



Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2017



Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA

Rzeszów, 11 maja 2018 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 2017.



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 2017 wraz z oceną pracy własnej Rady Nadzorczej.....	3
<i>Skład osobowy Rady Nadzorczej.....</i>	3
<i>Forma i tryb wykonywania nadzoru</i>	3
<i>Komitety Rady Nadzorczej.....</i>	5
<i>Informacja o spełnianiu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności</i>	6
<i>Samoocena Rady Nadzorczej.....</i>	7
<i>Wniosek do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej ...</i>	7
Ocena sytuacji Spółki w roku obrotowym 2017	8
Ocena systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.....	9
<i>System kontroli wewnętrznej.....</i>	9
<i>Compliance (nadzór nad zgodnością działalności z prawem).....</i>	10
<i>System zarządzania ryzykiem</i>	10
Ocena sposobu wykonywania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego	12
Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze	13
Ocena Rady Nadzorczej z badania Sprawozdania finansowego Makarony Polskie SA i Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki	14
<i>Ocena z badania sprawozdania finansowego Makarony Polskie SA za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku</i>	14
<i>Ocena sprawozdania Zarządu z działalności spółki Makarony Polskie SA za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.</i>	16
<i>Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku</i>	17
Ocena Rady Nadzorczej z badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy	18
<i>Ocena z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.</i>	18

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2017 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 2017 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania 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.

▼ 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”.

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.

Rada Nadzorcza odbyła 3 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 2017 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 2016 roku oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016,
 - ocena propozycji Zarządu, co do sposobu podziału zysku za 2016 rok,
 - ocena sytuacji Spółki w roku 2016,
 - przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2016,
 - złożenie wniosku do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA,
- ✓ powołanie Zarządu VIII kadencji oraz ustalenie warunków zatrudnienia i wynagradzania Prezesa Zarządu,
- ✓ przyjęcie Regulaminu Komitetu Audytu,
- ✓ powołanie Komitetu Audytu, wybór jego Członków i Przewodniczącego,
- ✓ ocena perspektyw rozwojowych Spółki i przyjęcie informacji Zarządu o założeniach do planu na 2018 rok,
- ✓ wybór audytora do przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2017 roku oraz badania rocznych sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2017,
- ✓ wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę z siecią Lidl warunków handlowych w zakresie produkcji i dostarczania produktów pod marką własną sieci,

- ✓ udzielenie zgody na zawarcie znaczącej umowy z Agencją Rezerw Materiałowych
- ✓ wyrażenie zgody na zmiany w strukturze kredytowania spółki Makarony Polskie SA,
- ✓ wyrażenie zgody na realizację przez Spółkę projektu „Wdrożenie wyników prac badawczo-rozwojowych w zakresie żywności funkcjonalnej w firmie Makarony Polskie SA” dofinansowanego środkami Unii Europejskiej w ramach Regionalnego Programu Operacyjny Województwa Podkarpackiego 2014-2020 Działania 1.4 Wsparcie MSP oraz ustanowienie niezbędnych zabezpieczeń umowy dotacyjnej,
- ✓ wyrażenie zgody na realizację przez Spółkę projektu „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego Przemysłu Makaronowego przy spółce Makrony Polskie SA” dofinansowanego środkami Unii Europejskiej w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 Priorytet 2: Wsparcie otoczenia i potencjału przedsiębiorstw do prowadzenia B+R+I Działanie 2.1: „Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw” PO IR oraz ustanowienie niezbędnych zabezpieczeń umowy dotacyjnej.

Komitety Rady Nadzorczej

Do dnia 18 października 2017 roku w Radzie Nadzorczej spółki Makarony Polskie SA nie funkcjonowały żadne komitety. W okresie tym Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA przyjęła na siebie pełnienie zadań komitetu audytu, zgodnie z obowiązującymi ówczesnie przepisami prawa.

W związku ze zmianą przepisów prawnych, w dniu 18 października 2017 roku, w Spółce powołany został 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 Przewodniczącego. Minimalna liczebność Komitetu Audytu to 3 osoby.

