

Raport

**z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Makarony Polskie Spółka Akcyjna
z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Podkarpackiej 15
za rok obrotowy 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**



CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

- 1) MAKARONY POLSKIE Spółka Akcyjna, zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o:

- Statut Spółki,
- Ustawę o swobodzie działalności gospodarczej,
- Kodeks Sółek Handlowych.

Siedziba Spółki mieści się w Rzeszowie przy ul. Podkarpackiej 15.

- 2) Spółka powstała w wyniku przekształcenia MAKARONÓW POLSKICH Sp. z o. o. w spółkę akcyjną. Przekształcenia dokonano na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników dnia 10 maja 2004 roku – akt notarialny Rep. A Nr 4882/2004 sporządzony w Kancelarii Notarialnej w Rzeszowie przez notariusza Teresę Panek - Wiśniowską.

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy z dnia 5 lipca 2004 roku 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) W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki była:

- produkcja makaronów, klusek, kuskusu i podobnych wyrobów mącznych,
- produkcja artykułów spożywczych i napojów,
- pozostała działalność wymieniona w dziale 3 KRS.

- 4) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

- 5) W badanym okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- **Zenon Daniłowski – Prezes Zarządu**

- 6) W skład Rady Nadzorczej wchodził:

- **Roman Sobiecki – Przewodniczący RN**
- **Grzegorz Słomkowski – Wiceprzewodniczący RN**
- **Urszula Rogóż – Bury – Sekretarz RN do 25 czerwca 2013 roku,**
- **Tomasz Jankowski – Sekretarz RN od 25 czerwca 2013 roku,**

- **Marek Rocki – Członek RN,**
- **Wiesław Wasilewski – Członek RN.**

- 7) Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 27.750 213 zł i dzielił się na 9.250.071 akcji o wartości nominalnej 3 zł każda.
- 8) Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, składa się z:
- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku z sumą aktywów i pasywów 123 897 tys. zł,
 - skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego za rok obrotowy zysk 2 900 tys. zł,
 - skonsolidowanego sprawozdania z pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy wykazującego pozostały całkowity dochód 2 825 tys. zł,
 - skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności w roku obrotowym.

II. Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Makarony Polskie S. A. wchodziła jednostka zależna **Stoczek Natura Sp. z o. o.**

Podstawowe informacje o jednostce zależnej:

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Stoczek Natura Sp. z o. o.
siedziba	Stoczek Łukowski, ul. Dwernickiego 5
sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy, KRS 0000050439
przedmiot działalności	produkcja artykułów spożywczych i napojów
charakter dominacji	spółka zależna
metoda konsolidacji	metoda pełna

procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

III. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni okres

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Makarony Polskie S. A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dnia 25 czerwca 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Makarony Polskie S. A. za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez ReVISION – RZESZÓW Józef Król Sp. z o. o. w Rzeszowie i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

IV. Dane informacyjne dotyczące przeprowadzonego badania

ReVISION – RZESZÓW Józef Król Sp. z o. o. została wybrana na audytora uchwałą Rady Nadzorczej Nr 13 z dnia 17 maja 2013 roku.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 1/2013 zawartej dnia 8 sierpnia 2013 roku pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a ReVISION – RZESZÓW Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Bp. J. Pelczara 6c/8, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3510, jako Zleceniobiorcą w okresie luty – marzec 2014 roku z przerwami.

Spółka dominująca w czasie badania udostępniła żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

Badanie sprawozdania finansowego za 2013 rok w jednostce zależnej zostało przeprowadzone przez ReVISION – RZESZÓW Józef Król Sp. z o.o. w Rzeszowie.

Jednostki objęte badaniem uzyskały opinie biegłych rewidentów bez zastrzeżeń.

