

***Raport biegłego rewidenta
dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
„MAKARONY POLSKIE” Spółka Akcyjna
w Rzeszowie
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006***

Raport ten, uzupełniający opinię, został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego „MAKARONY POLSKIE” Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie. Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **28.819.615,91 zł**;
- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006r. wykazujący zysk netto w kwocie **1.821.700,66 zł**;
- Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o **137.594,77 zł**;
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 wykazujące wzrost wartości kapitału własnego o **1.821.700,66 zł**;
- Dodatkową informację i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 21.05.2007. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy Spółki z dnia 21.05.2007 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 18 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	3
II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	5
III. Podsumowanie przeprowadzonego badania	6
IV. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego	7
V. Stwierdzenia biegłego rewidenta	16

Działający w imieniu MOORE STEPHENS Józef Król Sp. z o.o.

Elżbieta Pudło

Józef Król

Biegły Rewident
wpisany na listę Biegłych Rewidentów
pod numerem 9950/7536

Prezes Zarządu
Biegły Rewident
wpisany na listę Biegłych Rewidentów
pod numerem 5132/2585
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod numerem 691

Rzeszów, 21 maj 2007 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- 1) „MAKARONY POLSKIE” Spółka Akcyjna, zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o:
 - Statut Spółki,
 - Ustawę o swobodzie działalności gospodarczej,
 - Kodeks Spółek Handlowych.Siedziba Spółki mieści się w Rzeszowie , ul. Podkarpacka 15.

- 2) Spółka powstała w wyniku przekształcenia Spółki „MAKARONY POLSKIE” Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną. Przekształcenia dokonano na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 10.05.2004r. – Akt Notarialny z dnia 10.05.2004r Rep. A Nr 4882/2004. Akt sporządzono w Kancelarii Notarialnej w Rzeszowie – Notariusz Teresa Panek - Wiśniowska.
Postanowieniem Sądu Rejonowego w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy z dnia 05.07.2004r Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000212001.
Spółka posiada nadany numer:
 - identyfikacji podatkowej NIP 813-32-78-856
 - statystycznej w systemie REGON 691674708.

- 3) Spółka nie posiada udziałów w innych Spółkach:

- 4) Sprawozdanie finansowe Spółki za okres obrotowy od 01.01.2005 do 31.12.2005r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27.06.2006r. Uchwałą nr 6 Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć osiągnięty zysk w wysokości 36.438,58 zł na kapitał zapasowy Spółki.

- 5) Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy było badane przez Moore Stephens Józef Król Sp. z o.o. w Rzeszowie i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- 6) W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki była:
- produkcja artykułów spożywczych i napojów;
 - produkcja opakowań z tworzyw sztucznych;
 - pozostała działalność wymieniona w dziale 3 KRS.
- 7) Władze Spółki stanowią: Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.
- 8) W badanym okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- **Nowakowski Paweł – Prezes Zarządu**
 - **Słomkowski Grzegorz – Wiceprezes Zarządu**
- 9) W skład Rady Nadzorczej wchodzi:
- **Bliźniak Dariusz – Przewodniczący Rady**
 - **Rogóż - Bury Urszula**
 - **Pardyka Jarosław**
 - **Glinicki Tomasz**
 - **Góralewski Piotr**
- 10) W Spółce ustanowiono prokurenta:
- **Kozielec Grażyna – prokura łączna z członkiem zarządu**
- 11) Kapitał zakładowy (akcyjny) Spółki na dzień 31.12.2006 wynosił 12.549.000,00 i dzielił się na 4.183.000 akcji o wartości nominalnej 3,00 zł każda. W tym:
- akcje serii A 3.013.250 szt.
 - akcje serii B 1.169.750 szt.
- Akcje nie są uprzywilejowane.
- 12) Średnioroczne zatrudnienie w Spółce w 2006 roku wyniosło 80 osób.
- 12) Bieżący okres obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1.01.2006 do 31.12.2006r. Ubiegły okres obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2005.

