



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ MAKARONY POLSKIE SA ZA ROK OBROTOWY 2013

Działając w oparciu o §5 Regulaminu Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA oraz zasadę III.1.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, stanowiących załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku, Rada Nadzorcza przedstawia swoje sprawozdanie za rok obrotowy 2013 zawierające:

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2013 wraz z oceną pracy własnej Rady Nadzorczej,
2. Ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2013,
3. Ocenę systemu kontroli wewnętrznej,
4. Ocenę systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
5. Podsumowanie .

1. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM 2013 WRAZ Z OCENĄ PRACY WŁASNEJ

Od dnia 1 stycznia 2013 roku do 25 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza V kadencji działała w składzie:

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

W dniu 25 czerwca 2013 roku Urszula Rogóż-Bury złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, bez podawania przyczyn.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Makarony Polskie SA Uchwałą nr 19 z dnia 25 czerwca 2013 r. uzupełniło skład Rady Nadzorczej Spółki i powołało na Członka Rady Pana Tomasza Jankowskiego.

Od dnia 25 czerwca roku do chwili obecnej skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie. Rada Nadzorcza działa w składzie:

- Roman Sobiecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Słomkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jankowski – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej
- Wiesław Wasilewski – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza zachowywała niezależność poglądów na pracę Zarządu i działalność spółki Makarony Polskie SA. Członkowie Rady Nadzorczej, z uwagi na swoje doświadczenie zawodowe i posiadane umiejętności, prezentowali różnorodne poglądy na funkcjonowanie Spółki i jej organów, zarówno w sferze działalności gospodarczej, jak również w sferze funkcjonowania Spółki jako podmiotu publicznego. W pięcioosobowym składzie Rady Nadzorczej zasiadało trzech członków niezależnych, którzy złożyli na piśmie stosowne oświadczenia o swojej niezależności.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 5 protokołowanych posiedzeń, ponadto podjęła 2 uchwały w trybie korespondencyjnym. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się przy pełnej frekwencji. Jedynie w uzasadnionych przypadkach pojedynczy członkowie Rady nie brali udziału w posiedzeniach, przy czym wymagane przepisami kworum zawsze było zachowywane.

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 było:

- ✓ ocena wyników finansowych Grupy Makarony Polskie w 2012 roku,
- ✓ ocena kwartalna wyników finansowych Grupy Makarony Polskie w 2013 roku, główne wyzwania rozwojowe i cele operacyjne,
- ✓ analiza zmian w organizacji i sposobie zarządzania Grupą Makarony Polskie wdrożone od dnia 1 stycznia 2013 roku,
- ✓ analiza sytuacji w obszarze produkcji, sprzedaży produktów Private Label i sprzedaży produktów brandowych,
- ✓ powołanie zarządu VI kadencji,
- ✓ wybór audytora do przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2013 roku oraz badania rocznych sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2013,
- ✓ wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na zmiany banków finansujących celem poprawy struktury zobowiązań oprocentowanych w Grupie Makarony Polskie, wyrażenie zgody na zawarcie umów kredytowych z bankami BGK, BZ WBK SA,
- ✓ wyrażenie zgody na zawarcie umowy factoringu z limitem factoringowym 8,0 mln zł pomiędzy Spółką i BZ WBK Faktor Sp. z o.o. oraz informacja o rozwiązaniu umowy factoringowej z Bankiem ING,
- ✓ przyjęcie informacji Zarządu o założeniach do planu na 2014 rok,

- ✓ 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 2012 roku oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012,
 - ocena propozycji Zarządu, co do sposobu podziału zysku za 2012 rok,
 - ocena sytuacji Spółki w roku 2012,
 - złożenie wniosku do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Makarony Polskie SA.

W ramach Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA nie funkcjonują stałe komisje i komitety. Biorąc pod uwagę fakt, że Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, Rada przyjęła na siebie pełnienie zadań Komitetu Audytu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

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. 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.

Rada Nadzorcza wspierała Zarząd podczas prac nad wdrożeniem i przeprowadzeniem w Spółce programu restrukturyzacyjnego mającego na celu odzyskanie rentowności prowadzonej działalności. Jednocześnie Rada w sposób efektywny analizowała działalność Spółki i Zarządu w zakresie umożliwiającym rzetelną kontrolę najważniejszych aspektów działalności Grupy. Biorąc powyższe pod uwagę Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2013.

2. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2013

Zgodnie z art. 382 §1 Kodeksu spółek handlowych i §19 lit. a Statutu Spółki Rada Nadzorcza w roku 2013 sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności oraz rozpatrywała i oceniała kwartalne raporty Zarządu w tym zakresie.