Od dnia powołania tj. od dnia 18 października 2017 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Komitet Audytu działał w składzie:

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

Zgodnie z wymogami prawa członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

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 pięcioosobowym składzie Rady Nadzorczej zasiadało trzech 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku:

Członek Rady Nadzorczej	Spełnienie kryteriów niezależności
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 celu umożliwienia udzielenia merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie posiedzeń 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 2017.

Ocena sytuacji Spółki w roku obrotowym 2017

Zgodnie z art. 382 §1 Kodeksu spółek handlowych i §19 lit. a Statutu Spółki Rada Nadzorcza w roku 2017 sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności oraz rozpatrywała i oceniała kwartalne raporty Zarządu w tym zakresie.



Rok 2017 był rokiem udanym dla Spółki i Grupy Makarony Polskie. Wartość przychodów jednostkowych spółki Makarony Polskie SA w 2017 roku wyniosła 124,1 mln zł i była wyższa o ok. 10,5% w stosunku do 2016 roku. Spółka wypracowała zysk netto na poziomie ok. 5,2 mln zł w stosunku do ok. 5,0 mln zł w 2016 roku, co oznacza wzrost o ok. 5,7%. Rentowność sprzedaży liczona na poziomie zysku netto wyniosła ok. 4,2%.

Analiza wskaźnikowa w zakresie oceny rentowności, płynności oraz zadłużenia wskazuje na dobrą sytuację finansową spółki Makarony Polskie w 2017 roku w zakresie zyskowności, zdolności do regulowania zobowiązań oraz bezpieczeństwa finansowania działalności bieżącej i inwestycyjnej.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd w sposób konsekwentny i uporządkowany dążył do realizacji postawionych celów realizując politykę przygotowania Grupy do procesu inwestycyjnego zaplanowanego na lata 2018-2019. Spółka pracowała nad poprawą swojej 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 i produktów nowoczesnych jak: convenience, prozdrowotne, niskoprzetworzone i naturalne.

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 2017.

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-księgowe 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)

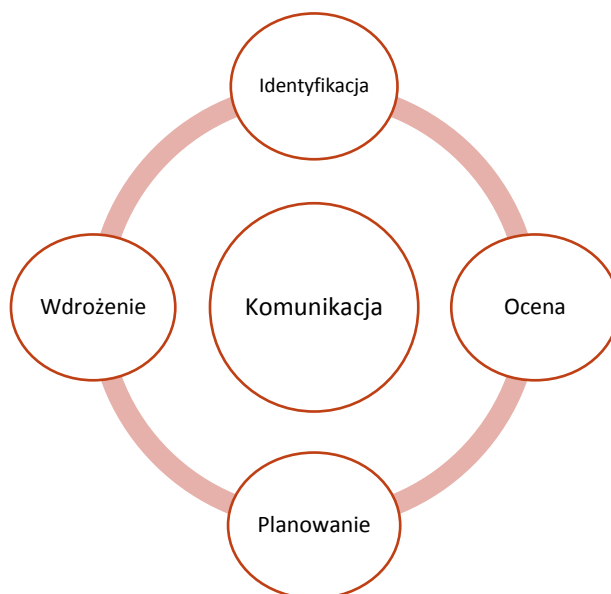
Nadzór nad zgodnością działalności z prawem poszczególnych jednostek organizacyjnych Makarony Polskie SA jest sprawowany przez osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie tych jednostek wspierane przez obsługę prawną i służby audytorskie. System ten funkcjonuje w oparciu o zapisy procedur wewnętrznych Grupy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

Wdrożenie w spółce Makarony Polskie SA odpowiednio dopasowanych procedur wewnętrznych skutkuje zredukowaniem do minimum wystąpienia nieprawidłowości. Prewencyjne stosowanie niektórych środków compliance, w szczególności tych które są bezpośrednio związane z głównym zakresem prowadzenia działalności gospodarczej przedsiębiorstwa i ryzykami.

\\ 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 posiadają 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 2017 określone zostały w Regulaminie Giełdy oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 2017 stosowała zasady „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPSN). W 2016 roku Spółka przekazała na GPW raport bieżący EBI informujący o trwałym niestosowaniu wybranych zasad ładu korporacyjnego podając uzasadnienia odstępiania od stosowania tych konkretnych zasad. Poza wymienionymi w tym raporcie zasadami, Rada Nadzorcza nie stwierdziła innych naruszeń zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” w 2017 roku.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z Oświadczeniem o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zamieszczonym w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2017. 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 2017 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 2017.

