



MAKARONY
POLSKIE

makarony.pl



MAKARONY POLSKIE SA

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

RZESZÓW, DNIA 21 MARCA 2013 ROKU

Spis treści

I. Informacje ogólne.....	3
II. Wybrane dane finansowe	11
III. Sprawozdanie z całkowitych dochodów - wariant kalkulacyjny	12
IV. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	13
V. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych - metoda pośrednia.....	14
VI. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	15
VII. Dodatkowe noty objaśniające	15
Nota nr 1 Przychody ze sprzedaży	15
Nota nr 2 Podstawowe informacje dotyczące segmentów operacyjnych	16
Nota nr 3 Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów - struktura geograficzna..	17
Nota nr 4 Koszty świadczeń pracowniczych oraz koszty amortyzacji.....	17
Nota nr 5 Koszty sprzedaży	18
Nota nr 6 Koszty zarządu	18
Nota nr 7 Pozostałe przychody	19
Nota nr 8 Pozostałe koszty	19
Nota nr 9 Przychody finansowe	20
Nota nr 10 Koszty finansowe.....	20
Nota nr 11 Podatek dochodowy.....	21
Nota nr 12 Odroczony podatek dochodowy	22
Nota nr 13 Dane dotyczące wyniku finansowego oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję	23
Nota nr 14 Rzeczowe aktywa trwałe	24
Nota nr 15 Nieruchomości inwestycyjne.....	26
Nota nr 16 Inne wartości niematerialne	26
Nota nr 17 Długoterminowe aktywa finansowe.....	27
Nota nr 18 Zapasy.....	28
Nota nr 19 Należności.....	29
Nota nr 20 Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	31
Nota nr 21 Udzielone pożyczki.....	31

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Nota nr 22 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31
Nota nr 23 Pozostałe aktywa	32
Nota nr 24 Kapitał podstawowy	32
Nota nr 25 Pozostałe kapitały	33
Nota nr 26 Wynik z lat ubiegłych	33
Nota nr 27 Długo- i krótkoterminowe kredyty i pożyczki.....	33
Nota nr 28 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne.....	40
Nota nr 29 Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego.....	41
Nota nr 30 Pozostałe zobowiązania.....	41
Nota nr 31 Przychody przyszłych okresów	42
Nota nr 32 Pozycje pozabilansowe.....	42
Nota nr 33 Dywidendy zapłacone i zaproponowane do zapłaty	43
Nota nr 34 Inne pozycje dotyczące aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, przychodów, kosztów i zysku netto lub rachunku przepływów pieniężnych nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub zakres	43
Nota nr 35 Rozliczenia z jednostkami powiązаныmi	43
Nota nr 36 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej	44
Nota nr 37 Istotne wydarzenie po dacie bilansowej w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia przekazania niniejszego sprawozdania finansowego	45
Nota nr 38 Istotne zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego...	45
Nota nr 39 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	57
Nota nr 40 Instrumenty finansowe	58
Nota nr 41 Zarządzanie kapitałem	58
Nota nr 42 Istotne postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	59
Nota nr 43 Stan zatrudnienia.....	59
Nota nr 44 Wynagrodzenie biegłego rewidenta	60

I. Informacje ogólne

1. Przedmiot działalności

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

Pod marką SORENTI produkowane są również sosy do makaronów.

W ramach spółki zależnej Stoczek Natura Sp. z o.o. wytwarzane są dania gotowe, konserwy mięsne, dżemy i powidła.

W dniu 25 lutego 2011 roku Makarony Polskie SA zakupiła od Spółki Gardenau a następnie w dniu 29 czerwca 2011 roku sprzedała do Spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. składniki aktywów trwałych oraz obrotowych, służące do produkcji i dystrybucji przetworów owocowo-warzywnych pod marką Tenczynek, a mianowicie:

- środki trwałe – maszyny i urządzenia wchodzące w skład linii technologicznych do produkcji syropów owocowych, sałatek i dżemów;
- wartości niematerialne i prawne związane z marką Tenczynek, tj. znaki towarowe, wzory przemysłowe oraz receptury wyrobów;
- zapasy wybranych produktów.

Dzięki tej transakcji oferta handlowa i powiększyła się o produkty pod marką Tenczynek - syropy, sałatki i marynaty, przetwory warzywne oraz dżemy i marmolady.

Czas trwania Spółki Makarony Polskie SA jest nieoznaczony.

1.1. Dane organizacyjne

Makarony Polskie SA

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

Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer KRS 0000212001,

Kapitał zakładowy: 27 750 213 zł,

Regon: 691674708,

NIP: 813-32-78-856.

www.makarony.pl.

1.2. Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2012 roku 287 pracowników.

1.3. Skład Zarządu

W okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 25 maja 2012 roku Zarząd Spółki działał w składzie dwuosobowym, a w jego skład wchodził:

- ✓ Paweł Nowakowski - Prezes Zarządu,
- ✓ Krzysztof Rubak - Wiceprezes Zarządu.

W dniu 25 maja 2012 roku Paweł Nowakowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w związku ze zmianą swoich planów zawodowych. W tym samym dniu rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Krzysztof Rubak.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 25 maja 2012 roku podjęła uchwałę ustalającą liczbę Członków Zarządu V kadencji na 1 osobę i powołała na Prezesa Zarządu Zenona Daniłowskiego.

W okresie od 25 maja 2012 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki działał w składzie jednoosobowym, a w jego skład wchodził:

- Zenon Daniłowski - Prezes Zarządu.

Liczba i wartość nominalna akcji Makarony Polskie SA będąca w posiadaniu Członków Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania (zgodnie z posiadanymi informacjami):

Zarząd	Akcje będące w posiadaniu Członków Zarządu na dzień sporządzenia raportu giełdowego za 2012 rok		Akcje będące w posiadaniu Członków Zarządu na dzień sporządzenia raportu giełdowego za III kwartał 2012 roku	
	Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zenon Daniłowski	130 000	390 000	130 000	390 000

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w trakcie 2012 roku i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez Prezesa Zarządu Makarony Polskie SA

1.4. Rada Nadzorcza

Od dnia 1 stycznia 2012 roku do 21 maja 2012 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Zenon Daniłowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marek Jutkiewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Słomkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Urszula Rogóż-Bury – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej.

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

W związku z zakończeniem IV kadencji Rady Nadzorczej w dniu 21 maja 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Radę Nadzorczą V kadencji w składzie:

- Marek Rocki,
- Urszula Rogóż-Bury,
- Grzegorz Słomkowski,
- Roman Sobiecki,
- Wiesław Wasilewski.

Ukonstytuowanie Rady Nadzorczej nastąpiło w dniu 25 maja 2012 roku. Przewodniczącym Rady Nadzorczej wybrany został Pan Roman Sobiecki, Wiceprzewodniczącym Grzegorz Słomkowski, a Sekretarzem Urszula Rogóż-Bury.

Od dnia 25 maja 2012 roku do chwili obecnej skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza działa w składzie:

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

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

Rada Nadzorcza	Akcje będące w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia raportu za 2012 rok		Akcje będące w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2012 roku	
	Liczba akcji	Wartość akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna
Grzegorz Słomkowski*	1 183 040	3 549 120	1 183 040	3 549 120
Urszula Rogóż – Bury	12 680	38 040	12 680	38 040
Wiesław Wasilewski**	5 000	15 000	5 000	15 000
Marek Rocki	-	-	-	-
Roman Sobiecki**	-	-	-	-

* Łączna liczba akcji, będąca w posiadaniu Pana Grzegorza Słomkowskiego (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej) i jego małżonki

** Pan Roman Sobiecki i Wiesław Wasilewski są Członkami Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA od dnia 25 maja 2012 roku.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w trakcie I półrocza 2012 roku i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania stan posiadania akcji przez członków Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

1.5. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki Makarony Polskie SA na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 27 750 213 zł i był podzielony na 9 250 071 akcji o wartości nominalnej 3 zł każda. Wielkość kapitału zakładowego nie zmieniła się do dnia przekazania niniejszego sprawozdania.

Struktura kapitału zakładowego Makarony Polskie SA:

- ✓ 3 013 250 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- ✓ 1 169 750 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- ✓ 3 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- ✓ 1 735 821 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- ✓ 331 250 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania (zgodnie z posiadanymi informacjami):

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział% w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział% w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Agro-Technika SA	2 000 000	21.62%	2 000 000	21.62%
Elżbieta i Grzegorz Słomkowski	1 183 040	12.79%	1 183 040	12.79%
Marek Jutkiewicz	1 360 000	14.70%	1 360 000	14.70%
OFE Polsat	488 733	5.28%	488 733	5.28%
Pozostali	4 218 298	45.60%	4 218 298	45.60%
RAZEM	9 250 071	100.00%	9 250 071	100.00%

1.6. Publikacja oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 21 marca 2013 roku. Sprawozdanie finansowe Makarony Polskie SA za 2011 rok zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Makarony Polskie SA w dnia 21 maja 2012 roku.

1.7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania

Sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (dalej zwanych „MSSF”), opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego sprawozdania finansowego. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości, nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Zasady prezentacji niniejszego sprawozdania regulują również przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259).

b) Podstawa wyceny

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny do wartości godziwej niektórych aktywów, tj., składników majątku nabytych w ramach transakcji zakupu Abak Sp. z o.o. oraz gruntów inwestycyjnych.

c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

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

d) Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania

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

Czas trwania działalności jednostki jest nieograniczony. Sprawozdania finansowe sporządzone zostało za ten sam okres sprawozdawczy, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe wg MSR/ MSSF.

e) Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki Makarony Polskie SA zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej spółki w dającej się przewidzieć przyszłości i w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Spółka nie prowadziła działalności, która została zaniechana w okresie 2012 roku.

