

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 2015 roku**

A

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 Spółek Handlowych.

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

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

- 7) Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 roku z sumą aktywów i pasywów 127 000 tys. zł,
 - skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów wykazującego za rok obrotowy zysk 4 914 tys. zł,
 - skonsolidowanego sprawozdania z pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy wykazującego pozostały całkowity dochód 5 009 tys. zł,
 - skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - dodatkowych not objaśniających,
- 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. wchodziły jednostki zależne: **Stoczek Natura Sp. z o. o.** oraz **MP Trade Sp. z o. o.**

Podstawowe informacje o jednostkach zależnych:

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%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	MP Trade Sp. z o. o.
siedziba	Stoczek Łukowski, ul. Dwernickiego 5
sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy, KRS 0000579926
przedmiot działalności	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych
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 2014 roku zostało zatwierdzone uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dnia 26 czerwca 2015 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 16 z dnia 25 maja 2015 roku.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 1/2014 zawartej dnia 28 maja 2015 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 2016 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 2015 rok w jednostce zależnej Stoczek Natura Sp. z o. o. zostało przeprowadzone przez ReVISION – RZESZÓW Józef Król Sp. z o. o. w Rzeszowie.

Sprawozdanie finansowe za okres o 25 września do 31 grudnia 2015 roku jednostki zależnej MP Trade Sp. z o. o. nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta, zostało poddane przeglądowi 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 2015 roku

w tys. zł (aktywa)

Wyszczególnienie	2015		2014		Zmiana stanu	
	kwota	%	kwota	%		
						%
1	2	3	4	5	8	9
Aktywa trwałe	87 307	64	88 313	70	-1 006	99
Rzeczowe aktywa trwałe	70 100	55	70 634	56	-534	99
Nieruchomości inwestycyjne	1 227	1	1 244	1	-17	99
Wartość firmy	5 949	5	5 946	5	3	100
Inne wartości niematerialne	9 820	8	10 091	8	-271	97
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	134	0	288	0	-154	47
Pozostałe aktywa długoterminowe	77	0	110	0	-33	70
Aktywa obrotowe	39 693	31	38 266	30	1 427	104
Zapasy	11 990	9	11 570	9	420	104
Należności krótkoterminowe	26 479	21	24 958	20	1 521	106
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 002	1	1 534	1	-532	65
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	222	0	204	0	18	109
Aktywa przeznaczone do zbycia	0	0	0	0	0	0
Aktywa razem	127 000	95	126 579	100	421	100

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku
w tys. zł (pasywa)**

Wyszczególnienie	2015		2014		Zmiana stanu	
	kwota	%	kwota	%		%
		udziału		udziału	2015/2014	
1	2	3	4	5	8	9
Kapitał własny	70 896	56	67 460	53	3 436	106
Kapitał podstawowy	27 750	22	27 750	22	0	100
Pozostałe kapitały	37 665	30	35 034	28	2 631	108
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	567	0	533	0	34	251
Zysk netto	4 914	4	4 143	3	771	143
Zobowiązania długoterminowe	25 501	20	23 376	18	2 125	91
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	2 967	2	1 482	1	1 485	0
Długoterminowe kredyty i pożyczki	13 494	11	13 233	10	261	79
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	144	0	235	0	-91	94
Przychody przyszłych okresów	7 531	6	8 089	6	-558	94
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 365	1	337	0	1 028	364
Zobowiązania krótkoterminowe	30 603	24	35 743	28	-5 140	103
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	8 256	7	11 994	9	-3 738	109
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	559	0	267	0	292	166
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	21 130	17	22 844	18	-1 714	99
Przychody przyszłych okresów	568	0	558	0	10	100
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	90	0	80	0	10	104
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0	0	0	0	0
Pasywa razem	127 000	100	126 579	100	421	102

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant kalkulacyjny) za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku w tys. zł

Wyszczególnienie	2015		2014		Zmiana stanu	
	kwota	%	kwota	%		
1	2	3	4	5	8	9
Przychody netto ze sprzedaży	132 776	99	123 801	99	8 975	107
Koszt własny sprzedaży	104 936	82	96 459	81	8 477	109
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	27 840		27 342		498	102
Koszty sprzedaży	16 523	13	15 812	13	711	104
Koszty ogólnego zarządu	4 666	4	4 543	4	123	103
Pozostałe przychody	1 608	1	1 109	1	499	145
Pozostałe koszty	498	0	467	0	31	107
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	7 761		7 629		132	102
Przychody finansowe	391	0	604	0	-213	65
Koszty finansowe	1 600	1	2 455	2	-855	65
Zysk (strata) brutto	6 552		5 778		774	113
Podatek dochodowy	1 638		1 635		3	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 914		4 143		771	119
W tym przypadający na: akcjonariuszy jednostki dominującej	4 914		4 143		771	119
Udziały niekontrolujące						

Skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku w tys. zł

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 914		4 143		771	119
Pozostałe całkowite dochody	95		-85		180	-112
Zysk (strata) z zastosowania rachunkowości zabezpieczeń	95		-85		180	-112
Pozostałe całkowite dochody netto ogółem	5 009		4 058		771	123

Przychody ogółem	134 775	100	125 514	100	9 261	107
-------------------------	----------------	------------	----------------	------------	--------------	------------

Koszty ogółem	128 223	100	119 736	100	8 487	107
----------------------	----------------	------------	----------------	------------	--------------	------------

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			1,05	0,99
- produktywność majątku trwałego	przychody ze sprzedaży przeciętny stan aktywów trwałych			1,51	1,40
- produktywność kapitału własnego	przychody ze sprzedaży przeciętny stan kapitału własnego			1,92	1,89
- szybkość obrotu należności	przeciętny stan należności x 365 dni przychody ze sprzedaży	dni		71	61
- szybkość obrotu zapasów	przeciętny stan zapasów x 365 dni koszty działalności operacyjnej	dni		34	44
<u>Wskaźniki rentowności</u>					
- rentowność sprzedaży netto	zysk/strata netto przychody ze sprzedaży	%		3,70	3,35
- rentowność sprzedaży brutto	zysk/strata brutto ze sprzedaży-koszty sprzedaży -koszty ogólnego zarządu przychody ze sprzedaży	%		5,01	5,64
- rentowność majątku ogółem	zysk/strata netto suma aktywów	%		3,87	3,27
- rentowność kapitału własnego	zysk/strata netto kapitał własny	%		6,93	6,14

7

Wskaźniki finansowania

- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zob. długo i krótkoterm. - rezerwy - przych. przyszł. okr.}}{\text{suma pasywów}}$	0,35	0,38
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan (zobow. krótkoterm - rezerwy - przych. przyszł. okr.)}}{\text{x 365 dni}} \times \frac{\text{koszty działalności operacyjnej}}{\text{dni}}$	94	108
- pokrycie majątku kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny + rezerwy}}{\text{aktywa trwałe}}$	0,85	0,78

Wskaźniki płynności

- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobow. krótkot. - rezerwy - przych. przyszł. okresów}}$	1,33	1,09
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobow. krótkot. - rezerwy - przych. przyszł. okresów}}$	0,92	0,75

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 podmioty zależne 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 noty objaśniające. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione kompletnie i prawidłowo.

III. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian kapitale własnym wykazuje prawidłowo zwiększenie kapitału własnego, zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów i skonsolidowanym sprawozdaniem z pozostałych całkowitych dochodów.

IV. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzony został poprzez :

- ◀ sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań z 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 roku 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 2015.

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.

Raport zawiera 13 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta

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 2016 roku