W ocenie Rady Nadzorczej w 2017 roku Spółka racjonalnie realizowała politykę prowadzenia działalności sponsoringowej, charytatywnej oraz innej o zbliżonym charakterze.



Spółka Makarony Polskie SA utrzymuje długofalowe relacje ze środowiskiem akademickim, czego przykładem jest np. współpraca Spółki z uczelniami wyższymi: Uniwersytetem Rzeszowskim w zakresie działań B&R, Politechniką Rzeszowską.

Ponadto Spółka Makarony Polskie SA 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 Anny Dymnej „Mimo Wszystko”, Fundacja Dziedzictwa Kresowego we Lwowie) i szkoły.

Spółka inwestuje w rozwój kultury i sztuki poprzez sponsoring wydarzeń oraz inicjatyw kulturalnych, a także wspieranie rozwoju sportu.

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 2017 tj. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017.



▼ Ocena z badania sprawozdania finansowego Makarony Polskie SA za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017 tj. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA na podstawie §19 lit. c Statutu Spółki wybrała firmę REVISION Rzeszów – Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2017 roku oraz badanie sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2017 (uchwała nr 15 Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA z dnia 24 maja 2017 roku).

Podmiot audytorski, w imieniu którego działał kluczowy biegły rewident Agnieszka Lew (wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 11556), dokonał badania sprawozdania finansowego spółki Makarony Polskie SA obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 122 883 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód netto w wysokości 5 249 tys. zł,
- sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku

- do 31 grudnia 2017 roku wykazujące pozostały całkowity dochód netto w wysokości 5 249 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 2 937 tys. zł,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 38 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 wyrzeczowy – 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 2017 roku, jak również jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2017. 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 2017 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 2017 rok i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.

Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Makarony Polskie SA za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

▼ Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Biegły rewident wyraził opinię, że Sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Makarony Polskie za rok obrotowy 2017 sporządzone przez Zarząd jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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 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 2017, 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 19 lutego 2009 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 wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Makarony Polskie w roku obrotowym 2017.

▼ Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Zarząd Makarony Polskie SA postanowił, iż w latach 2018-2019 będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie całości wypracowanego przez Spółkę zysku netto na kapitał zapasowy Spółki i odstąpienie od wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, w związku z ambitnymi, wielomilionowymi planami inwestycyjnymi przyjętymi przez Grupę na lata 2018-2019. Zaplanowane inwestycje mają na celu nie tylko unowocześnienie i poszerzenie parku maszynowego, ale także stworzenie zaplecza badawczo-rozwojowego pozwalającego na szybkie reagowanie na pojawiające się potrzeby konsumentów i trendy rynkowe, a także oferowanie rynkowi produktów innowacyjnych, w tym funkcjonalnych.

Uchwałą nr 1 z dnia 19 marca 2018 roku Zarząd Spółki zaproponował przeznaczenie całości zysku netto za rok obrotowy 2017 w wysokości 5 249 tys. zł (5 248 889,01 zł) na kapitał zapasowy spółki Makarony Polskie SA.

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu propozycji Zarządu w sprawie podziału zysku, opowiada się za przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu projektu uchwały w sprawie przeznaczenia całości zysku netto za rok obrotowy 2017 w wysokości 5 249 tys. zł (5 248 889,01 zł) na kapitał zapasowy Makarony Polskie SA, zgodnie z wnioskiem przedstawionym 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 2017 roku tj. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.



Ocena z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Makarony Polskie za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA na podstawie §19 lit. c Statutu Spółki wybrała firmę REVISION Rzeszów – Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2017 roku oraz badanie sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2017 (uchwała nr 15 Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA z dnia 24 maja 2017 roku).

Podmiot audytorski, w imieniu którego działał kluczowy biegły rewident Agnieszka Lew (wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 11556), dokonał 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 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 137 208 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód netto w wysokości 5 517 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące pozostały całkowity dochód netto w wysokości 5 517 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące wzrost kapitału własnego

- o kwotę 3 204 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 539 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 2017 roku, jak również jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2017. 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 2017 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.