W roku 2013 Spółka Makarony Polskie SA skoncentruje swoje działania na następujących kierunkach strategicznych:

- konsekwentne wzmocnienie pozycji produktów brandowych w segmencie makaronów i przetworów owocowo-warzywnych,
- rozszerzenie współpracy z partnerami handlowymi poprzez oferowanie produktów pod markami należącymi do Grupy oraz produktów private label,
- rozwój eksportu na rynki strategiczne: Niemcy, Rosja, Chiny, Ukraina,
- rozwój struktur sprzedaży oraz dystrybucji numerycznej na rynku krajowym,

- regionalizacja sprzedaży marek Tenczynek i Stoczek - koncentracja dystrybucji marki Tenczynek w Małopolsce, a marki Stoczek na Mazowszu i Lubelszczyźnie,
- budowanie przewagi technologicznej i produkcyjnej poprzez inwestycje w innowacje i automatyzacje,
- rozwój organiczny na poziomie min. 10% rocznie.

Zdaniem Zarządu Makarony Polskie SA obecna sytuacja finansowa Spółki, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń dla dalszego rozwoju.

e) Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do działalności Spółki

Działalność Spółki nie wykazuje istotnych sezonowych lub cyklicznych trendów.

f) Inwestycje Spółki

Makarony Polskie SA na dzień 31.12.2012 roku posiadała 100% udziałów w Stoczek Natura Sp. z o.o. z siedzibą w Stoczku Łukowskim oraz udziały w Bio Planet Sp. z o.o. zakupione w 2008 roku i stanowią 1,3% udziału w kapitale zakładowym tej spółki.

g) Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2012 roku

Spółka nie zastosowała w bieżącym roku nowych i zmienionych MSSF, które miałyby wpływ na wartości wykazane w 2012 roku oraz w latach ubiegłych oraz które spowodowałyby znaczące zmiany w polityce rachunkowości i prezentacji sprawozdań finansowych.

h) Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- ✓ **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- ✓ **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- ✓ **MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- ✓ **MSSF 12 „Ujawnienia informacji na temat udziału w innych jednostkach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- ✓ **MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- ✓ **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- ✓ **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- ✓ **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- ✓ **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – przeniesienia aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- ✓ **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- ✓ **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- ✓ **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- ✓ **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania powierzchni w fazie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

i) Standardy opublikowane, ale które jeszcze nie weszły w życie

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły standardy, zmiany standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie.

j) Niepewność szacunków

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

- ✓ stawki amortyzacyjne,
- ✓ utrata wartości aktywów (w tym należności),
- ✓ wartość rezerw,
- ✓ składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego (spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie; pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione). Spółka Makarony Polskie ze względu na ostrożność szacunków nie ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikającego z możliwości odliczenia w kolejnych latach straty podatkowej za rok 2012 w wysokości 466 tys. zł.
- ✓ wycena aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie istnieją przesłanki do odpisu wartości marki Abak. Stosowne testy, zgodnie z obowiązującymi zasadami, zostały wykonane według stanu na koniec 31 grudnia 2012 roku.

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

II. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	31 grudnia 2012 roku (w tys. EURO)	31 grudnia 2011 roku (w tys. EURO)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	130 603	148 385	31 293	35 841
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	1 094	-8 029	262	-1 939
Zysk (strata) brutto	3 870	-6 544	927	-1 581
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 914	-6 702	1 177	-1 619
EBIT (zysk brutto + odsetki od kredytów)	5 119	-5 613	1 226	-1 356
EBITDA (EBIT + amortyzacja)	8 597	-1 060	2 060	-256
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 921	945	1 179	228
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 376	640	569	155
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 056	-1 267	-1 691	-306
Przepływy pieniężne netto, razem	241	318	58	77
Aktywa razem	112 953	123 377	13 397	15 873
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	54 769	70 107	16 547	18 735
Zobowiązania długoterminowe	11 468	21 293	2 805	4 821
Zobowiązania krótkoterminowe	43 301	48 814	10 591	11 052
Kapitał własny	58 184	53 270	14 232	12 061
Kapitał podstawowy	27 750	27 750	6 788	6 283
Liczba akcji (w sztukach)	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) w okresie danego roku obrotowego	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
Zyska/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0.53	-0.72	0.13	-0.18
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) **	6.29	5,76	1.54	1.30

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

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

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

- ✓ pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (31 grudnia 2012r. 1 EUR= 4,0882 zł; 31 grudnia 2011r. 1 EUR= 4,4168 zł),
- ✓ pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2012 roku = 4,1736 oraz na koniec każdego miesiąca 2011 roku = 4,1401).

Sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259).

III. Sprawozdanie z całkowitych dochodów - wariant kalkulacyjny

ZA OKRES	Nota	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży	1,2,3	130 603	148 385
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		100 717	106 004
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		29 886	42 381
Koszt własny	2,4	108 130	131 681
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		80 915	95 678
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		27 215	36 003
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		22 473	16 704
Koszty sprzedaży	5	17 928	19 813
Koszty ogólnego zarządu	6	4 130	4 958
Pozostałe przychody	7	1 074	957
Pozostałe koszty	8	395	919
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		1 094	-8 029
Przychody finansowe	9	4 964	3 431
Koszty finansowe	10	2 188	1 946
Zysk brutto		3 870	-6 544
Podatek dochodowy- część bieżąca	11	-	-
Podatek dochodowy- część odroczone	12	-1 044	158
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 914	-6 702
W tym przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		4 914	-6 702
Udziały niekontrolujące		-	-
Podstawowy wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	13	0.53	-0.72
Rozwodniony wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych		0.53	-0.72
Inne całkowite dochody/straty netto		-	-
Całkowite dochody netto ogółem		4 914	-6 702
Całkowite dochody netto przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		4 914	-6 702
Udziały niekontrolujące		-	-

IV. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
AKTYWA TRWAŁE		78 792	80 422
Rzeczowe aktywa trwałe	14	51 641	54 423
Nieruchomości inwestycyjne	15	642	318
Wartość firmy		-	-
Inne wartości niematerialne	16	5 842	4 947
Długoterminowe aktywa finansowe	17	20 654	20 654
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	-	-
Pozostałe aktywa - długoterminowe	23	13	80
AKTYWA OBROTOWE		34 161	42 955
Zapasy	18	11 094	8 620
Należności krótkoterminowe	19	21 777	32 285
Należności z tytułu podatku dochodowego	20	-	906
Udzielone pożyczki	21	110	160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	810	585
Pozostałe aktywa- krótkoterminowe	23	370	399
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA		-	-
SUMA AKTYWÓW		112 953	123 377
PASYWA	Nota	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
KAPITAŁ WŁASNY		58 184	53 270
Kapitał podstawowy	24	27 750	27 750
Pozostałe kapitały	25	25 520	34 048
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	26	-	-1 826
Zysk/strata netto	13	4 914	-6 702
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		11 468	21 293
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	4	1 048
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	27	1 860	9 626
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	28	281	235
Przychody przyszłych okresów- długoterminowe	31	9 249	9 613
Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	29	74	771
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		43 301	48 814
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	27	13 102	9 606
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	29	690	5 239
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30	28 940	32 900
Przychody przyszłych okresów- krótkoterminowe	31	523	709
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	28	46	97
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	28	-	263
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		54 769	70 107
SUMA PASYWÓW		112 953	123 377

V. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych - metoda pośrednia

ZA OKRES	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	3 870	-6 544
Korekty o pozycje:	1 051	7 489
Amortyzacja	3 478	4 553
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	16	-20
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 751	796
Przychody z tytułu dywidend	-3 700	-2 286
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-207	-62
Zmiana stanu rezerw	-268	218
Zmiana stanu zapasów	-2 474	-209
Zmiana stanu należności	10 508	-6 659
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	-8 635	11 862
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy od osób prawnych	906	-711
Inne korekty	-324	7
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	4 921	945
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	431	3 027
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 815	-4 623
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	10	10
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	50	-
Udzielone pożyczki	-	-60
Inne	3 700	2 286
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	2 376	640
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
Wpływy z kredytów i pożyczek	888	4 661
Splata kredytów i pożyczek	-5 158	-3 793
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 025	-1 031
Zapłacone odsetki	-1 761	-1 210
Inne wpływy finansowe	-	106
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-7 056	-1 267
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	241	318
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	585	247
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-16	20
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	810	585

VI. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata	Razem
				z lat ubiegłych	
Stan na 1 stycznia 2012 roku	27 750	34 048	-	-8 528	53 270
Podział zysku/pokrycie straty	-	-8 528	-	8 528	-
Wynik netto w 2012 roku	-	-	4 914	-	4 914
Stan na 31 grudnia 2012 roku	27 750	25 520	4 914	-	58 184

Za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata	Razem
				z lat ubiegłych	
Stan na 1 stycznia 2011 roku	27 750	33 769	-	-1 547	59 972
Podział zysku/pokrycie straty	-	279	-	-279	-
Wynik netto w 2011 roku	-	-	- 6 702	-	-6 702
Stan na 31 grudnia 2011 roku	27 750	34 048	-6 702	-1 826	53 270

VII. Dodatkowe noty objaśniające

Noty do sprawozdania z całkowitych dochodów

Nota nr 1 Przychody ze sprzedaży

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów	98 064	103 160
Przychody ze sprzedaży usług w tym:	2 653	2 844
- z tyt. najmu	615	28
- usługi dystrybucyjne	1 931	2 738
- usługi transportowe	-	10
- produkcja usługowa	-	-
- pozostałe usługi	107	68
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 361	1 749
Przychody ze sprzedaży towarów	28 525	40 632
Razem	130 603	148 385

