąki wyprodukowanej

w Polskich Młynach S.A. Umowa zawarta została na okres od marca do końca grudnia 2009 roku i precyzuje wielkość dostaw oraz stałą cenę zakupu surowca w tym okresie. Przewidywana wartość rocznych zakupów w ramach kontraktu wyniesie 6 mln zł. Umowa stanowi rozszerzenie dotychczasowej współpracy Makarony Polskie S.A. i spółki Polskie Młyny S.A. - w listopadzie obie spółki zawarły kontrakt opisany szczegółowo w raporcie bieżącym nr 55/2008. Łączna wartość dostaw w ramach obydwu kontraktów w roku 2009 wyniesie ok. 13 mln zł.

- ✓ W dniu 29 stycznia 2009 roku do Spółki wpłynęła informacja o zawarciu przez spółkę zależną Stoczek Sp z o.o i Agencję Rynku Rolnego umowy na dostarczenie artykułów spożywczych do organizacji charytatywnych, w ramach programu "Dostarczanie żywności najuboższej ludności Unii Europejskiej 2009". Przedmiotem umowy jest dostawa dżemów do wskazanych przez Agencję Rynku Rolnego magazynów Federacji Polskich Banków Żywności. Kontrakt realizowany będzie w terminie do 31 grudnia 2009 roku. Wartość netto umowy wynosi 3 516 tys. zł. Zapłatę za dostawy dżemu stanowi nieprzetworzony towar żywnościowy w postaci cukru, przygotowanego do odbioru we wskazanych przez Agencję Rynku Rolnego magazynach interwencyjnych Unii Europejskiej.

Nota nr 30 **Pozycje pozabilansowe ***

Pozycje pozabilansowe *	31 grudnia 2008 roku	31 grudnia 2007 roku
1. Należności warunkowe	7 097	20 523
1.1. Od jednostek powiązanych z tytułu:	-	6 493
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	6 493
1.2. Od pozostałych jednostek z tytułu:	7 097	14 030
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	7 092	14 025
- weksli	5	5
2. Zobowiązania warunkowe	21 446	6 493
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:	21 446	6 493
- udzielonych gwarancji i poręczeń	21 446	6 493
3. Inne z tytułu:	103 271	39 354
- zobowiązań wekslowych	57 273	14 891
- zabezpieczeń na majątku	43 495	22 313
- pozostałe – cesja wierzytelności oraz pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym	2 503	2 150
Pozycje pozabilansowe razem	- 117 620	- 25 324

* bez wyłączeń konsolidacyjnych

Nota nr 31

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 bilans i nie sporządzają sprawozdań łącznych.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Zgodnie z MSR 14.9 segment branżowy jest dającym się wyodrębnić fragmentem przedsiębiorstwa dedykowanym do wytworzenia specyficznych produktów lub dostarczenia specyficznych usług oraz którego profil ryzyka i osiągnięte zwroty są znacząco różne od pozostałych segmentów.

Grupa działa w trzech segmentach sprawozdawczych. Pierwszy segment obejmuje produkcję makaronu, drugi - produkcję dań gotowych a trzeci segment – produkcję przetworów owocowo-warzywnych.

Ze względu na geograficzny podział działalności, Grupa Makarony Polskie nie wyróżnia praktycznie innych segmentów poza sprzedażą krajową. Wielkość sprzedaży eksportowej jest nieistotna dla osiągniętych 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 pomniejszeniu 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 z bilansu 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 określona wartość wykazuje się w sprawozdaniu finansowym w aktywach bilansu 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 órodków 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 bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Nota nr 32

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

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 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku)
- 2) Zmiany do MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku).
- 3) 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).
- 4) Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku).
- 5) Zmiany do MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku).
- 6) Zmiany do MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku).
- 7) Zmiany do MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku).

- 8) Zmiany do MSR 39 *Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2008 roku)
- 9) Zmiany do MSR 39 *Przekwalifikowanie Instrumentów Finansowych: Efektywna data i przepisy przejściowe* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2008 roku)
- 10) MSSF 8 *Segmenty operacyjne* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku).
- 11) KIMSF 12 *Umowy koncesyjne* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 roku).
- 12) KIMSF 13 *Programy lojalnościowe* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2008 roku).
- 13) Zaktualizowany MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku)
- 14) *Udoskonalenia do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2008* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r. a w przypadku zmian do MSSF 5 *Aktywa przeznaczone do sprzedaży* dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku)
- 15) KIMSF 15 *Umowy budowlane dotyczące nieruchomości* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku)
- Interpretacja zajmuje się określeniem, który standard (MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* lub MSR 18 *Przychody*) powinien być zastosowany do umów budowlanych dotyczących nieruchomości, oraz określeniem momentu ujęcia przychodów.
- 16) KIMSF 16 *Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2008 roku)
- 17) KIMSF 17 *Wydanie udziałowcom aktywów niepieniężnych* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku)
- 18) KIMSF 18 *Aktywa otrzymane od odbiorców* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku).

Cezary Goławski
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Rubak
Wiceprezes Zarządu

Paweł Nowakowski
Prezes Zarządu

Rzeszów, dnia 27 kwietnia 2009 roku