V. Omówienie pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku

w tys. zł (aktywa)

Wyszczególnienie	2013		2012		Zmiana stanu	
	kwota	%	kwota	%		%
1	2	3	4	5	8	9
Aktywa trwałe	88 895	67	92 789	67	-3 894	96
Rzeczowe aktywa trwałe	70 732	57	74 569	58	-3 837	95
Nieruchomości inwestycyjne	1 273	1	1 273	1	0	100
Wartość firmy	5 946	5	5 946	5	0	100
Inne wartości niematerialne	10 350	8	10 632	8	-282	97
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	76	0	-76	0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	440	0	280	0	160	157
Pozostałe aktywa długoterminowe	154	0	13	0	141	1 185
Aktywa obrotowe	35 002	28	35 460	28	-458	99
Zapasy	16 886	14	16 314	13	572	104
Należności krótkoterminowe	16 570	13	17 759	14	-1 189	93
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	110	0	-110	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 285	1	870	1	415	148
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	261	0	407	0	-146	64
Aktywa przeznaczone do zbycia	0	0	0	0	0	0
Aktywa razem	123 897	95	128 249	95	-4 352	97

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku
w tys. zł (pasywa)**

Wyszczególnienie	2013		2012		Zmiana stanu	
	kwota	%	kwota	%		%
		udziału		udziału	2013/2012	
1	2	3	4	5	8	9
Kapitał (fundusz) własny	63 401	51	60 577	47	2 824	105
Kapitał podstawowy	27 750	22	27 750	22	0	100
Pozostałe kapitały	32 539	26	27 665	22	4 874	118
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	212	0	3 992	3	-3 780	5
Zysk netto	2 900	2	1 170	1	1 730	248
Zobowiązania długoterminowe	25 577	21	12 480	10	13 097	205
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	0	0	4	0	-4	0
Długoterminowe kredyty i pożyczki	16 656	13	2 693	2	13 963	618
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	251	0	341	0	-90	74
Przychody przyszłych okresów	8 594	7	9 249	7	-655	93
Długoterminowe zobowiązania finansowe	76	0	193	0	-117	39
Zobowiązania krótkoterminowe	34 919	28	55 192	43	-20 273	63
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10 996	9	19 407	15	-8 411	57
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	198	0	815	1	-617	24
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	23 089	19	34 345	27	-11 256	67
Przychody przyszłych okresów	559	0	523	0	36	107
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	77	0	102	0	-25	75
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0	0	0	0	0
Pasywa razem	123 897	100	128 249	100	-4 352	97

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant kalkulacyjny) za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku w tys. zł

Wyszczególnienie	2013		2012		Zmiana stanu	
	kwota	%	kwota	%		%
1	2	3	4	5	8	9
Przychody netto ze sprzedaży	131 666	99	131 833	98	-167	100
Koszt własny sprzedaży	102 857	79	107 461	80	-4 604	96
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	28 809		24 372		4 437	
Koszty sprzedaży	19 084	15	19 026	14	58	100
Koszty ogólnego zarządu	4 635	4	4 898	4	-263	95
Pozostałe przychody	1 051	1	1 551	1	-500	68
Pozostałe koszty	1 049	1	548	0	501	191
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	5 092		1 451		3 641	
Przychody finansowe	589	0	1 729	1	-1 140	34
Koszty finansowe	2 946	2	2 931	2	15	101
Zysk (strata) brutto	2 735		249		2 486	
Podatek dochodowy	-165		-921		756	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 900		1 170		1 730	
W tym przypadający na: akcjonariuszy jednostki dominującej	2 900		1 170		1 730	
Udziały niekontrolujące						

Skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku w tys. zł

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 900		1 170		1 730	
Pozostałe całkowite dochody	-75		0		-75	
Zysk (strata) z zastosowania rachunkowości zabezpieczeń	-75		0		-75	
Pozostałe całkowite dochody netto ogółem	2 825		1 170		1 730	

Przychody ogółem	133 306	100	135 113	100	-1 807	99
-------------------------	----------------	------------	----------------	------------	---------------	-----------

Koszty ogółem	130 571	100	134 864	100	-4 293	97
----------------------	----------------	------------	----------------	------------	---------------	-----------