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Spółka Makarony Polskie wyróżnia grupy produktowe wykazane w tabeli poniżej:

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Makarony	101 229	109 897
Dana gotowe	6 142	6 866
Przetwory warzywne i marynaty	2 822	1 228
Dżemy	14 077	2 622
Syropy	2 253	1 713
Surowce	704	21 990
Pozostałe	3 376	4 069
Razem	130 603	148 385

Nota nr 2
Podstawowe informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Makarony	Dania gotowe	Przetwory warzywne marynaty	Dżemy	Syropy	Surowce	Pozostałe	Segmenty ogółem
Przychody segmentów ogółem	101 229	6 142	2 822	14 077	2 253	704	3 376	130 603
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	101 229	6 142	2 822	14 077	2 253	704	3 376	130 603
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	81 929	6 041	2 774	13 892	2 215	585	694	108 130
Zyski lub straty segmentów	19 300	101	48	185	38	119	2 682	22 473
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-17 928
Koszty zarządu	-	-	-	-	-	-	-	-4 130
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	1 074
Inne koszty	-	-	-	-	-	-	-	-395
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	4 964
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-2 188
Eliminacja zysku straty między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostały zysk lub strata	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata brutto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	-	3 870
Aktywa przypisane do segmentu- wartość netto	54 643	-	-	-	-	-	2 840	57 483

Spółka zastosowała MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Spółka działa głównie na terenie Polski, której regiony

z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i ryzyko ogólne należy uznać za obszar jednorodny.

Nota nr 3

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Kraj	113 239	130 369
Eksport, w tym:	17 364	18 016
- kraje Unii Europejskiej	15 740	14 132
- pozostałe kraje	1 624	3 884
Razem	130 603	148 385

Rynek krajowy

Kluczowi odbiorcy produktów Grupy Makarony Polskie:

- ✓ Jeronimo Martins Dystrybucja SA
- ✓ Grupa Kaufland
- ✓ Grupa Lidl

Rynek zagraniczny

Spółka Makarony Polskie eksportuje swoje produkty do ponad 20 krajów, przy czym największe wolumeny realizowane są z kontrahentami ze Słowacji, Czech, Bułgarii, Ukrainy i krajów nadbałtyckich. Wartość sprzedaży eksportowej Spółki w 2012 roku wyniosła 17,3 mln zł i była niższa o 4% w stosunku do poziomu osiągniętego w roku 2011 (18,0 mln zł). Głównymi odbiorcami eksportowymi były sieci handlowe Kaufland i Lidl.

Nota nr 4

Koszty świadczeń pracowniczych oraz koszty amortyzacji

Koszty świadczeń pracowniczych	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Koszty wynagrodzeń	10 715	14 165
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 182	2 548
Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych, w tym:	547	550
- koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	224	175
- koszty świadczeń emerytalnych-rentowych	229	138
- koszty ekwiwalentów za niewykorzystane urlopy	7	37
- inne świadczenia	87	200
Razem	13 444	17 263

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Świadczenia pracownicze dzielą się na następujące kategorie:

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

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

Koszty amortyzacji	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Amortyzacja	3 478	4 553

Nota nr 5
Koszty sprzedaży

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Amortyzacja	638	862
Zużycie materiałów i energii	885	1 015
Koszty usług obcych	10 696	10 842
Podatki i opłaty	194	164
Wynagrodzenia	3 100	4 060
Świadczenia pracownicze	650	839
Pozostałe koszty	1 765	2 031
Razem	17 928	19 813

Nota nr 6
Koszty zarządu

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Amortyzacja	325	351
Zużycie materiałów i energii	134	196
Koszty usług obcych	1 125	1 242
Podatki i opłaty	417	464
Wynagrodzenia	1 641	2 110
Świadczenia pracownicze	277	371
Pozostałe koszty	211	224
Razem	4 130	4 958

Nota nr 7
Pozostałe przychody

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Dotacje państwowe	550	718
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	207	62
Rozwiązanie innych rezerw i odwrócenie odpisów aktualizujących	228	6
Odszkodowania i reklamacje	23	85
Sprzedaż złomu i odpadów	2	70
Zwrot opłat sądowych i komorniczych	5	2
Refaktury kosztów	58	7
Zwrot nadpłaty – składki ZUS	-	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	-
Zobowiązania leasing	-	-
Pozostałe	1	7
Razem	1 074	957

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną spółki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółek, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego oraz nadwyżki inwentaryzacyjne w środkach obrotowych.

Nota nr 8
Pozostałe koszty

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Darowizny	1	22
Kary i grzywny	60	201
Niedobory w środkach obrotowych	115	36
Poniesione szkody	3	2
Opłaty sądowe i komornicze	19	12
Koszty refakturowane	-	4
Likwidacja zapasów uszkodzonych i przeterminowanych	175	170
Wykup środków trwałych z leasingu	10	-
Odpis aktualizujący należności, inne odpisy i rezerwy	-	181
Szacunkowy odpis aktualizujący należności	-	209
Pozostałe	12	82
Razem	395	919

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

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

Do pozostałych kosztów zaliczane są także m.in. koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego, niezawinione niedobory w środkach obrotowych.

Nota nr 9
Przychody finansowe

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Dywidenda od spółki Stoczek	3 700	2 286
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	702	421
- odsetki od depozytów bankowych	-	-
- odsetki od pożyczek	10	10
- odsetki od należności	692	411
- zyski z tytułu różnic kursowych	169	-
- przychody z tytułu prowizji za udzielone poręczenia	-	724
- aktualizacja wartości inwestycji krótkoterminowych	324	-
- pozostałe przychody finansowe	69	-
Razem	4 964	3 431

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

Noty nr 10
Koszty finansowe

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 816	1 217
- kredytów bankowych	1 249	931
- koszty factoringu i leasingu	512	278
- odsetki od zobowiązań	54	7
- odsetki budżetowe	1	1
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	372	729
- strata z tyt. ujemnych różnic kursowych	-	108
- gwarancja	189	199
- opłaty i prowizje bankowe oraz faktoringowe	183	149
- utracone wadium	-	250
- pozostałe	-	23
Razem	2 188	1 946

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

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

Spółka nie kapitalizowała odsetek od kredytów inwestycyjnych na środkach trwałych.

Nota nr 11
Podatek dochodowy

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-1 044	158
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	-1 044	158
- przypisane działalności kontynuowanej	-1 044	158

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	3 870	-6 544
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	3 870	-6 544
Stawka podatkowa (w %)	19	19
- koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych (-)	-1 486	- 1 265
- koszty bilansowe nie zaliczone do kosztów podatkowych (+)	116	2 357
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych (-)	-4 496	-2 408
- przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych (+)	91	107
- uzyskane dotacje	-550	-718
Podstawa opodatkowania/strata podatkowa Grupy	-2 455	-8 471
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów- część bieżąca	-	-

Nota nr 12
Odroczony podatek dochodowy

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2011	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01 do 31.12.2011
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych	1992	1493	499	491
- różnice kursowe	5	9	-4	4
- różnica pomiędzy zobowiązaniem z tyt. leasingu a wartością netto środków trwałych	62	93	-31	-1
- odsetki naliczone	50	17	33	-16
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 109	1 612	497	478
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-		-	
- wynagrodzenia wypłacone po dniu bilansowym	1	46	-45	38
- składki ZUS	62	36	26	19
- świadczenia emerytalno-rentowe	62	63	-1	12
- koszty usług obcych	-	44	-44	39
- różnice kursowe	1	4	-3	3
- strata podatkowa możliwa do odliczenia	1 979	370	1 610	209
- naliczenie ZFŚS	-	-	-	-
- odsetki od zobowiązań	-	-	-	-
- odpis aktualizujący na nieuprawdopodobnione należności	-	-	-	-
- aktualizacja wyceny środków trwałych	-	-	-	-
- odpis aktualizujący zapasy	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 105	564	1 541	320
Odwroczenie odpisu aktualizującego z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	1048	-1044	158

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujęte w bilansie

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
- Aktywa - strata podatkowa możliwa do odliczenia	466	1 610
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujęte w bilansie	466	1 610

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

w danym roku obrotowym- obecnie 19%- przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

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

Spółka Makarony Polskie SA, ze względu na ostrożność szacunków, nie ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, aktywa z tytułu podatku odroczonego, wynikającego z możliwości odliczenia w kolejnych latach straty podatkowej za rok 2012 w wysokości 466 tys. zł.

Nota nr 13

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Zysk/strata netto na jedną akcję	0,53	- 0,72
Wartość księgowa na jedna akcję w zł.	6,29	5,76

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 914	-6702
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 914	-6702
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 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	9 250 071	9 250 071
Wpływ rozwodnienia	nie dotyczy	nie dotyczy
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	nie dotyczy	nie dotyczy

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). W Spółce dominującej w 2012 i w 2011 roku, jak również do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było czynników rozwadniających kapitał podstawowy.

