



# Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2018



**Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA**

Ząbki, 26 kwietnia 2019 roku

## Wstęp

Rada Nadzorcza spółki Makarony Polskie SA, sprawując stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych, przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności w okresie roku obrotowego 2018.



Niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z wymaganiami zbioru „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016”.

.....  
*Roman Sobiecki*  
*Przewodniczący Rady Nadzorczej*  
*Makarony Polskie SA*

## Spis treści

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2018 wraz z oceną pracy własnej Rady Nadzorczej.....	3
<i>Skład osobowy Rady Nadzorczej.....</i>	3
<i>Forma i tryb wykonywania nadzoru.....</i>	4
<i>Komitety Rady Nadzorczej.....</i>	6
<i>Informacja o spełnianiu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.....</i>	9
<i>Samoocena Rady Nadzorczej.....</i>	10
<i>Wniosek do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej.....</i>	10
Ocena sytuacji Spółki w roku obrotowym 2018.....	11
Ocena systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.....	12
<i>System kontroli wewnętrznej.....</i>	12
<i>Compliance (nadzór nad zgodnością działalności z prawem).....</i>	13
<i>System zarządzania ryzykiem.....</i>	13
Ocena sposobu wykonywania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.....	15
Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.....	16
Ocena Rady Nadzorczej z badania Sprawozdania finansowego Makarony Polskie SA oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Makarony Polskie.....	17
<i>Ocena z badania sprawozdania finansowego Makarony Polskie SA za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.....</i>	17
<i>Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.....</i>	19
<i>Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.....</i>	19
<i>Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto spółki Makarony Polskie SA z lat ubiegłych wykazanej w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku.....</i>	20
Ocena Rady Nadzorczej z badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie.....	21
<i>Ocena z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.....</i>	21

## Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2018 wraz z oceną pracy własnej Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA działa na podstawie kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej przyjętego uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Makarony Polskie SA z dnia 28 czerwca 2016 roku.



Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z poniższymi regulacjami:

- art. 382 § 3 KSH,
- zasadą II.Z.10 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 przyjętych uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku.

### Skład osobowy Rady Nadzorczej

Od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 28 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Roman Sobiecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Samer Abdelfatah Mohamed El Waziri – Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słomkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Wasilewski – Członek Rady Nadzorczej.

W związku z zakończeniem VII kadencji Rady Nadzorczej w dniu 28 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Radę Nadzorczą VIII kadencji, do chwili obecnej skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie, Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie:

- Roman Sobiecki,
- Samer Abdelfatah Mohamed El Waziri,
- Marek Rocki,
- Michał Słomkowski,
- Wiesław Wasilewski.

Ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej nastąpiło w dniu 29 czerwca 2018 roku. Przewodniczącym Rady Nadzorczej został Pan Roman Sobiecki, a funkcję Wiceprzewodniczącego objął Pan Samer El Waziri.

## **Forma i tryb wykonywania nadzoru**

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Spółki zgodnie z właściwymi przepisami prawa, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz zasadami ładu korporacyjnego zapisanymi w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy między innymi:

- ocena sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- zatwierdzanie rocznych planów finansowych dla Spółki oraz kontrola ich wykonania,
- wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki,
- udzielanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości o wartości powyżej 10% kapitałów własnych Spółki obliczonych według ostatniego bilansu Spółki zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie, chyba że zostały one przewidziane w rocznym planie finansowym Spółki, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą,
- udzielanie zgody na zbycie aktywów Spółki, których wartość przekracza 10% (słownie: dziesięć procent) łącznej wartości kapitałów własnych Spółki obliczonych według ostatniego bilansu Spółki zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie, chyba że zostały one przewidziane w rocznym planie finansowym Spółki, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą,
- udzielanie zgody na zaciągnięcie zobowiązania lub dokonanie rozporządzenia, które na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych - przekracza kwotę 10% kapitałów własnych Spółki obliczonych według ostatniego bilansu Spółki zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie, chyba że zostały one przewidziane w rocznym planie finansowym Spółki, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą,
- udzielanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy,
- powoływanie i odwoływanie Zarządu Spółki lub poszczególnych jego członków,
- ustalanie zasad i warunków wynagradzania Zarządu Spółki, a także wysokości wynagrodzenia poszczególnych jego członków,
- reprezentowanie Spółki w umowach pomiędzy nią, a Członkiem Zarządu, jak również w sporze Spółki z taką osobą.