VI. Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności grupy

Działalność gospodarczą badanej Grupy Kapitałowej, jej wynik finansowy 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	przychody ze sprzedaży przeciętny stan aktywów			1,04	0,98
- produktywność majątku trwałego	przychody ze sprzedaży przeciętny stan aktywów trwałych			1,45	1,40
- produktywność kapitału własnego	przychody ze sprzedaży przeciętny stan kapitału własnego			2,12	2,20
- szybkość obrotu należności	przeciętny stan należności x 365 dni przychody ze sprzedaży	dni		50	68
- szybkość obrotu zapasów	przeciętny stan zapasów x 365 dni koszty działalności operacyjnej	dni		48	42
<u>Wskaźniki rentowności</u>					
- rentowność sprzedaży netto	zysk/strata netto przychody ze sprzedaży	%		2,20	0,89
- rentowność sprzedaży brutto	zysk/strata brutto ze sprzedaży-koszty sprzedaży -koszty ogólnego zarządu przychody ze sprzedaży	%		3,87	0,34
- rentowność majątku ogółem	zysk/strata netto suma aktywów	%		2,34	0,91
- rentowność kapitału własnego	zysk/strata netto kapitał własny	%		4,57	1,93

Wskaźniki finansowania

- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zob. długo i krótkoterm.} - \text{rezerwy} - \text{przych. przyszł. okr.}}{\text{suma pasywów}}$	0,41	0,45
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan (zobow. krótkoterm.} - \text{rezerwy} - \text{przych. przyszł. okr.})}{\text{koszty działalności operacyjnej}} \times 365 \text{ dni}$	dni 128	146
- pokrycie majątku kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy}}{\text{aktywa trwałe}}$	0,72	0,66

Wskaźniki płynności

- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobow. krótkot.} - \text{rezerwy} - \text{przych. przyszł. okresów}}$	1,02	0,65
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobow. krótkot.} - \text{rezerwy} - \text{przych. przyszł. okresów}}$	0,52	0,35

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Zastosowane zasady konsolidacji sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 roku Nr 47 poz. 330 tekst jednolity) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych 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 Nr 33, poz. 259) stosowanych w sposób konsekwentny i ciągły.

Jednostka dominująca sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Spółka zależna

sporządza sprawozdanie zgodnie z ustawą o rachunkowości. Przed sporządzeniem sprawozdania skonsolidowanego sprawozdanie spółki zależnej jest przekształcone zgodnie z zasadami obowiązującymi w Jednostce Dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Makarony Polskie S. A. sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę.

Podmiot dominujący i podmiot zależny skonsolidowane zostały metodą pełną. W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zysków i strat powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawartych w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

Ponadto wyłączeniom podlegała wartość posiadanych udziałów i akcji przez jednostkę dominującą w kapitałach jednostki zależnej.

Wyłączeniu podlegała kwota marży zawarta w aktywach konsolidowanych jednostek.

Zakres danych przedstawionych w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oparty jest na wymogach Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych 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. Nr 33, poz. 259).

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w notach w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż

banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. nr 169, poz. 1327), obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją,
- zestawienie korekt i wyłączeń dokonanych podczas konsolidacji.

II. Informacje objaśniające

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Grupa Kapitałowa Makarony Polskie S. A. sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione kompletnie i prawidłowo.

III. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazuje prawidłowo zwiększenie kapitału własnego, zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie ze skonsolidowanym bilansem oraz skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

IV. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzony został poprzez :

- sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływu środków pieniężnych jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- dokonanie korekt konsolidacyjnych, polegających na wyłączeniu przepływów pieniężnych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

V. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, które jest kompletne w rozumieniu art.49 ust.2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje pochodzące z badanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2013.

VI. Oświadczenie kierownictwa Jednostki Dominującej

Kierownictwo Jednostki Dominującej Makarony Polskie S. A. złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Działający w imieniu ReVISION – RZESZÓW Józef Król Sp. z o. o. w Rzeszowie:

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3510

Kluczowy biegły rewident:



Agnieszka Lew

nr rej 11556

ReVISION
Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o.
35-312 Rzeszów, ul. Bp. J. Pelczara 6C/8
tel. 017 852 22 38, fax 017 853 44 74
NIP 813-35-98-437 REGON 180469585

Rzeszów, dnia 17 marca 2014 roku