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

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

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

Nota nr 14

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe brutto:	31.12.2012	31.12.2011
Grunty, budynki, budowle	21 220	21 187
Maszyny i urządzenia	44 602	43 827
Środki transportu	3 585	4 216
Środki trwałe w budowie	1 516	1 869
Pozostałe	1 740	1 718
Umorzenia i odpisy aktualizujące	31.12.2012	31.12.2011
Grunty, budynki, budowle	3 355	2 891
Maszyny i urządzenia	14 347	12 393
Środki transportu	2 225	2 136
Pozostałe	1 095	974
Wartość netto na koniec okresu	51 641	54 423

Zmiany w środkach trwałych:

Za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

	Grunty, budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	21 187	43 827	4 216	1 869	1 718	72 817
Zwiększenia	224	833	-	1 815	22	2 894
- nabycie	224	833	-	1 815	22	2 894
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	191	58	631	2 168	-	3 048
- zbycie	191	58	631	30	-	910
- inne	-	-	-	2 138	-	2 138
Wartość brutto na koniec okresu	21 220	44 602	3 585	1 516	1 740	72 663
Wartość umorzenia na początek okresu	2 891	12 393	2 136	-	974	18 394
Zwiększenia	496	2 005	693	-	121	3 315
Zmniejszenia	32	51	604	-	-	687
Wartość umorzenia na koniec okresu	3 355	14 347	2 225	-	1 095	21 022
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 355	14 347	2 225	-	1 095	21 022
Wartość netto na koniec okresu	17 865	30 255	1 360	1 516	645	51 641

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

	Grunty, budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	20 785	39 864	3 667	3 120	1 520	68 956
Zwiększenia	402	3 975	626	2 660	200	7 863
- nabycie	402	2 591	212	1 663	200	5 068
- inne	-	1 384	414	997	-	2 795
Zmniejszenia	-	12	77	3 911	2	4 002
- zbycie	-	6	77	-	2	85
- inne	-	6	-	3 911	-	3 917
Wartość brutto na koniec okresu	21 187	43 827	4 216	1 869	1 718	72 817
Wartość umorzenia na początek okresu	2 398	8 857	1 137	-	758	13 150
Zwiększenia	493	3 548	1 069	-	218	5 328
Zmniejszenia	-	12	70	-	2	84
Wartość umorzenia na koniec okresu	2 891	12 393	2 136	-	974	18 394
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 891	12 393	2 136	-	974	18 394
Wartość netto na koniec okresu	18 296	31 394	2 080	1869	744	54 423

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości uwzględniane są w pozycjach pozostałych kosztów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W 2012 roku spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych. Jednocześnie Spółka przeprowadziła weryfikację okresu użytkowania środków trwałych na dzień 31.12.2012 roku.

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, samochodów oraz innych środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 1 093 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 2 278 tys. zł.

Ustanowienie zastawów rejestrowych na środkach trwałych wynika ze zobowiązań zawartych w umowach kredytowych opisanych w nocie nr 28.

Mając na uwadze plany inwestycyjne w Spółce Makarony Polskie, środki trwałe pochodzące z demontażu jednej z linii w Rzeszowie zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „środki trwałe w budowie”. Odpisy amortyzacyjne zostaną uruchomione w momencie zakończenia realizacji inwestycji, której składnikiem będą wspomniane środki trwałe o wartości bilansowej netto 506 tys. zł.

W związku z planami koncentracji produkcji makaronu tłoczonego w zakładzie w Rzeszowie część aktywów trwałych zakwalifikowanych do segmentu operacyjnego „makarony” oraz „pozostałe”, zlokalizowanych w zakładzie w Płocku zostanie sprzedana. Biorąc pod uwagę fakt, że nie została podjęta ostateczna decyzja co do przedmiotu sprzedaży żadne środki trwałe nie zostały w sprawozdaniu zakwalifikowane jako „aktywa do zbycia”. Reklasyfikacja tychże aktywów nastąpi po podjęciu przez Zarząd ostatecznej decyzji co do zakresu wykorzystania środków trwałych.

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Hipoteki ustanowione na nieruchomościach spółki

Nieruchomość	Stan na 31.12.2012	Nazwa Wierzyciela	Tytuł zobowiązania	Data zabezpieczenia	Zobowiązanie Grupy
Nieruchomości w Rzeszowie KW RZ1Z/00076860/5	6 750 tys. zł	Bank BGŻ SA OR/Rzeszów	hipoteka kaucyjna	17.02.2010	Kredyt w rachunku bieżącym w wys. 4 500 tys. zł
Nieruchomości w Płocku KW PL1P/00094893/6	4 500 tys. zł	HSBC Bank Polska SA	Hipoteka umowna kaucyjna	12.11.2009	✓ Umowa kredytu w rachunku bieżącym w wys. 3 000 tys. zł zawarta Makarony Polskie SA ✓ Umowa kredytu w rachunku bieżącym w wys. 2 000 tys. zł zawarta przez Stoczek Natura Sp. z o.o.
Nieruchomość w Częstochowie KW CZ1C/00111425/8*	6 656 tys. zł	BNP ParibasBank Polska SA	hipoteka kaucyjna	12.01.2010	Wielocelowa linia kredytowa w wys. 2 000 tys. zł
Nieruchomość w Częstochowie KW CZ1C/00111425/8 *	3 200 tys. zł	BNP Paribas Bank Polska SA	hipoteka kaucyjna	12.01.2010	Wielocelowa linia kredytowa spłacona w grudniu 2012 roku

* w styczniu 2013 roku bank obniżył wartość hipoteki z 6 656 tys. zł do 3 000 tys. zł, zmiana została ujawniona w księdze wieczystej w lutym 2013 roku

** hipoteka zwolniona przez bank w związku ze spłatą kredytu przez stoczek Natura Sp. z o.o., wykreślenie ujawnione w księdze wieczystej w lutym 2013 roku

Nota nr 15
Nieruchomości inwestycyjne

	31.12.2012	31.12.2011
Nieruchomość inwestycyjna w Rzeszowie	642	318

Wartość nieruchomości inwestycyjnej w Spółce Makarony Polskie została zaktualizowana do wartości godziwej zgodnie z MSR 40 na podstawie operatów szacunkowych sporządzonych przez rzeczoznawcę majątkowego - Krystyna Szawarniak, nr uprawnienia 2823

Różnicę wahań wartości godziwej Spółka wykazała w rachunku zysków i strat.

Nota nr 16
Inne wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych:

Za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

	Wartość marki	Pozostałe wartości niematerialne			Razem
		Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	4 909	58	19	311	5 297
Zwiększenia	-	-	979	80	1 059
- nabycie	-	-	979	80	1 059
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	4 909	58	998	391	6 356
Wartość umorzenia na początek okresu	-	54	19	277	350
zwiększenia	-	4	98	62	164
zmniejszenia	-	-	-	-	-

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Wartość umorzenia na koniec okresu	-	58	117	339	514
Wartość netto na koniec okresu	4 909	-	881	52	5 842

Za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

	Pozostałe wartości niematerialne				Razem
	Wartość marki	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Oprogramo- wanie komputerowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	4 909	58	19	264	5 250
Zwiększenia	-	-	-	47	47
- nabycie	-	-	-	47	47
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	4 909	58	19	311	5 297
Wartość umorzenia na początek okresu	-	49	19	224	292
zwiększenia	-	5	-	53	58
zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	54	19	277	350
Wartość netto na koniec okresu	4909	4	-	34	4 947

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

Spółka nie amortyzuje wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Poddawane są one corocznym testom na utratę wartości oraz analizie czy nie zaistniały przesłanki do uznania tych aktywów jako używane przez określony okres czasu.

Nota nr 17
Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2012	31.12.2011
Udziały w Stoczek Natura Sp. z o.o.	20 578	20 578
Udziały w Bio-Planet Sp. z o.o.	76	76
Długoterminowe aktywa finansowe razem	20 654	20 654

Transakcja zakupu 100% udziałów Spółki Stoczek miała miejsce w dniu 1 czerwca 2007 roku.

Udziały w Bio Planet Sp. z o.o. zostały zakupione w 2008 roku i stanowią 1,3% udziału w kapitale zakładowym tej spółki.

Nota nr 18
Zapasy

Stan na 31 grudnia 2012 roku

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Odpis aktualizujący na BO	Odpis aktualizujący utworzony	Odpis aktualizujący odwrócony	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
Materiały	3 065	-	-	-	3 065
Materiały pomocnicze	427	-	-	-	427
Produkty w toku	85	-	-	-	85
Wyroby gotowe	5 659	-	-	-	5 659
Towary	1 858	-	-	-	1 858
RAZEM	11 094	-	-	-	11 094

Stan na 31 grudnia 2011 roku

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Odpis aktualizujący na BO	Odpis aktualizujący utworzony	Odpis aktualizujący odwrócony	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
Materiały	3 739	-	-	-	3 739
Materiały pomocnicze	327	-	-	-	327
Produkty w toku	71	-	-	-	71
Wyroby gotowe	3 186	-	-	-	3 186
Towary	1 297	-	-	-	1 297
RAZEM	8 620	-	-	-	8 620

Ze względu na bieżącą rotację zapasów Spółka planuje w 2012 roku wykorzystać wszystkie zapasy będące składnikiem sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2012 roku w kwocie 11 094 tys. zł. Odpisy z tytułu utraty wartości składników aktywów obrotowych (zapasów) dokonywane są w sytuacji gdy dany składnik uznany jest za niezbywalny, ulega fizycznemu zniszczeniu, okres przydatności w przypadku wyrobów gotowych i surowców uniemożliwia sprzedaż lub wykorzystanie oraz gdy koszt wytworzenia przewyższa jego cenę rynkową.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość zastawów rejestrowych na zapasach wyrobów gotowych, materiałów i towarów wynosiła 6 708 tys. zł (zabezpieczenie 2 umów kredytowych i umowy gwarancji bankowych w BGŻ SA).