Rada Nadzorcza ma prawo badać wszystkie czynności Spółki, żądać od Zarządu i pracowników sprawozdań, wyjaśnień i informacji, sprawdzać księgi i dokumenty (w tym finansowe), żądać dostępu do wszystkich pomieszczeń Spółki (§10 Regulaminu Rady Nadzorczej), a Członkowie Rady Nadzorczej w swoich działaniach zobowiązani są kierować się dobrem i interesem Spółki (§6 ust.1 Regulaminu Rady Nadzorczej).

W całym okresie sprawozdawczym wszyscy Członkowie Rady, w tym przede wszystkim jej Przewodniczący pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem przeprowadzając konsultacje w sprawie poszczególnych aspektów działalności Spółki. Rada Nadzorcza służyła Zarządowi Spółki głosem doradczym. Zarząd otrzymywał od Rady Nadzorczej wsparcie decyzyjne dla swoich działań, jak również wymagane akceptacje i zgody na dokonanie istotnych czynności i zawieranie kluczowych transakcji zgodnie ze Statutem Spółki.

Bardzo ważnym elementem bieżących kontaktów Rady Nadzorczej z Zarządem jest fakt, że Przewodniczący Rady Nadzorczej odbywa spotkania z Prezesem Zarządu niezależnie od terminów posiedzeń Rady.

Formami pracy Rady są posiedzenia, czynności kontrolne oraz udział w pracach we władzach Spółki.

W 2018 roku Rada Nadzorcza odbyła 4 protokołowane posiedzenia. W trakcie swoich prac Rada Nadzorcza podejmowała tematy wynikające z postanowień Kodeksu spółek handlowych i Statutu Makarony Polskie SA, jak również z bieżącej działalności Spółki.

Najważniejszymi tematami prac Rady Nadzorczej były:

- ocena kwartalna wyników finansowych Grupy Makarony Polskie w 2018 roku, główne wyzwania rozwojowe i cele operacyjne,
- analiza sytuacji w obszarze produkcji, sprzedaży produktów private label i sprzedaży produktów brandowych,
- ocena działalności Spółki i Zarządu, a także opiniowanie spraw przedstawianych Walnemu Zgromadzeniu, w tym m.in.:
  - ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Makarony Polskie w 2017 roku oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017,
  - ocena propozycji Zarządu, co do sposobu podziału zysku za 2017 rok,
  - ocena sytuacji Spółki w roku 2017,
  - przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2017,
  - złożenie wniosku do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA,
- powołanie Komitetu Audytu Makarony Polskie SA,
- wybór biegłego rewidenta do przeglądu sprawozdań finansowych spółek Grupy Makarony Polskie za I półrocze roku obrotowego oraz do badania sprawozdań finansowych spółek Grupy Makarony Polskie za rok obrotowy w latach 2018-2019,

- wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę znaczących umów,
- wyrażenie zgody na zmiany warunków umów kredytowych,
- zaopiniowanie projektu zmian Statutu Spółki polegających na upoważnieniu Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru,
- zaopiniowanie projektu emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, zmian statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru akcji.

## **Komitety Rady Nadzorczej**

W ramach Rady Nadzorczej spółki Makarony Polskie SA, zgodnie z przepisami prawa, funkcjonuje Komitet Audytu.

Na chwilę obecną w Spółce nie jest planowane powoływanie innych komitetów Rady Nadzorczej niż te, które są wymagane przepisami prawa. Przemawiają za tym: status Spółki, skład akcjonariatu, a także względy organizacyjne i ekonomiczne, w tym konieczność zapewnienia dodatkowej obsługi administracyjnej i prawnej takich komitetów.

### **KOMITET AUDYTU**

Komitet Audytu Makarony Polskie SA działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa oraz Regulaminu Komitetu Audytu przyjętego uchwałą nr 5 Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA z dnia 18 października 2017 roku.

Liczebność Komitetu Audytu ustala Rada Nadzorcza, która powołuje również Członków Komitetu Audytu oraz wyznacza jego Przewodniczącą. Minimalna liczebność Komitetu Audytu to 3 osoby.