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- 1) Moore Stephens Józef Król Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki uchwałą Rady Nadzorczej nr 2 z dnia 20.12.2006r.
- 2) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 29.12.2006 r pomiędzy „Spółką” jako Zleceniodawcą a Moore Stephens Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie ul.Staszica 10, jako Zleceniobiorcą, w okresie:
 - badanie wstępne – miesiąc styczeń 2006;
 - badanie końcowe – miesiąc marzec 2006.
- 3) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie objętym badaniem:
 - drogą uzyskania potwierdzeń sald od banków:
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych wg.stanu na dzień 31.12.2006
 - należności wg.stanu na dzień 31.12.2006
 - drogą spisu z natury:
 - środków pieniężnych w kasie wg.stanu na dzień 31.12.2006
 - zapasów wg.stanu na dzień 31.12.2006
 - środków trwałych wg.stanu na dzień 31.12.2006
 - drogą porównania danych:
 - inwestycje rozpoczęte wg.stanu na dzień 31.12.2006
- 4) Otrzymano od Zarządu Spółki oświadczenie z datą 21.05.2007 r. o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

III. Podsumowanie przeprowadzonego badania

Spółka jest producentem artykułów spożywczych, przede wszystkim różnego rodzaju makaronów. W badanym okresie wprowadzono na rynek nowy produkt – oparty na włoskiej technologii – makaron SORENTI.

W badanym okresie Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży swoich wyrobów w wysokości 46.660.881,88 zł i są one większe od przychodów roku ubiegłego o ok.84%. Koszty działalności bieżącej w tym samym okresie wzrosły o 76%. Osiągnięty przez Spółkę zysk jest wyższy jak w roku ubiegłym. Fakt ten miał wpływ na wzrost wszystkich wskaźników rentowności.

Suma bilansowa wzrosła o ok. 21%, nie zmieniła się natomiast struktura aktywów i pasywów. Nadal ponad 70% to aktywa trwałe, podobnie w pasywach ponad 60% to kapitał własny.

Działalność Spółki była finansowana zarówno ze środków własnych jak i kredytów bankowych. Na działalność bieżącą Spółka wykorzystuje przyznane przez Banki kredyty w rachunku bieżącym jak i kredyty inwestycyjne – na unowocześnienie linii technologicznej oraz na zakup specjalistycznych maszyn i urządzeń. Kredyty obsługiwane są terminowo. Spółka użytkuje także środki trwałe będące przedmiotem umów leasingu.

Wskaźniki produktywności jak i wskaźniki finansowania utrzymały się na podobnym poziomie jak w roku ubiegłym. Cykl spłaty należności i spłaty zobowiązań skróciły się odpowiednio o 20 i 10 dni. Skrócił się także cykl obrotu zapasami, wynosi on 18 dni. Kapitał własny prawie w 100% pokrywa majątek trwały.

Na dobrym poziomie kształtują się wskaźniki płynności. Odnotować należy ich niewielki spadek w stosunku do roku ubiegłego. Osiągnięte wielkości świadczą o bezpieczeństwie finansowym Spółki.

Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki, analiza wartości wskaźników finansowych oraz założenia na rok 2007 zawarte w Sprawozdaniu Zarządu nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

IV. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na dzień 31 grudnia 2006 roku

	A	B			
	Koniec bieżącego okresu w zł	Koniec ubiegłego okresu w zł	A-B	Struktura A	Struktura B
Aktywa					
A. Aktywa trwałe	20 686 583,80	17 896 202,60	2 790 381,20	71,78	75,39
Wartości niematerialne i prawne	75 135,01	6 600,66	68 534,35	0,26	0,03
Rzeczowe aktywa trwałe	19 370 598,69	17 865 881,84	1 504 716,85	67,21	75,26
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	1 220 000,00	0,00	1 220 000,00	4,23	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 850,10	23 720,10	-2 870,00	0,07	0,10
B. Aktywa obrotowe	8 133 032,11	5 843 173,08	2 289 859,03	28,22	24,61
Zapasy	2 519 531,06	2 054 898,01	464 633,05	8,74	8,66
Należności krótkoterminowe	4 435 306,25	3 284 231,75	1 151 074,50	15,39	13,83
Inwestycje krótkoterminowe	398 544,43	410 949,66	-12 405,23	1,38	1,73
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	779 650,37	93 093,66	686 556,71	2,71	0,39
Ogółem Aktywa	28 819 615,91	23 739 375,68	5 080 240,23	100	100

IV. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego (c.d.)