Nota nr 19
Należności

	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	13 377	26 081
- część krótkoterminowa	13 377	26 081
Należności od jednostek zależnych:	2 247	4 450
- część krótkoterminowa	2 247	4 450
Przedpłaty:	3 420	-
- część krótkoterminowa	3 420	-
Inne należności:	2 944	2 563
- część krótkoterminowa	2 944	2 563
Razem wartość należności brutto	21 988	33 094
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	809	400
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	414
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	598	5
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	211	809
Należności netto	21 777	32 285

Odpisy aktualizujące wartość należności:

2012	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie	Stan na koniec okresu
			i rozwiązanie	
Odpisy aktualizujące należności	809	-	598	211

2011	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie	Stan na koniec okresu
			i rozwiązanie	
Odpisy aktualizujące należności	400	414	5	809

Inne należności krótkoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Podatek vat- bieżący	1 811	1 612
Podatek vat odłożony	530	525
Pozostałe należności od pracowników	14	13
Wypłacone kaucje wadialne	24	55
Faktoring – należności zablokowane	401	31
Pozostałe	164	327
Inne należności brutto	2 944	2 563
Odpisy aktualizujące wartość należności	18	18
Inne należności netto	2 926	2 545

Należności struktura walutowa

Należności krótkoterminowe brutto	31.12.2012	31.12.2011
- w walucie polskiej	15 525	29 945
- w walutach obcych:	99	586
a) jednostka/waluta EUR	18	121
w zł	74	528
b) jednostka/waluta USD	-	12
w zł	-	41
b) jednostka/waluta GBP	5	3
w zł	25	17
Należności krótkoterminowe brutto	15 624	30 531

	31.12.2012	31.12.2011
1) Bieżące ogółem	12 339	22 958
2) Przeterminowane ogółem:	3 285	7 573
a) do 1 miesiąca	2 017	4 455
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	480	1 956
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	260	339
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	347	306
e) powyżej 1 roku	181	517
Należności z tytułu dostaw i usług razem, brutto	15 624	30 531
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	193	791
Należności netto z tytułu dostaw i usług	15 431	29 740

Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne z tytułu dokonanych transakcji handlowych od dużej liczby klientów, rozproszone między różne branże i obszary geograficzne.

Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj okres płatności od 45 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 3 miesiące po terminie wymagalności, 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 z odroczonym terminem płatności tylko zweryfikowanym klientom. Transakcje z pozostałymi klientami, w tym z większością kontrahentów zagranicznych, objęte są ubezpieczeniem należności. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje istotne ryzyko kredytowe, ponad poziom określony rezerwą na nieściągalne należności właściwą dla należności handlowych w Grupie Makarony Polskie.

Nota nr 20

Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych

	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	1 810

Nota nr 21

Udzielone pożyczki

	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	160	101
a) Pożyczka udzielona Polskiej Izbie Makaronu (2010r.)	160	100
Zwiększenie kwoty udzielonej pożyczki	-	60
Naliczone odsetki	9	9
Splata w ciągu okresu	59	10
Stan na koniec okresu	110	160

Powyższa pożyczka została udzielona w dniu 2 listopada 2010 roku w celu finansowania przez Polską Izbę Makaronu bieżącej realizacji projektu „Dodaj energii sobie i innym”, który jest kampanią edukacyjną z Funduszu Promocji Ziarna Zbóż i Przetworów Zbożowych. Jej celem jest edukowanie Polaków o wartościach odżywczych makaronu oraz promowanie zdrowego sposobu odżywiania się.

Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o warunki rynkowe.

Nota nr 22

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w banku	810	585
i w kasie		
Razem, w tym:	810	585
- środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	nie dotyczy	nie dotyczy

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów odzwierciedla ich wysokość wykazaną w rachunku przepływów. Wartość godziwa tych środków odpowiada ich wartości w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych można uzgodnić do pozycji bilansowych:

Nota nr 23
Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa:	31.12.2012	31.12.2011
- część długoterminowa	13	80
- część krótkoterminowa	370	399

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31 grudnia 2012 roku w wysokości 13 tys. zł obejmują usługi doradcze.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2012	31.12.2011
- ubezpieczenia	139	170
- opłacone prenumeraty i abonamenty	3	4
- reklama publiczna/usługi marketingowe	31	75
- energia elektryczna	-	2
- prowizja od kredytu obrotowego	-	-
- opłaty za udzielone gwarancje	109	51
- usługi doradcze	80	93
- pozostałe	8	4
Razem	370	399

Nota nr 24
Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2012 roku

2012	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	wartość nominalna	wartość serii (emisji) wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
				w zł.	w tys. zł			
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			

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2011 roku

2011	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	wartość nominalna 1 akcji	wartość serii (emisji) wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
				w zł.	w tys. zł			
seria A	na okaziciela	akcje zwykłe	3 013 250	3	9 040	wkłady pieniężne	05.07.2004	01.01.2004
seria B	na okaziciela	akcje zwykłe	1 169 750	3	3 509	Wkłady niepieniężne	29.10.2004	01.01.2004
seria C	na okaziciela	akcje zwykłe	3 000 000	3	9 000	wkłady pieniężne	18.04.2007.	01.01.2007
seria D	na okaziciela	akcje zwykłe	1 735 821	3	5 207	wkłady pieniężne	22.06.2007	01.01.2007
Seria E	na okaziciela	akcje zwykłe	331 250	3	994	wkłady pieniężne	11.02.2008	01.01.2008
Razem			9 250 071		27 750			

W okresie od 31 grudnia 2012 roku do dnia przekazania raportu spółka Makarony Polskie SA nie przeprowadziła kolejnych emisji akcji.

Nota nr 25
Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2012	31.12.2011
Saldo na początek okresu	34 048	33 769
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	34 048	33 769
- emisja kapitału akcyjnego	-	-
- inne zmiany w kapitale	-	-
- podział zysku/pokrycie straty	-8 528	279
Pozostałe kapitały na koniec okresu	25 520	34 048

Nota nr 26
Wynik z lat ubiegłych

Zysk/strata z lat ubiegłych	31.12.2012	31.12.2011
Saldo na początek okresu	-8 528	-1547
Korekta błędów	-	-
- zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	-8 528	-1547
- zmniejszenia z tyt. przeniesienia na kapitał zapasowy	8 528	-279
Zysk/strata netto na koniec okresu	-	-1826

Nota nr 27
Długo- i krótkoterminowe kredyty i pożyczki

	31.12.2012	31.12.2011
- część długoterminowa	1 860	9 626
- część krótkoterminowa	13 102	9 606

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Spółka Makarony Polskie SA na dzień 31 grudnia 2012 roku była stroną w następujących umowach:

- Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w BGŻ SA

Warunki kredytowania	
Wartość limitu kredytowego	4 500 tys. zł
Okres kredytowania	04.12.2007 – 30.01.2013
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2012 roku	3 983 tys. zł
Harmonogram spłat	✓ jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 6 750 tys. zł na nieruchomościach w Rzeszowie objętych KW nr RZ1Z/00076860/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, ✓ pełnomocnictwo do rachunku Spółki w banku BGŻ

W styczniu 2013 roku Spółka zawarła z Bankiem BGŻ SA aneksy do umowy kredytu, które w związku z toczącym się procesem negocjacji warunków finansowania Grupy Makarony Polskie, przedłużyły termin przedmiotowego zobowiązania do dnia 28 marca 2013 roku oraz ustaliły jednolity, łączny system zabezpieczeń wszystkich umów zawartych pomiędzy spółkami Grupy i Bankiem.

System ten przedstawia się następująco:

- ✓ hipoteka do sumy 150% zadłużenia z tytułu kapitału kredytów udzielonych Makarony Polskie SA oraz Stoczek Natura Sp. z o.o. na nieruchomości Spółki położonej w Rzeszowie przy ul. Podkarpackiej 15, dla której prowadzona jest KW nr RZ1Z/00076860/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- ✓ hipoteka do sumy 150% zadłużenia z tytułu kapitału kredytów udzielonych Makarony Polskie SA oraz Stoczek Natura Sp. z o.o. na nieruchomości Spółki w Płocku, objętej KW PL1P/00094893/6,
- ✓ zastaw rejestrowy na zapasach towarów, materiałów i produktów gotowych (artykuły spożywcze) do wartości netto 6,0 mln zł, stanowiących własność Makarony Polskie SA, zlokalizowanych w magazynach Spółki w Rzeszowie, Płocku i Częstochowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- ✓ zastaw rejestrowy na linii do produkcji form krótkich makaronu zlokalizowanej w zakładzie w Rzeszowie,
- ✓ zastaw rejestrowy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia maszyn i urządzeń należących do Makarony Polskie SA: automat pakujący i pakieciarka znajdujące się w zakładzie w Rzeszowie oraz automat pakujący i węzeł mączny znajdujące się w zakładzie w Płocku;
- ✓ cesja wierzytelności z umowy o świadczenie usług utrzymania produktów zbożowych zawartej przez Makarony Polskie SA z Agencją Rezerw Materiałowych z dnia 14.02.2012r., pod warunkiem uzyskania zgody Agencji zgodnie z zapisami przedmiotowej umowy,

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

- ✓ zastaw rejestrowy na środkach trwałych stanowiących własność Stoczek Natura Sp. z o.o., znajdujących się w zakładzie w Stoczku Łukowskim przy ul. Dwernickiego, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- ✓ zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych (dania gotowe i przetwory) do wartości netto 1,1 mln zł stanowiących własność Stoczek Natura Sp. z o.o. magazynowanych w zakładzie produkcyjnym Stoczek Natura Sp. z o.o. w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- ✓ poręczenie cywilne Stoczek Natura Sp. z o.o. dla Makarony Polskie SA lub poręczenie cywilne Makarony Polskie SA dla Stoczek Natura Sp. z o.o.

Zabezpieczenia, o których mowa powyżej ustanowione zostaną do dnia 20 marca 2013 roku.