Członkowie Komitetu Audytu powoływani są spośród Członków Rady Nadzorczej w taki sposób, aby:

- większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący, była członkami niezależnymi,
- w skład Komitetu Audytu wchodził co najmniej jeden Członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz co najmniej jeden Członek posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Mandat Członka Komitetu Audytu wygasa z dniem wygaśnięcia mandatu w Radzie Nadzorczej. Każdy z Członków Komitetu Audytu może być także w każdym czasie odwołany przez Radę Nadzorczą.

W przypadku wygaśnięcia mandatu Członka Rady Nadzorczej wybranego do Komitetu Audytu przed upływem kadencji całej Rady Nadzorczej, bądź złożenia przez niego rezygnacji z pełnienia funkcji

w Komitecie Audytu, Rada Nadzorcza uzupełnia skład Komitetu przez dokonanie wyboru nowego członka Komitetu Audytu na okres do upływu kadencji Rady Nadzorczej.

### Skład Komitetu Audytu

Od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Komitet Audytu działa w składzie:

- Roman Sobiecki – Przewodniczący Komitetu Audytu (członek niezależny),
- Michał Słomkowski – Członek Komitetu Audytu (członek niezależny),
- Wiesław Wasilewski – Członek Komitetu Audytu (członek niezależny).

W dniu 29 czerwca 2018 roku, w związku z zakończeniem VII kadencji Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitet Audytu nowej kadencji w niezmienionym składzie osobowym.

Zgodnie z wymogami prawa członkowie Komitetu Audytu posiadają:

- wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych – Pan Michał Słomkowski i Pan Roman Sobiecki,
- wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka – Pan Wiesław Wasilewski i Pan Roman Sobiecki.

Pan Roman Sobiecki - jest profesorem ekonomii w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie, w której pracuje od 1978 roku, aktualnie w Instytucie Rynków i Konkurencji. Od 2012 roku pełni funkcję dziekana Kolegium Nauk o Przedsiębiorstwie SGH. Od 1996 roku jest członkiem Rady Kolegium Nauk o Przedsiębiorstwie SGH. W latach 1996-1997 był doradcą w Gabinetie Politycznym Ministra Skarbu Państwa. W okresie 1999-2005 był członkiem Zespołu Konsultantów Prezydenta RP ds. Rolnictwa i Rozwoju Wsi. W latach 2013-2015 był przewodniczącym Krajowej Rady Przedsiębiorczości, która działała przy Ministrze Gospodarki.

Pan Roman Sobiecki jest autorem i współautorem ponad 60 książek i artykułów z zakresu mikro- i makroekonomii, globalizacji i przedsiębiorczości (w tym książki „Globalizacja a funkcje polskiego rolnictwa”). Jest również autorem i współautorem podręczników akademickich dla studentów z zakresu teorii konkurencji i strategii konkurencji firm oraz podręczników i programów nauczania przedmiotów ekonomicznych dla szkół średnich i zawodowych.

Pan Michał Słomkowski - posiada wykształcenie wyższe, ukończył studia licencjackie na kierunku BBA Finance and Accounting oraz studia magisterskie na kierunku Finanse i Rachunkowość, specjalność finanse Przedsiębiorstw, Akademii Leona Koźmińskiego. Ukończył również studia podyplomowe Instytutu Gospodarki Przestrzennej i Mieszkalnictwa oraz Akademii Leona Koźmińskiego - Zarządzanie Nieruchomościami. Posiada doświadczenie w zakresie zarządzania efektywnością i kosztami pracy.



Pan Wiesław Wasilewski ukończył Wyższą Szkołę Inżynierską w Radomiu na Wydziale Ekonomiki i Organizacji (nie złożył do obrony pracy magisterskiej). Od roku 2002 jest właścicielem firmy doradczej Big-Pol Fundusze Pomocowe specjalizującej się w pozyskiwaniu dotacji unijnych oraz w doradztwie inwestycyjnym dla przetwórstwa spożywczego. Większość zrealizowanych dotychczas projektów dotyczyła wdrażania nowych technologii oraz efektywności energetycznej funkcjonowania zakładów przetwórstwa spożywczego, wdrożono kilkanaście innowacji procesowych i produktowych.

#### Prace Komitetu Audytu w roku obrotowym 2018 i w odniesieniu do 2018 roku

W roku obrotowym 2018 Komitet Audytu odbył 3 posiedzenia, zwołane przez Przewodniczącego Komitetu Audytu, poświęcone wykonywaniu obowiązków komitetu audytu, w szczególności dot.:

- uruchomienia procedury wyboru firmy audytorskiej,
- przedstawienia Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdań finansowych Makarony Polskie SA i Grupy Kapitałowej Makarony Polskie w latach obrotowych 2018-2019,
- przyjęcie sprawozdania rocznego z działalności Komitetu Audytu w roku 2017,
- współpracy z biegłym rewidentem w toku badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2018.