BILANS na dzień 31 grudnia 2006 roku

	A	B	A-B	Struktura A	Struktura B
	Koniec bieżącego okresu w zł	Koniec ubiegłego okresu w zł			
Pasywa					
A. Kapitał własny	18 771 756,19	16 950 055,53	1 821 700,66	65,14	71,40
Kapitał podstawowy	12 549 000,00	12 549 000,00	0,00	43,54	52,86
Należne wpłaty na kapitał podst.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał zapasowy	4 374 241,32	4 337 802,74	36 438,58	15,18	18,27
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	26 814,21	26 675,37	138,84	0,09	0,11
Zysk (strata) netto	1 821 700,66	36 577,42	1 785 123,24	6,32	0,15
Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 047 859,72	6 789 320,15	3 258 539,57	34,86	28,60
Rezerwy na zobowiązania	82 776,72	73 723,86	9 052,86	0,29	0,31
Zobowiązania długoterminowe	461 877,72	527 519,23	-65 641,51	1,60	2,22
Zobowiązania krótkoterminowe	8 329 180,83	6 143 389,89	2 185 790,94	28,90	25,88
Rozliczenia międzyokresowe	1 174 024,45	44 687,17	1 129 337,28	4,07	0,19
Ogółem pasywa	28 819 615,91	23 739 375,68	5 080 240,23	100,00	100,00

IV. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego (c.d.) RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (Wariant kalkulacyjny)

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2006

	A	B	A-B
	Koniec bieżącego okresu w zł	Koniec ubiegłego okresu w zł	
Przychody ze sprzedaży produktów	27 195 999,09	20 337 363,74	6 858 635,35
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19 360 681,85	4 617 149,64	14 743 532,21
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	21 111 927,96	15 548 724,69	5 563 203,27
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 235 691,85	4 812 782,99	12 422 908,86
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	8 209 061,13	4 593 005,70	3 616 055,43
Koszty sprzedaży	3 593 523,03	2 369 294,38	1 224 228,65
Koszty ogólnego zarządu	2 075 069,05	1 943 477,73	131 591,32
Zysk/(Strata) netto ze sprzedaży	2 540 469,05	280 233,59	2 260 235,46
Pozostałe przychody operacyjne	84 292,62	32 803,55	51 489,07
Pozostałe koszty operacyjne	175 050,64	83 216,00	91 834,64
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	2 449 711,03	229 821,14	2 219 889,89
Przychody finansowe	117 741,69	87 199,12	30 542,57
Koszty finansowe	408 848,06	253 338,84	155 509,22
Zysk/(Strata) na działalności gospodarczej	2 158 604,66	63 681,42	2 094 923,24
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Zysk/ (Strata) brutto	2 158 604,66	63 681,42	2 094 923,24
Podatek dochodowy	336 904,00	27 104,00	309 800,00
Zysk (strata) netto	1 821 700,66	36 577,42	1 785 123,24

IV. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego (c.d.)

Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący Okres	Ubiegły Okres
<u>Wskaźniki aktywności</u>				
- produktywność majątku Ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$		1,78	1,13
- produktywność majątku Trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan majątku trwałego}}$		2,42	1,52
- produktywność kapitału Własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$		2,61	1,50
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{przeciętny stan należności} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ dni		32,01	51,81
- szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$ dni		18,97	26,92
<u>Wskaźniki rentowności</u>				
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ %		3,91	0,14
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ %		5,46	0,99
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{suma aktywów}}$ %		6,32	0,16
- rentowność kapitału Własnego	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{kapitał własny}}$ %		9,70	0,22

Wskaźniki finansowania

- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$	0,31	0,28
szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan zobowiązań krótkoterm. x 365 dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$ dni	60,01	70,59
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny + rezerwy}}{\text{majątek trwały}}$	0,91	0,97
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny + rezerwy + zobow. długotermin.}}{\text{suma pasywów}}$	0,67	0,78

Wskaźniki płynności

- płynności I	$\frac{\text{majątek obrotowy ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,98	1,16
- płynności II	$\frac{\text{majątek obrotowy ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,58	0,73
- płynności III	$\frac{\text{papiery wartościowe przeznaczone do obrotu + środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,05	0,08

I. Aktywa trwałe **20.686.583,80**

1. Wartości niematerialne i prawne **75.135,01**

Saldo dotyczy użytkowanych programów komputerowych i licencji.