• Kredyt rewalwingowy w BGŻ SA

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	3 000 tys. zł
Okres kredytowania	03.12.2010 – 30.01.2013
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2012 roku	2 982 tys. zł
Harmonogram spłat	✓ jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	✓ zastaw rejestrowy na liniach technologicznych do produkcji krótkich 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 SA

W styczniu 2013 roku Spółka zawarła z Bankiem BGŻ SA aneksy do umowy kredytu, które w związku z toczącym się procesem negocjacji warunków finansowania Grupy Makarony Polskie, przedłużyły termin przedmiotowego zobowiązania do dnia 28 marca 2013 roku oraz ustaliły jednolity, łączny system zabezpieczeń wszystkich umów zawartych pomiędzy spółkami Grupy i Bankiem (system zabezpieczeń opisany został powyżej przy kredycie obrotowym w rachunku bieżącym).

• Kredyt inwestycyjny długoterminowy w rachunku inwestycyjnym w BGŻ SA

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 2012 roku	26 tys. zł
Harmonogram spłat	✓ jedna rata kwartalna w wysokości 44 tys. zł płatna w dniu 10 października 2005 roku, ✓ 29 kolejnych rat kwartalnych w wysokości 13 tys. zł płatnych w 10 dniu miesiąca następującego po zakończeniu kwartału, ✓ jedna rata w wysokości 911 tys. zł płatna w dniu 30 czerwca 2006 roku, ✓ jedna rata w wysokości 14 tys. zł płatna w dniu 15 lutego 2013 roku.

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> ✓ zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach tj. automacie pakującym parkieciarce 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.
------------------------	--

Zgodnie z zapisami umowy kredytowej kredyt został spłacony przez Spółkę w dniu 15 lutego 2013 roku.

• Kredyt obrotowy w BGŻ SA

Warunki kredytowania	
Wartość limitu kredytowego	500 tys. zł
Okres kredytowania	29.12.2011 – 30.01.2013
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2012	463 tys. zł
Harmonogram spłat	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 6 rat miesięcznych płatnych od 30.04.2012 do 30.09.2012 po 200 tys. zł każda, ✓ 2 raty po 400 tys. zł każda w dniach 31.10 i 30.11.2012, ✓ rata końcowa 500 tys. zł w dniu 30.01.2013
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> ✓ zastaw rejestrowy na zapasach towarów, materiałów i produktów gotowych (artykuły spożywcze) o wartości ewidencyjnej netto 6 000 tys. zł, ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, ✓ pełnomocnictwo do rachunku Spółki w banku BGŻ SA

W styczniu 2013 roku Spółka zawarła z Bankiem BGŻ SA aneksy do umowy kredytu, które w związku z toczącym się procesem negocjacji warunków finansowania Grupy Makarony Polskie, przedłużyły termin przedmiotowego zobowiązania do dnia 28 marca 2013 roku oraz ustaliły jednolity, łączny system zabezpieczeń wszystkich umów zawartych pomiędzy spółkami Grupy i Bankiem (system zabezpieczeń opisany został powyżej przy kredycie obrotowym w rachunku bieżącym).

• Kredyt inwestycyjny długoterminowy w rachunku inwestycyjnym w BGŻ SA

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	15 266 tys. zł
Okres kredytowania	05.06.2008 – 31.03.2016
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2012	2 733 tys. zł
Harmonogram spłat	<ul style="list-style-type: none"> ✓ karencja w spłacie kapitału do dnia 30.06.2009 roku ✓ jedna rata w kwocie 9 647 tys. zł płatna w dniu 30.06.2009 (z wpływu z dotacji), ✓ 83 raty miesięczne w wysokości 67 tys. zł każda, płatnych od dnia 30.06.2009 roku do dnia 30.04.2016 roku, ✓ rata wyrównująca w wysokości 48 tys. zł płatna w dniu 31.05.2016 roku.
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> ✓ cesja wierzytelności z umowy dotacyjnej projektu pod nazwą "Uruchomienie produkcji nowej jakości makaronów w oparciu o innowacyjne technologie" zawartej przez Spółkę z PARP w dniu

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

	04.06.2008 roku, ✓ zastaw rejestrowy na liniach technologicznych do produkcji krótkich 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 SA
--	--

W lutym 2013 roku Spółka zawarła z Bankiem BGŻ SA aneks do umowy kredytu, który w związku z toczącym się procesem negocjacji warunków finansowania Grupy Makarony Polskie, jako zabezpieczenie umowy przyjął jednolity, łączny system zabezpieczeń wszystkich umów zawartych pomiędzy spółkami Grupy i Bankiem (system zabezpieczeń opisany został powyżej przy kredycie obrotowym w rachunku bieżącym).

• Kredyt w rachunku bieżącym w HSBC Bank Polska SA

Warunki kredytowania	
Wartość limitu kredytowego	3 000 tys. zł
Okres kredytowania	29.10.2009 – 28.02.2013
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2012 roku	2 843 tys. zł
Harmonogram spłat	✓ jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 4 500 tys. zł na nieruchomości w Płocku objętej KW PL1P/00094893/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, ✓ weksel własny in blanco, ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 4 500 tys. zł na nieruchomości Stoczek Natura Sp. z o.o. w Stoczku Łukowskim

Po dacie bilansowej Spółka zawarła z bankiem HSBC Bank Polska SA aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym. Na mocy zawartego aneksu termin spłaty zobowiązania przedłużony został do dnia 27 lutego 2015 roku. Jednocześnie maksymalny limit kredytowy obniżony będzie stopniowo z kwoty 3,0 mln zł do kwoty 1,9 mln zł w dniu 30 stycznia 2015 roku.

• Kredyt bieżący w ramach wielocelowej linii kredytowej w BNP Paribas Bank Polska SA

Warunki kredytowania	
Wartość limitu kredytowego	2 000 tys. zł
Okres kredytowania	29.12.2009 – 01.07.2013
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan kredytu na dzień 30 czerwca 2012 roku	1 932 tys. zł
Harmonogram spłat	✓ jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	✓ weksel własny in blanco, ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 6 656 tys. zł na nieruchomościach w Częstochowie objętych KW Cz1C/00021785/1 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, ✓ zastaw rejestrowy na linii do produkcji makaronu kupionej od firmy Anselmo zlokalizowanej w zakładzie produkcyjnym w Płocku, ✓ zastaw rejestrowy na linii do produkcji makaronu do form długich Pavan zlokalizowanej w zakładzie produkcyjnym w Rzeszowie.

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

W trakcie roku obrotowego 2012 Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska SA aneks do umowy kredytu, który zmienił kwotę dostępnego limitu debetowego z 4 100 tys. zł na 2 000 tys. zł.

W styczniu 2013 roku Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska SA kolejny aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej. Na mocy zawartego aneksu Bank zwolnił zabezpieczenia w formie zastawów rejestrowych ustanowionych na linii do produkcji form długich makaronu zlokalizowanej w Zakładzie Spółki w Rzeszowie oraz linii do produkcji form krótkich makaronu zlokalizowanej w Zakładzie Spółki w Płocku. Bank utrzymał zabezpieczenie hipoteczne na nieruchomości Spółki w Częstochowie obniżając wartość hipoteki kaucyjnej z dotychczasowej kwoty do 6 600 tys. zł na kwotę do 3 000 tys. zł.

- Umowa faktoringu w ING Commercial Finance Polska SA

Warunki umowy	
Wartość umowna	8 000 tys. zł
Okres obowiązywania	01.01.2010 – 18.12.2013
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan zobowiązania na dzień 31 grudnia 2011	7 157 tys. zł
Zabezpieczenie umowy	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 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.

W trakcie roku obrotowego 2012 (w grudniu) wartość umowna faktoringu została podniesiona z 7 000 tys. zł do 8 000 tys. zł.

- Umowa faktoringu w BNP Paribas Bank Polska SA

Warunki umowy	
Wartość umowna	5 000 tys. zł
Okres obowiązywania	09.07.2012 – 08.07.2013
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Stan zobowiązania na dzień 31 grudnia 2011	1 939 tys. zł
Zabezpieczenie umowy	<ul style="list-style-type: none"> ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. ✓ cesja generalna wszystkich obecnych i przyszłych wierzytelności wobec zgłaszanych Faktorowi kontrahentów w formie pisemnej z datą pewną

Zgodnie z warunkami zawartej umowy przyznany Spółce, odnawialny limit faktoringowy w okresie do 31 października 2012 roku wynosił 6 000 tys. zł, a w okresie od 1 listopada 2012 roku wynosi 5 000 tys. zł.

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

• Gwarancje pozyskane przez Makarony Polskie SA

Gwarant	Kwota gwarancji	Termin ważności gwarancji	Przedmiot zabezpieczenia gwarancją	Zabezpieczenie
BGŻ SA	472 tys. zł	do 28.02.2015	gwarancja bankowa zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy świadczenia usługi utrzymywania produktów zbożowych w ramach kontraktu z ARM)	<ul style="list-style-type: none"> ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 708 tys. zł na nieruchomościach w Płocku objętych KW PL1P/00094893/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, ✓ zastaw rejestrowy na zapasach towarów, materiałów i produktów gotowych (artykuły spożywcze) o wartości ewidencyjnej netto 708 tys. zł, zlokalizowanych w zakładzie produkcyjnym w Częstochowie, ✓ cesja wierzytelności z umowy świadczenia usługi utrzymywania produktów zbożowych w ramach kontraktu z ARM, ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, ✓ pełnomocnictwo do rachunków bieżących Spółki w banku BGŻ .
STU Ergo Hestia SA*	18 340 tys. zł	01.06.2012-30.06.2013	należyte wykonanie umowy z Agencją Rynku Rolnego w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2012”	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 5 weksli in blanco z wystawienia Spółki ✓ zastaw rejestrowy na linii do form krótkich w Płocku Nr inwent. 0003/P o wart księgowej na 31.10.2008 1 623 tys. zł ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 730 tys. zł na nieruchomości w Rzeszowie objętej KW nr RZ1Z/00120491/1
STU Ergo Hestia SA	1 700 tys. zł	18.12.2012-20.05.2013	Gwarancja wadialna do przetargu Agencji Rynku Rolnego w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2013”	<ul style="list-style-type: none"> ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

* - spółka zakończyła realizację dostaw w ramach umowy, obecnie trwa proces końcowego rozliczenia kontraktu

- ✓ Do lutego 2012 roku Spółka korzystała z gwarancji w kwocie 15 902 tys. zł udzielonej przez STU Ergo Hestia SA. Gwarancja obowiązywała od lutego 2011 roku i zabezpieczała należyte wykonanie umowy zawartej z Agencją Rynku Rolnego w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2011”. Umowny termin wygaśnięcia gwarancji przypadał na 30 kwietnia 2012 roku, w związku z całościowym rozliczeniem zabezpieczonego kontraktu gwarancja została zwolniona w lutym 2012 roku.
- ✓ W okresie do 28 czerwca 2012 roku Makarony Polskie SA korzystała z gwarancji bankowej udzielonej przez HSBC Bank Polska SA zabezpieczającej zobowiązania czynszowe Spółki wynikające z umowy najmu powierzchni biurowych w Warszawie.

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Gwarancje pozyskane

Gwarant	Kwota gwarancji	Termin ważności gwarancji	Przedmiot zabezpieczenia gwarancją	Zabezpieczenie
BGŻ SA	472 tys. zł	do 28.02.2015	gwarancja bankowa zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy świadczenia usługi utrzymywania produktów zbożowych w ramach kontraktu z ARM	<ul style="list-style-type: none"> ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 708 tys. zł na nieruchomościach w Płocku objętych KW PL1P/00094893/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, ✓ zastaw rejestrowy na zapasach towarów, materiałów i produktów gotowych (artykuły spożywcze) o wartości ewidencyjnej netto 708 tys. zł, zlokalizowanych w zakładzie produkcyjnym w Częstochowie, ✓ cesja wierzytelności z umowy świadczenia usługi utrzymywania produktów zbożowych w ramach kontraktu z ARM, ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, ✓ pełnomocnictwo do rachunków bieżących Spółki w banku BGŻ SA
STU Ergo Hestia SA*	18 340 tys. zł	01.06.2012-30.06.2013	należyte wykonanie umowy z Agencją Rynku Rolnego w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2012”	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 5 weksli in blanco z wystawienia Spółki ✓ zastaw rejestrowy na linii do form krótkich w Płocku nr inwent. 0003/P ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 730 tys. zł na nieruchomości w Rzeszowie objętej KW nr RZ1Z/00120491/1
STU Ergo Hestia SA	1 700 tys. zł	18.12.2012-20.05.2013	Gwarancja wadialna do przetargu Agencji Rynku Rolnego w ramach programu Wspólnej Polityki Rolnej „Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii Europejskiej 2013”	<ul style="list-style-type: none"> ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

* - Spółka zakończyła realizację dostaw w ramach umowy, obecnie trwa proces końcowego rozliczenia kontraktu

Nota nr 28

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Rok 2012	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	332	77	82	327
a) długoterminowa	235	46	-	281
b) krótkoterminowa	97	31	82	46
Pozostałe rezerwy, w tym:	263	-	263	-
a) rezerwa na badanie sprawozdań finansowych	25	-	25	-
b) pozostałe	238	-	238	-
Razem	594	77	344	327

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Rok 2011	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	263	109	40	332
a) długoterminowa	207	28	-	235
b) krótkoterminowa	56	81	40	97
Pozostałe rezerwy, w tym:	25	262	25	262
a) rezerwa na badanie sprawozdań finansowych	25	25	25	25
b) pozostałe	-	237	-	237
Razem	288	371	65	594

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy i wewnętrzne regulaminy. W związku z tym na podstawie wyceny dokonanej przez aktuarusza tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Kalkulacja rezerwy została poczyniona dla osób obecnie zatrudnionych i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości. Prawo do odprawy emerytalnej przysługuje każdemu pracownikowi, który osiągnął wiek emerytalny. Dla osób będących już emerytami bądź rencistami (którzy otrzymali odprawę) rezerwa nie jest tworzona.

Nota nr 29
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	Na dzień 31.12.2012 Wartość bieżąca minimalnych opłat	Na dzień 31.12.2011 Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	690	1 018
w okresie od 1 roku do 5 lat	74	771
Razem	765	1 789

Nota nr 30
Pozostałe zobowiązania

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	22 777	22 704
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	22 777	22 704
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	193	8 754
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:	-	-
- część krótkoterminowa	193	8 754
Przedpłaty:	-	-
Pozostałe zobowiązania:	5 970	1 442
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	5 970	1 442
Zobowiązania ogółem	28 940	32 900

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	31.12.2012	31.12.2011
- wobec jednostek powiązanych	193	8 754
- wobec pozostałych jednostek	27 777	22 704
Razem	22 970	31 458

Zobowiązania publiczno-prawne i pozostałe	31.12.2012	31.12.2011
- podatek dochodowy od osób fizycznych	147	135
- Zakład Ubezpieczeń Społecznych	522	619
- wynagrodzenia	602	481
- PFRON	24	28
- ochrona środowiska	-	5
- zaliczka na poczet dostaw	4 500	8
- pozostałe	175	166
Razem	5 970	1442

Zobowiązania – struktura walutowa

	31.12.2012	31.12.2011
- w walucie polskiej	25 634	29 743
- w walutach obcych:	3 306	3 157
a) jednostka/waluta EUR	809	715
w zł	3 306	3 157
Razem	28 940	32 900

Nota nr 31 Przychody przyszłych okresów

	31.12.2012	31.12.2011
Przychody przyszłych okresów	9 772	10 322
- część długoterminowa	9 249	9 613
- część krótkoterminowa	523	709

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

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów

Nota nr 32 Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe (w tys. zł)	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1. Aktywa warunkowe	23 318	16 001
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	18 813	15 996
- zabezpieczenia na majątku	4 500	0
- weksli	5	5

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

2. Zobowiązania warunkowe	136 216	147 741
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	18 950	42 603
- zabezpieczeń na majątku	80 604	69 395
- zobowiązań wekslowych	36 662	35 743
Pozycje pozabilansowe razem	-112 899	-131 740

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

Nota nr 33

Dywidendy zapłacone i zaproponowane do zapłaty

W dniu 28 marca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Stoczek Natura Sp. z o.o. podjęło Uchwałę w sprawie podziału zysku tej Spółki za rok obrotowy 2011. Cześć zysku netto w kwocie 3700 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy jednemu wspólnikowi Makarony Polskie SA. Płatność dywidendy dokonywana była czterema transzami w okresie od 29 marca 2012 roku do 1 czerwca 2012 roku

Spółka Makarony Polskie w 2012 rok wygenerowała zysk finansowy, który zamierza przekazać na kapitał zapasowy.

Nota nr 34

Inne pozycje dotyczące aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, przychodów, kosztów i zysku netto lub rachunku przepływów pieniężnych nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub zakres

W okresie roku obrotowego 2012 nie wystąpiły w działalności Spółki istotne zdarzenia, które zostały odzwierciedlone w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Nota nr 35

Rozliczenia z jednostkami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych- przychody ogółem		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Jednostka dominująca- Makarony Polskie SA	2 895	8 360	24 688	13 032

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Jednostka dominująca- Makarony Polskie SA	5 667	4 450	193	8 754
- od/do Stoczek Natura Sp. z o.o.	5 667	4 450	193	8 754

Makarony Polskie SA
Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku spółka Makarony Polskie. nie zawierała ze spółką zależną Stoczek Natura Sp. z o.o. jednorazowych transakcji, które przekraczałyby równowartość 10% ogólnej wartości sprzedaży.

Transakcje handlowe pomiędzy podmiotami powiązаныmi miały charakter typowych rozrachunków. Makarony Polskie SA świadczyła spółce Stoczek Natura Sp. z o.o. usługi dystrybucyjne, marketingowe oraz logistyczne, co jest efektem realizacji strategii obniżania kosztów strukturalnych przez centralizowanie pewnych funkcji w Grupie Makarony Polskie. Łączna wartość transakcji nie przekroczyła 10% ogólnej wartości sprzedaży w poszczególnych spółkach. Wszystkie umowy zawierane pomiędzy spółkami zawierane były na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

Spółka Makarony Polskie SA nie tworzyła odpisów na żadne należności od spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. Rozliczenia pomiędzy spółkami odbywają się zazwyczaj w formie kompensaty wzajemnych należności i zobowiązań.

Nota nr 36
Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

Imię i nazwisko	Funkcja	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Zenon Daniłowski (pełni funkcję od 25.05.2012)	Prezes	217	-
Paweł Nowakowski (pełnił funkcję do 25.05.2012)	Prezes	161	342
Krzysztof Rubak (pełnił funkcję do 25.05.2012)	Wiceprezes	85	276
Marek Feruś (pełnił funkcję do 24.05.2011r., zatrudniony do 30.11.2011r.)	Wiceprezes	-	205
Razem		463	823

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Funkcja	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Zenon Daniłowski (pełnił funkcję do 21.05.2012)	Przewodniczący Rady Nadzorczej	23	60
Roman Sobiecki (pełni funkcję od 25.05.2012)	Przewodniczący Rady Nadzorczej	15	44
Marek Jutkiewicz (pełnił funkcję do 21.05.2012)	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	19	-
Grzegorz Słomkowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	31	48
Urszula Rogóż-Bury	Sekretarz Rady Nadzorczej	23	39
Wiesław Wasilewski (pełni funkcję od 25.05.2012)	Członek Rady Nadzorczej	6	-
Marek Rocki	Członek Rady Nadzorczej	13	24
Razem		130	215

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA nie pobierali wynagrodzeń w spółce zależnej. Spółki z Grupy nie udzielały pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA.