Po zakończeniu roku obrotowego 2018 roku Komitet Audytu odbył 2 posiedzenia, zwołane przez Przewodniczącego Komitetu Audytu, dotyczące roku 2018, których przedmiotem były w szczególności:

- współpraca z biegłym rewidentem w toku badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2018,
- opracowanie Informacji dla Rady Nadzorczej o wynikach badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Makarony Polskie wraz z wyjaśnieniem w jaki sposób to badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej, a także jaka była rola Komitetu Audytu w trakcie badania,
- przyjęcie sprawozdania rocznego z działalności Komitetu Audytu w roku 2018.

Przedmiotem stałych działań Komitetu Audytu jest monitorowanie prac związanych z procesem sporządzania oraz rewizją sprawozdań finansowych Spółki. Komitet Audytu monitorował prawidłowość sporządzania przez Spółkę sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2018 współpracując w tym zakresie z Zarządem Spółki oraz pozostając w kontakcie z biegłym rewidentem badającym sprawozdania tj. z BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie.

W ocenie Komitetu Audytu system kontroli wewnętrznej w Spółce wypełniany jest przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych pracowników w zakresie powierzonych im obowiązków. Mechanizmy

kontroli wewnętrznej obejmują sposób wykonywania zadań przez pracowników, w tym w szczególności: uprawnienia, kompetencje oraz zgodność wykonywanych czynności z zasadami i procedurami opracowanymi dla poszczególnych obszarów funkcjonowania. Mechanizmy te mają charakter kontrolny i wbudowane są zarówno w wewnętrzne akty normatywne, procedury jak i zintegrowany system informatyczny klasy ERP. Obszary ryzyka istotne dla Spółki są właściwie identyfikowane i dla zapewnienia realizacji celów strategicznych zakładanych przez Makarony Polskie SA. Zarząd wspólnie z kierownictwem na bieżąco dokonuje przeglądu i aktualizacji czynników ryzyka towarzyszącego działalności firmy, które mogą mieć wpływ na sytuację finansową oraz rynkową Spółki.

### **Informacja o spełnianiu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności**

Kryteria dotyczące niezależności członków Rady Nadzorczej zostały określone w Zaleceniu Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącym roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) oraz zbiorze Dobrych Praktyk 2016. Zgodnie z zapisami wspomnianego aktu prawnego liczba niezależnych dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej, którzy mają być wybrani do rady (nadzorczej) spółki, powinna być wystarczająca do zapewnienia kontroli nad zjawiskiem istotnej sprzeczności interesów po stronie dyrektorów. Dyrektora należy uznać za niezależnego, tylko kiedy nie ma powiązań gospodarczych, rodzinnych lub innych ze spółką, z jej akcjonariuszem mającym pakiet kontrolny lub kierownictwem, które skutkują sprzecznością interesów mogących wpłynąć na jego osąd.

Członkowie Rady Nadzorczej przekazali Radzie Nadzorczej i Zarządowi Spółki oświadczenia dotyczące spełniania kryteriów niezależności. Rada Nadzorcza dokonała oceny pod kątem istnienia związków i okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

W 2018 roku w pięcioosobowym składzie Rady Nadzorczej zasiadało czterech członków niezależnych, którzy złożyli na piśmie stosowne oświadczenia o swojej niezależności.

Poniższa tabela przedstawia informację o spełnieniu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4 Dobrych Praktyk 2016.

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku:

<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Spełnienie kryteriów niezależności</b>
Roman Sobiecki	spełnia kryteria niezależności
Samer Abdelfadah Mohamed Elwaziri	nie spełnia kryteriów niezależności

Marek Rocki	spełnia kryteria niezależności
Michał Słomkowski	spełnia kryteria niezależności
Wiesław Wasilewski	spełnia kryteria niezależności

## **▼ Samoocena Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza zachowywała niezależność poglądów na pracę Zarządu i działalność spółki Makarony Polskie SA. W skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby posiadające zróżnicowaną wiedzę oraz doświadczenie. Członkowie Rady Nadzorczej reprezentują wysoki poziom przygotowania zawodowego i legitymują się odpowiednim przygotowaniem merytorycznym, niezbędnym do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej dokładali należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków, wykorzystując swoją wiedzę, doświadczenie zawodowe i posiadane umiejętności. Członkowie Rady Nadzorczej prezentowali różnorodne poglądy na funkcjonowanie Spółki i jej organów, zarówno w sferze działalności gospodarczej, jak również w sferze funkcjonowania Spółki jako podmiotu publicznego.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej, w tym przede wszystkim jej Przewodniczący pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki Makarony Polskie SA prowadząc liczne konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności przedsiębiorstwa.