2. Rzeczowe aktywa trwałe **19.370.598,69**

2.1. Środki trwałe: **17.558.242,93**

➤ Grunty	1.102.848,02
➤ Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8.432.984,38
➤ Urządzenia techniczne i maszyny	7.400.221,33
➤ Środki transportu	499.010,00
➤ Inne środki trwałe	123.179,20

W badanym okresie Spółka zakupiła nowoczesne urządzenia do produkcji makaronu i unowocześniła dotychczas użytkowane. Zakupiono także budynki magazynowe.

2.1. Środki trwałe w budowie **1.060.918,93**

Są to nakłady poniesione na modernizację budynków i zakup nowych maszyn specjalistycznych do produkcji.

2.2. Zaliczki na środki trwałe **751.436,83**

Przedpłata na zakup linii, prace budowlane i inne zakupy.

3. Należności długoterminowe **0**

Nie występują.

4. Inwestycje długoterminowe **1.220.000,00**

Wpłata zaliczkowa na zakup udziałów w Spółce „STOCZEK” Sp. z o.o.

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **20.850,10**

Pozycję tę stanowią utworzone aktywa z tytułu podatku odroczonego.

II. Aktywa obrotowe **8.133.032,11**

1. Zapasy **2.519.531,06**

w tym:

- materiały 1.008.989,19
- produkty gotowe 1.451.702,99
- towary 58.838,88

Stan zapasów to surowce wykorzystywane do produkcji makaronu, opakowania, a także materiały techniczne. Materiały są wyceniane wg. cen zakupu. Wyroby gotowe to przeznaczone do sprzedaży produkty własne. Towary to artykuły spożywcze innych producentów będące w ofercie sprzedażowej badanej Spółki. Przeprowadzona inwentaryzacja potwierdziła stany magazynowe.

2. Należności krótkoterminowe **4.435.306,25**

w tym:

- należności od jednostek powiązanych 0
- należności od pozostałych jednostek 4.435.306,25

Należności od pozostałych jednostek dotyczą:

- należności z tytułu dostaw i usług 3.782.617,20
- należności z tytułu podatków, ceł i ub. społ. 535.621,04
- inne 117.068,01

Spółka uzgodniła salda należności na dzień bilansowy.

Na należności z tytułu dostaw i usług wykazane w bilansie utworzono odpis aktualizujący w wysokości 137.854,92 zł.

Należności z tytułu podatków to nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatek VAT za m-c XII i do rozliczenia w następnym miesiącu.

Inne należności to rozliczenia z pracownikami z tytułu pożyczek mieszkaniowych, wpłacone wadia oraz naliczone odsetki.

3. Inwestycje krótkoterminowe **398.544,43**

dotyczą:

- środków pieniężnych w kasach 5.063,85
- środków pieniężnych na rachunkach bankowych 193.480,58
- udzielone pożyczki 200.000,00

Salda rachunków bankowych zostały potwierdzone przez banki na dzień bilansowy.

Inwentaryzacja stanu gotówki w kasie potwierdziła stan księgowy. Od udzielonej pożyczki naliczono odsetki.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **779.650,37**

Rozliczenia dotyczą dokonanych wpłat na ubezpieczenia majątkowe, prenumeratę oraz inne koszty dotyczące roku 2007. Poprzez RMK Spółka rozlicza prowizję od kredytu, gwarancję PZU oraz koszty związane z wejściem Spółki na Giełdę.

III. Kapitał własny **18.771.756,19**

w tym:

➤ kapitał podstawowy	12.549.000,00
➤ kapitał zapasowy	4.374.241,32
➤ zysk z lat ubiegłych	26.814,21
➤ zysk netto roku obrotowego	1.821.700,66

Kapitał podstawowy w badanym okresie nie zmienił się. Jego wartość jest zgodna z wpisem do KRS. Zysk z roku ubiegłego został przeznaczony zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy na kapitał zapasowy. Zysk z lat ubiegłych powstał w związku z przygotowaniem danych do prospektu emisyjnego. Zysk netto z roku obrotowego w wysokości 1.821.700,66 Zarząd proponuje przeznaczyć na kapitał zapasowy.

IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **10.047.859,72**

1. Rezerwy na zobowiązania **82.776,72**

Spółka utworzyła rezerwę na podatek odroczony oraz rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i urlopy.