Nota nr 37

Istotne wydarzenie po dacie bilansowej w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia przekazania niniejszego sprawozdania finansowego

W okresie od 31 grudnia 2012 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły w działalności Spółki inne istotne lub nietypowe zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Nota nr 38

Istotne zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe jest prezentowane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność; złoty polski (zł) jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki, 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

Spółka 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 i zysków nadzwyczajnych oraz wszystkich poniesionych pozostałych kosztów i strat nadzwyczajnych.

Spółka 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 sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Spółka nie posiada oddziałów samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe i nie sporządza sprawozdań łącznych.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

Ze względu na geograficzny podział działalności, spółka Makarony Polskie SA nie wyróżnia praktycznie innych segmentów poza sprzedażą krajową. Wielkość sprzedaży eksportowej jest nieistotna dla osiągniętych przez Spółkę przychodów. Spółka 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 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 jednostki. 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów 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 Spółki, 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe koszty”.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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,
- 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, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne, które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

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

Wartości niematerialne i prawne nabyte od jednostki gospodarczej w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia (koszty zakończonych prac rozwojowych). Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie, nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenia są ujmowane w kosztach danego okresu.

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

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

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

Spółka nie amortyzuje wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Poddawane są one corocznym testom na utratę wartości oraz analizie czy nie zaistniały przesłanki do uznania tych aktywów jako używane przez nieokreślony okres czasu.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 Spółka 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 aktywu, którego dotyczą i wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: cenie sprzedaży netto pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

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

Dokonane odpisy aktualizujące ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w rachunek zysków i strat, za

wyjątkiem kwot uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych obniżeń.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Saldo środków pieniężnych wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

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, towarów oraz wyrobów gotowych 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 Spółka 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 pozostałych kosztów bądź finansowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów- 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 zamortyzowanego 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd Spółki 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

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów Spółka 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 statutem spółki grupy

Na kapitały własne Spółki składają się:

- kapitał podstawowy 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.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu.

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 jednostki.

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 jednostce 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.

Spółka 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 Spółkę jest uprawniona do świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia. Płatnikiem przyszłych świadczeń emerytalnych jest zarówno Spółka jak i odrębne fundusze emerytalne. W przypadku programu emerytalnego realizowanego przez fundusz emerytalny zobowiązanie jednostki ogranicza się do wpłaty ustalonych składek.

W przypadku programu świadczeń emerytalnych realizowanego przez Spółkę na rzecz jej pracowników, Spółka 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.

Spółka 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 Spółki, a w szczególności Regulamin Wynagradzania oraz odpowiednie przepisy prawa.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach Spółki 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 sprawozdania z całkowitych dochodów. 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 korzyści 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że jednostka 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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; jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane w sprawozdaniu z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

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

Nota nr 39

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, faktoring oraz środki pieniężne. Ich głównym celem jest zapewnienie środków finansowych na podstawową działalność jednostki. Spółka posiada również inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności.

Wśród głównych rodzajów ryzyk wynikających z posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych należy wyróżnić ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka na bieżąco monitoruje również ryzyko cen rynkowych, towarzyszące wszystkim posiadanym przez nią instrumentom finansowym.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko poniesienia strat w wyniku zmian poziomów rynkowych stóp procentowych oraz zmian w wysokości odsetek ustawowych. Zarówno wysokość przychodów, jaki kosztów jednostki jest wrażliwa na zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych.

W znacznym stopniu Spółka finansuje swoją działalność kredytami, co zwiększa jej poziom wrażliwości na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych zarówno długoterminowych, jak i krótkoterminowych zobowiązań finansowych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, oznaczające ryzyko niewywiązania się kontrahentów Spółki ze zobowiązań. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Spółka korzysta z informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach, dokonując oceny kondycji finansowej swoich głównych klientów. Narażenie na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane; kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane na bieżąco w ramach struktur kontrolujących w Spółce.

Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów. Oceniając poziom ryzyka kredytowego jednostka traktuje podmioty powiązane ze sobą jako jednego klienta.

Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności to ryzyko, iż Spółka nie będzie posiadała środków pieniężnych na pokrycie bieżących zobowiązań lub/i nie będzie miała możliwości pozyskania środków pieniężnych poprzez upłynnienie aktywów lub zaciągnięcie nowych zobowiązań na pokrycie bieżących i zapadających w przyszłości zobowiązań. Proces zarządzania ryzykiem płynności polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, analizie poziomu aktywów płynnych w relacji do przepływów pieniężnych, oraz utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania.

Spółka w coraz większym stopniu finansuje swoją działalność kapitałem dłużnym. Zobowiązania wynikają z odroczonej spłaty za zakupione materiały, towary i usługi oraz zaciągniętych kredytów. Konieczność spłaty ww. zobowiązań oraz pokrycia kosztów bieżącej działalności może tworzyć ujemne przepływy pieniężne. Spółka pokrywa je z dodatnich przepływów pieniężnych wynikających z posiadanego portfela należności i ewentualnie nowo zaciągniętych zobowiązań finansowych. Ilość i złożoność aktywów i pasywów powoduje, iż harmonogramy dodatnich i ujemnych przepływów pieniężnych nie są w pełni synchronizowane, co może powodować przejściowe luki płynnościowe.

Nota nr 40 **Instrumenty finansowe**

Największy udział w strukturze sprawozdania z sytuacji finansowej mają instrumenty finansowe, do których po stronie pasywów należą zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty bankowe oraz otrzymana zaliczka na realizację kontraktu od Agencji Rynku Rolnego

Po stronie aktywów wyróżnione główne instrumenty finansowe to należności powstałe głównie z tytułu dostaw produktów.

Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych do zabezpieczania wartości aktywów i zobowiązań i dzięki temu nie stosuje formalnej rachunkowości zabezpieczeń. Szczegółowy opis zasad rachunkowości i stosowanych metod wyceny dla poszczególnych kategorii aktywów finansowych i zobowiązań finansowych zawarty został we wcześniej opisanych zasadach rachunkowości.

Spółka wycenia swoje aktywa i zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu, co w opinii jednostki ze względu na realizowane marże stanowi przybliżenie ich wartości godziwej. Spółka na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku nie posiadała aktywów ani zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Nota nr 41 **Zarządzanie kapitałem**

Głównym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany.

Nadrzędną zasadą finansowania w 2012 roku było przyjęcie założenia, iż zaangażowanie w produkty obciążone ryzykiem przez daną instytucję finansową musi obejmować jednocześnie wszystkie podmioty z Grupy. W 2012 roku kontynuowano działania zmierzające do uporządkowania źródeł finansowania, których celem było osiągnięcie wyższej efektywności ich wykorzystania oraz obniżenia kosztów ich pozyskania. Spółka korzystała z szerokiej palety instrumentów finansowych:

- kredyty bankowe – krótko- i średnioterminowe oraz inwestycyjne,
- wykup wierzytelności (factoring),
- leasing środków trwałych.

W związku z profilem prowadzonej działalności Spółka nie musiała korzystać z instrumentów pochodnych (typu opcje, transakcje terminowe, CIRS itp.).

Struktura źródeł finansowania podporządkowana została postulatowi elastyczności, tj. tak aby w okresach powstawania nadwyżek finansowych poziom zadłużenia (kredyty w rachunku bieżącym, saldo wykupu wierzytelności) się zmniejszał, a w okresach zwiększonego zapotrzebowania na środki zapewniał stabilny poziom finansowania bieżącej działalności. Rozwiązanie takie ma na celu optymalizację kosztów finansowych. Finansowanie realizacji inwestycji oparte było o kredyty inwestycyjne (zakup linii do produkcji makaronów, zakup środków trwałych do produkcji produktów pod marką Tenczynek) oraz leasing operacyjny (zakup środków transportu). Zwiększenie zadłużenia oprocentowanego w ostatnich latach było związane głównie z realizacją inwestycji w zakładzie produkcyjnym w Rzeszowie.

Rok 2012 nie sprzyjał zawieraniu długoterminowych kontraktów, co nie pozwalało na długoterminowe planowanie działalności.

W 2012 roku spółka terminowo realizowała zaplanowane spłaty zobowiązań oprocentowanych.

Nota nr 42

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

W okresie 2012 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczyły się przeciw Spółce Makarony Polskie istotne postępowania.

Nota nr 43

Stan zatrudnienia

Zatrudnienie na dzień:	31.12.2012	31.12.2011
Produkcja	196	290
Administracja	20	25
Sprzedaż	71	63
Ogółem	287	378

Nota nr 44
Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta – Revision-Rzeszów. Józef Król Sp z o.o.- za przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania półrocznego oraz badanie sprawozdania finansowego Makarony Polskie SA oraz Grupy Makarony Polskie za 2012 rok wynosi łącznie 55 tys. zł.

Revision -Rzeszów. Józef Król Sp z o.o.-, nie świadczyła na rzecz Grupy żadnych dodatkowych usług.

.....
Zenon Daniłowski
Prezes Zarządu

Rzeszów, dnia 21 marca 2013 roku