W 2013 roku Zarząd kontynuował działania mające na celu rozwój Grupy Makarony Polskie SA po czasowej utracie rentowności w efekcie błędnych decyzji biznesowych podjętych w latach ubiegłych kiedy Grupa utraciła rentowność. Utrata rentowności była efektem nadmiernej rozbudowy struktur, skoncentrowania sprzedaży do kilku znaczących odbiorców, dominacji produktów private label oraz zaniedbania własnych brandów i eksportu. To także okres rezygnacji Spółki z nierentownych kontraktów. W 2012 roku spółka realizowała także jednorazowy kontrakt dla Agencji Rynku Rolnego.

W związku z brakiem realizacji podobnych kontraktów w roku 2013 nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie przetworów owocowych o 46%. Dodatkowo wpływ na spadek sprzedaży miała ogólna kondycja na rynku przetworów owocowych, który odnotował kilkuprocentowy spadek rok do roku.

Sprzedaż przetworów mięsno-warzywnych wzrosła w 2013 roku o ok. 4,5 mln zł do poziomu 13,3 mln zł. Dania gotowe w słoikach odnotowały prawie 17% wzrost udziału wolumenowego i ponad 2% udziału wartościowego rok do roku, pomimo spadkowego trendu w tej kategorii. Mimo wzrostu cen surowców na rynku warzyw Grupa utrzymała wzrost sprzedaży w kategorii przetworów warzywnych – o 33% względem 2012 roku. W 2013 roku przychody za sprzedaży ogółem Makarony Polskie wyniosły 131,7 mln zł i kształtowały się na takim samym poziomie jak w 2012 roku.

Grupa kontynuuje strategię minimalizacji kosztów ogólnego zarządu, kosztów sprzedaży oraz obniża koszty zakupu surowców i materiałów do produkcji.

Koszt sprzedanych produktów usług, towarów i materiałów w 2013 roku wyniósł 102,1 mln zł (spadek o ponad 6%). Wyższa dynamika spadku kosztów w porównaniu do dynamiki spadku przychodów, wynikała w głównej mierze z działań przeprowadzonych w latach 2012-2013 i mających na celu ograniczenie kosztów poprzez restrukturyzację zatrudnienia oraz wzrost marż poprzez rezygnację z kontraktów o najniższej rentowności.

W konsekwencji wygenerowany w 2013 roku wynik brutto ze sprzedaży jest o ponad 15% wyższy od wyniku wygenerowanego w 2012 roku. Rentowność sprzedaży mierzona na poziomie wyniku brutto ze sprzedaży osiągnęła 20,3% w stosunku do 17,2% w 2012 roku.

Wynik na działalności operacyjnej (EBIT) w 2013 roku wyniósł 3,7 mln zł w stosunku do 1,1 mln zł w 2012 roku, co oznacza wzrost o ok. 237%. Rentowność działalności operacyjnej wyniosła 2,9% w stosunku do 0,8% w roku poprzednim.

Zysk netto w 2013 roku wyniósł 1,9 mln zł w stosunku do 4,9 mln zł w 2012 roku co oznacza spadek o 61%. Spadek spowodowany był ujęciem w roku 2012 dywidendy otrzymanej od spółki zależnej Stoczek Natura Sp. z o.o. w kwocie 3,7 mln zł. Bez uwzględnienia dywidendy w roku 2012 - zysk netto w 2013 roku wzrósł o 0,7 mln zł tj. 56 % w stosunku do 2012 roku.

W ocenie Rady wszystkie działania Zarządu są uporządkowane i konsekwentnie realizowane. W roku 2013 zakończono trwający od czwartego kwartału 2011 roku proces restrukturyzacji w Grupie Makarony Polskie, mający na celu poprawę wyników ekonomicznych Spółki i Grupy. Działania naprawcze skierowane były przede wszystkim na zatrzymanie negatywnych zjawisk w odniesieniu do utraty rentowności niektórych produktów i kontraktów, zmniejszenie kosztów administracji oraz poprawę efektywności i wydajności pracy w sferze produkcji. Grupa nastawiona jest na sprawną organizację, dyscyplinę i porządek. Wobec powyższych informacji Rada Nadzorcza popiera opracowanie przez Zarząd strategii rozwoju Grupy na najbliższe lata.

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

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.

4. OCENA SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

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 sytuację Grupy.

Roman Sobiecki
Przewodniczący Rady Nadzorczej