Dzięki wysokim kompetencjom i zaangażowaniu poszczególnych Członków Rady Nadzorczej oraz sprawnej organizacji, Rada Nadzorcza skutecznie realizowała swoje statutowe zadania kierując się w swoim postępowaniu interesem Spółki.

Przedstawiciele Rady Nadzorczej uczestniczyli w obradach Walnego Zgromadzenia Spółki w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie posiedzenia Walnego Zgromadzenia.

## **▼ Wniosek do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2018.

## Ocena sytuacji Spółki w roku obrotowym 2018

Zgodnie z art. 382 §1 Kodeksu spółek handlowych i §19 lit. a Statutu Spółki Rada Nadzorcza w roku 2018 sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności oraz rozpatrywała i oceniała kwartalne raporty Zarządu w tym zakresie.



W 2018 roku Makarony Polskie SA koncentrowała swoje działania głównie na produkcji, realizacji projektów inwestycyjnych i na doskonaleniu organizacji Spółki i Grupy. Dokładano starań, aby utrzymać właściwe relacje między sprzedażą a kosztami, co nie było proste ze względu na dużą presję kosztową na rynku siły roboczej i podstawowych surowców. Podjęte działania pozwoliły na wypracowanie w 2018 roku nadwyżki EBITDA na poziomie ponad 14,1 mln zł, przy poziomie rentowności 9,1% oraz zysk netto w kwocie 5,8 mln zł, co daje rentowność netto 3,8% w odniesieniu do sprzedaży. Zysk przypadający na jedną akcję wyniósł 0,63 zł, zaś wartość jednej akcji wzrosła do 8,52 zł.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd w sposób konsekwentny i uporządkowany dążył do realizacji postawionych celów i realizował proces inwestycyjny zaplanowany na lata 2018-2019. Spółka pracowała nad utrzymaniem dobrej kondycji finansowej i umacnieniem pozycji rynkowej. Ma dobre, stabilne wskaźniki finansowania, płynności i rentowności. Zadłużenie w ostatnich latach zostało znacznie obniżone. Spółka konsekwentnie prowadzi działania nakierowane na budowę pozycji lidera rynku w obszarze private label, a także produktów brandowych w pisujących się w takie trendy rynkowe jak: convenience, prozdrowotne, niskoprzetworzone, naturalne, z „czystą etykietą”.

W opinii Rady Nadzorczej działania prowadzone przez Zarząd przyczyniają się do systematycznego budowania wartości firmy.

Rada Nadzorcza popiera działania podejmowane przez Zarząd, zmierzające do poprawy sytuacji Spółki, jednocześnie pozytywnie oceniając ich dotychczasowe rezultaty. Biorąc powyższe pod uwagę Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2018.

## Ocena systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk 2016, Rada Nadzorcza dokonała oceny skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym wszystkich istotnych mechanizmów kontrolnych, zwłaszcza dotyczących raportowania finansowego i działalności operacyjnej.



Zgodnie z zasadą III.Z.3 Dobrych Praktyk 2016 osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, compliance oraz audyt podlegają bezpośrednio Prezesowi Zarządu.

### System kontroli wewnętrznej

W spółce Makarony Polskie SA nie ma powołanej odrębnej jednostki kontroli wewnętrznej. Kontrola wewnętrzna jest jedną z funkcji bieżącego zarządzania Spółką sprawowaną bezpośrednio przez Zarząd Spółki, dyrektorów, prokurentów oraz innych pracowników zatrudnionych na stanowiskach kierowniczych lub którym powierzono taką funkcję oraz zewnętrzną obsługę prawną. Łącznie jednostki te stanowią system kontroli wewnętrznej, który powinien zapewnić właściwy poziom bezpieczeństwa działalności Spółki, a także pozwolić na aktywne zarządzanie ryzykami, w szczególności mogącymi mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki i Grupy Makarony Polskie.

Czynności kontrolne prowadzone są we wszystkich fazach działalności w formie kontroli wstępnej, bieżącej i następczej (post factum). Dokumenty finansowo-księgowo poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej.

Kontrola wewnętrzna spółki Makarony Polskie SA chroni nie tylko jej majątek i jego wykorzystanie, ale także przyczynia się do jego pomnażania i osiągnięcia optymalnych warunków finansowych.

Kompleksowy charakter systemu kontroli zapewnia zarówno terminowe, jak i dokładne ujawnianie faktów dotyczących istotnych elementów działalności Spółki. Pozwala on Zarządowi, a także Komitetowi Audytu i Radzie Nadzorczej na uzyskiwanie pełnej wiedzy o sytuacji finansowej, wynikach operacyjnych, stanie majątku Spółki, a także efektywności zarządzania. Rada Nadzorcza ocenia, że funkcjonujący w Grupie Makarony Polskie system kontroli zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych, poprawną kwalifikację dokumentów źródłowych, a także prawidłową wycenę posiadanych zasobów na poszczególnych etapach rejestracji, a tym samym zapewnia prawidłowość sporządzenia sprawozdań finansowych i pozwala Zarządowi prowadzić działalność Spółki i Grupy w oparciu o zweryfikowane i kompletne informacje.

### **▼ Compliance (nadzór nad zgodnością działalności z prawem)**

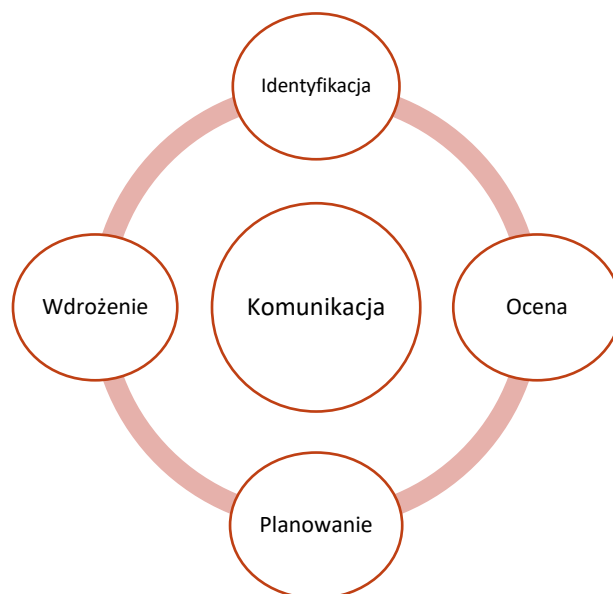
Nadzór nad zgodnością działalności z prawem poszczególnych jednostek organizacyjnych Makarony Polskie SA jest sprawowany przez osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie tych jednostek wspierane przez obsługę prawną i służby audytorskie. System ten funkcjonuje w oparciu o zapisy procedur wewnętrznych Grupy oraz ogólne zasady prawne.

Wdrożenie w spółce Makarony Polskie SA odpowiednio dopasowanych procedur wewnętrznych skutkuje zredukowaniem do minimum wystąpienia nieprawidłowości.

### **▼ System zarządzania ryzykiem**

W ocenie Rady Nadzorczej zarówno identyfikacja czynników ryzyka, monitorowanie ich, jak też stosowany system działań ograniczających ryzyko w Grupie Makarony Polskie we właściwy sposób zabezpieczają interesy Grupy.

System zarządzania ryzykiem obejmuje wszystkie elementy łańcucha wartości Grupy Makarony Polskie i jest on dostosowany do skali działalności i struktury organizacyjnej. Struktura zarządzania ryzykiem oparta jest na kilku poziomach kompetencyjnych, a w procesie zarządzania ryzykiem uczestniczą wszyscy pracownicy Grupy.



*Rys. Procesy w ramach zarządzania ryzykiem korporacyjnym*

Proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym sprawują zarządy poszczególnych spółek Grupy oraz osoby odpowiedzialne za nadzór właścicielski nad jednostkami zależnymi od spółki Makarony Polskie SA.

W ramach procesu zarządzania ryzykiem w Grupie ważną rolę pełni Zarząd spółki Makarony Polskie SA, jak również stanowisko Dyrektora Sprzedaży i Dyrektora Biura Finansowego nadzorujące obszar ryzyka handlowego oraz obszar ryzyka finansowego i kredytowego. Osoby zajmujące te stanowiska w trakcie roku obrotowego 2018 posiadały odpowiednią wiedzę o Spółce i jej otoczeniu oraz niezbędne kwalifikacje i umocowania

## Ocena sposobu wykonywania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

Obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2018 określone zostały w Regulaminie Giełdy oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.



Spółka w roku 2018 roku stosowała zasady „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPSN).

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z Oświadczeniem o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zamieszczonym w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2018. W ocenie Rady Nadzorczej informacje udostępnione przez Spółkę są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza nie zaobserwowała w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku uchybień Spółki w zakresie wykonywania przez nią obowiązków informacyjnych.



## Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z oświadczeniem Spółki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze zamieszczonym w Sprawozdaniach Zarządu z działalności Spółki i Grupy w roku obrotowym 2018.

W ocenie Rady Nadzorczej w 2018 roku Spółka racjonalnie realizowała politykę prowadzenia działalności sponsoringowej, charytatywnej oraz innej o zbliżonym charakterze.



Spółka Makarony Polskie SA tworząc strategię rozwoju oraz realizując cele biznesowe dokłada starań, aby jej działalność operacyjna prowadzona była przy uwzględnieniu zasad społecznej odpowiedzialności biznesu CSR, tj. z uwzględnieniem potrzeb i wymagań szeroko pojętych interesów społecznych i ekologicznych w otoczeniu firmy.

Spółka Makarony Polskie SA utrzymuje długofalowe relacje ze środowiskiem akademickim, czego przykładem jest np. współpraca z Uniwersytetem Rzeszowskim oraz Politechniką Rzeszowską.

Spółka od wielu lat prowadzi różnego rodzaju działania charytatywne na szczeblu lokalnym i krajowym udzielając wsparcia zarówno bezpośrednio potrzebującym dzieciom (akcje świąteczne i mikołajkowe, wsparcie wypoczynku wakacyjnego), jak i instytucjom typu hospicja (Rzeszowskie Hospicjum dla Dzieci), ośrodki pomocy społecznej (np. Caritas Diecezji Rzeszowskiej), fundacje (np. Fundacja Dziedzictwa Kresowego we Lwowie) i szkoły.

Spółka Makarony Polskie SA obejmuje swym mecenatem zarówno przedsięwzięcia kulturalne i sportowe o charakterze ogólnopolskim i lokalnym, jak również sportowców indywidualnych, których wspiera w rozwoju ich kariery np. Wicemistrzyni Świata w formach tajji Anna Kubiak i drużyna siatkówki plażowej Chiniewicz-Korycki.

# Ocena Rady Nadzorczej z badania Sprawozdania finansowego Makarony Polskie SA oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Makarony Polskie

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 tj. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018.



## **▼ Ocena z badania sprawozdania finansowego Makarony Polskie SA za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku**

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 tj. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA na podstawie §19 lit. c Statutu Spółki wybrała BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie, jako biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze roku oraz badanie sprawozdań finansowych za rok obrotowy w latach 2018-2019 (uchwała nr 9 Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA z dnia 11 maja 2018 roku).

Firma audytorska dokonała badania sprawozdania finansowego spółki Makarony Polskie SA obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 132 640 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące całkowity dochód netto w wysokości 5 070 tys. zł,
- sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące pozostały całkowity dochód netto w wysokości 5 070 tys. zł,

- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 5 070 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 122 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Biegły rewident stwierdził, iż badanie zostało przeprowadzone stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Biegły rewident stwierdził, że zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach, przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak również jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2018. Zostało sporządzone zgodnie z 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, wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 i 4 Kodeksu spółek handlowych, w oparciu o przeprowadzone badanie biegłego rewidenta, Sprawozdanie Komitetu Audytu oraz dodatkowe informacje uzyskane od Zarządu Spółki, dokonała oceny sprawozdania finansowego spółki Makarony Polskie SA za rok obrotowy 2018 stwierdzając, że sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza bardzo dobrze ocenia działania Zarządu zmierzające do poprawy sytuacji Spółki. Aktualna sytuacja jednostki nie stwarza zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym, potwierdzają to wskaźniki analizy ekonomiczno-finansowej dokonanej przez

biegłego rewidenta oraz wyniki badania sprawozdania finansowego za 2018 rok i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.

Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Makarony Polskie SA za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

### **▼ Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku**

Biegły rewident wyraził opinię, że Sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Makarony Polskie za rok obrotowy 2018 sporządzone przez Zarząd jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Makarony Polskie w roku obrotowym 2018, Rada Nadzorcza stwierdza, że zawiera ono informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości, w szczególności określone w art. 49 ust. 2 tej ustawy oraz uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...).

Dane finansowe prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym Makarony Polskie SA oraz sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Makarony Polskie. Zarząd przedstawił sytuację finansową i majątkową Spółki i Grupy Makarony Polskie na podstawie jej rzeczywistego stanu gospodarczego.

W sprawozdaniu zaprezentowano kierunki działalności gospodarczej, dokonano oceny istniejących szans i zagrożeń dla rozwoju działalności Spółki i Grupy w przyszłości.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Makarony Polskie w roku obrotowym 2018.

### **▼ Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku**

Uchwałą nr 1 z dnia 17 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki zarekomendował, aby zysk netto za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, w wysokości 5 069 631,54 zł (słownie: pięć

milionów sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści jeden złotych 54/100), podzielony został w ten sposób, że:

- kwotę 2 312 517,75 zł (słownie: dwa miliony trzysta dwanaście tysięcy pięćset siedemnaście złotych 75/100) proponuje się przeznaczyć na wypłatę dywidendy, co oznacza wypłatę dywidendy na jedną akcję w wysokości 0,25 zł (słownie: dwadzieścia pięć groszy) brutto,
- pozostałą część zysku w kwocie 2 757 113,79 zł (słownie: dwa miliony siedemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto trzynaście złotych 79/100) proponuje się przeznaczyć na kapitał zapasowy spółki Makarony Polskie SA.

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu propozycji Zarządu w sprawie podziału zysku pozytywnie opiniuje tą rekomendację i opowiada się za przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu projektu uchwały o treści zaproponowanej przez Zarząd Spółki.

### **▼ Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto spółki Makarony Polskie SA z lat ubiegłych wykazanej w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku**

Uchwałą nr 1 z dnia 17 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki zarekomendował, aby całość straty z lat ubiegłych w wysokości -492 337,89 zł (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące trzysta trzydzieści siedem złotych 89/100), wykazanej w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku, pokryć z kapitału zapasowego Spółki.

Strata z lat ubiegłych powstała w wyniku korekt sprawozdań finansowych za lata ubiegłe wprowadzonych przez audytora i wynika ze zmiany sposobu szacowania rezerwy urlopowej (zawiązanie rezerwy za okresy wcześniejsze) oraz utworzenia rezerwy na podatek odroczone od przeszacowania gruntu zrealizowanego przed dniem 31 grudnia 2017 roku.

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu propozycji Zarządu w sprawie pokrycia straty netto spółki Makarony Polskie SA z lat ubiegłych wykazanej w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku, pozytywnie opiniuje tą rekomendację i opowiada się za przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu projektu uchwały o treści zaproponowanej przez Zarząd Spółki.

## Ocena Rady Nadzorczej z badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie za rok obrotowy 2018 roku tj. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.



### **Ocena z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku**

Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA na podstawie §19 lit. c Statutu Spółki wybrała BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie, jako biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze roku oraz badanie sprawozdań finansowych za rok obrotowy w latach 2018-2019 (uchwała nr 9 Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA z dnia 11 maja 2018 roku).

Firma audytorska dokonała badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie na które składało się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 145 791 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące całkowity dochód netto w wysokości 5 830 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące pozostały całkowity dochód netto w wysokości 5 830 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 5 830 tys. zł,

- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 1 096 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Biegły rewident stwierdził, iż badanie zostało przeprowadzone stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać dane pozwalające na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Makarony Polskie. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez spółki Grupy zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Biegły rewident stwierdził, że zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach, przedstawia rzetelnie i jasne informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak również jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2018. Zostało sporządzone zgodnie z 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Makarony Polskie.

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 i 4 Kodeksu spółek handlowych, w oparciu o przeprowadzone badanie biegłego rewidenta, Sprawozdanie Komitetu Audytu oraz dodatkowe informacje uzyskane od Zarządu Spółki, dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie za rok obrotowy 2018 stwierdzając, że sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.