2. Zobowiązania długoterminowe **461.877,72**

w tym:

➤ jednostki powiązane	0
➤ jednostki pozostałe	461.877,72

Zobowiązanie wykazane w bilansie to kredyty długoterminowe - inwestycyjne zaciągnięte w BGŻ O/Rzeszów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

3. Zobowiązania krótkoterminowe **8.329.180,83**

w tym:

➤ zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2.196,00
➤ zobowiązania wobec jednostek pozostałych	8.244.532,74
➤ fundusze specjalne	82.452,09

Zobowiązania w stosunku do jednostek powiązanych dotyczą dostaw i usług. Są to rozliczenia z „AGRO-TECHNIKA” S.A.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

➤ zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3.777.932,93
➤ kredyty i pożyczki	3.666.087,82
➤ zobowiązania finansowe – leasing	114.735,94
➤ otrzymane zaliczki	560.747,66
➤ zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	115.566,95
• podatek dochodowy od osób fizycznych	27.255,00
• składki na ubezpieczenie społeczne	85.805,95
• PFRON	481,00
• opłata – ochrona środowiska	2.025,00
➤ zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	3.271,84
➤ inne	6.189,60

4. Rozliczenia międzyokresowe 1.174.024,45

Saldo rozliczeń stanowi ujemna wartość firmy oraz dotacje otrzymane na zakup środków trwałych.

V. Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich

Zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego i przewłaszczenia na majątku trwałym i obrotowym dotyczą kredytów bankowych.

VI. Rachunek zysków i strat

1.Przychody za sprzedaży 46.660.881,88

Jednostka osiągała przychody ze sprzedaży własnych wyrobów – różnego rodzaju makarony oraz ze sprzedaży materiałów (zboże).

2. Koszty działalności operacyjnej **44.120.412,83**

Poniesione koszty związane są z bieżącą działalnością. Największą pozycję stanowią koszty zużycia surowców. Rozliczenie kosztów produkcji nie nasuwa zastrzeżeń.

3. Pozostałe przychody operacyjne **84.292,62**

Pozostałe przychody operacyjne to rozliczenia dotacji i ujemnej wartości firmy, otrzymane odszkodowania oraz zysk na sprzedaży środków trwałych.

4. Pozostałe koszty operacyjne **175.050,64**

Pozostałe koszty operacyjne to odpisy aktualizujące należności, darowizny oraz koszty napraw powypadkowych.

5. Przychody finansowe **117.741,69**

Przychody finansowe to otrzymane odsetki od pożyczek, środków na rachunkach bankowych i od należności.

6. Koszty finansowe **408.848,06**

Koszty finansowe to odsetki od kredytów bankowych, od zobowiązań handlowych i budżetowych, ujemne różnice kursowe oraz koszty gwarancji.

7. Zyski i straty nadzwyczajne

Nie występują.

V. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- 1) Spółka przedstawiła w toku badania żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie oraz przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

- 2) Spółka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie aktualnego, zatwierdzonego przez Zarząd Spółki zakładowego planu kont, wykazu stosowanych ksiąg rachunkowych, a także dokumentacji systemu przetwarzania danych, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie zakwalifikowane w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowo zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych.
Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe przechowywane są właściwie.
- 3) System kontroli wewnętrznej Spółki zbadano w stopniu wystarczającym do wyrażenia opinii rewizyjnej. Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można było wyrazić ogólną, całościową opinię o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania.
- 4) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu. Aktywa i pasywa bilansu przedstawione zostały w sposób prawidłowy i rzetelny we wszystkich istotnych aspektach.
- 5) Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.
- 6) Wyniki przeprowadzonych inwentaryzacji zostały ujęte w księgach rachunkowych.
- 7) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Spółki we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- 8) Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.
- 9) Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo.

- 10) Rachunek przepływów pieniężnych został prawidłowo sporządzony w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.
- 11) Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Ustawę o rachunkowości w sposób kompletny i prawidłowy.
- 12) W badanym okresie zmieniono sposób sporządzania rachunku zysków i strat. Z wersji porównawczej nastąpiło przejście do wersji kalkulacyjnej. Zmiana ta została odnotowana w polityce rachunkowości. W pozostałych elementach zachowano ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- 13) Sprawozdanie z działalności jednostki uwzględnia zagadnienia wymagane przez Ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.
- 14) Dane liczbowe przedstawione w informacji dodatkowej do rocznego sprawozdania finansowego i uzupełnione informacjami w części IV raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- 15) Stwierdza się, że zarówno podmiot uprawniony, jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki