OCENA RADY NADZORCZEJ MAKARONY POLSKIE S.A.

DOTYCZĄCA SYTUACJI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2007

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej wynikających §5 Regulaminu Rady Nadzorczej Makarony Polskie S.A. i z zasady III.1.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW obowiązujących od dnia 1 stycznia 2008 r.

Zgodnie z art. 382 §1 Kodeksu spółek handlowych i §19 ust. a Statutu Spółki Rada Nadzorcza w roku 2007 sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności oraz rozpatrywała i oceniała kwartalne raporty Zarządu z realizacji planu finansowego Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Makarony Polskie S.A. i kierującego Spółką Zarządu w roku 2007. W ocenie Rady Nadzorczej okres ten cechowały dynamiczny rozwój i systematyczne umacnianie pozycji rynkowej Makarony Polskie S.A. Roczne przychody ze sprzedaży Spółki w porównaniu z rokiem 2006 wzrosły o 42,5% tj. z 46,5 mln zł w roku 2006 do 66,3 mln zł w roku 2007.

Rok 2007 był dla spółki rokiem intensywnego rozwoju i dużych zmian. W II kwartale 2007 r. Spółka, jako pierwszy z producentów branży makaronowej, zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W związku z wymogami giełdowymi działania Spółki cechuje obecnie duża transparentność, co z kolei sprawia, że jest ona wiarygodnym partnerem biznesowym.

W ramach realizacji jednego z głównych celów strategii Spółki w roku 2007 Makarony Polskie S.A. rozpoczęła konsolidację producentów szeroko rozumianego rynku spożywczego. W czerwcu 2007 r. Spółka przejęła 100% udziałów Stoczek Sp. z o.o. - znanego producenta dań gotowych. Pozwoliło to na poszerzenie i uatrakcyjnienie dotychczas oferowanego portfela produktowego o dania gotowe, konserwy i dżemy, a więc o produkty o wyższej wartości dodanej. W październiku 2007 roku do Grupy Kapitałowej został dołączony Abak Sp. z o.o. – jeden z czołowych polskich producentów makaronu walcowanego.

Zgodnie z przyjętą strategią, Spółka prowadziła działania mające na celu zwiększanie skali działalności, poprawę organizacji i wizerunku firmy oraz jej produktów. Położono duży nacisk na systematyczną pracę nad optymalizacją struktury sprzedaży w zależności od potrzeb rozrastającej się Grupy Kapitałowej[1].

Obok działań sprzedażowych i logistycznych w Makarony Polskie S.A. scentralizowano również działania marketingowe produktów wszystkich spółek Grupy oraz część zadań administracyjnych.

[1] Kompleksowe zakończenie procesu jest planowane na rok 2008.

W związku z rozbudową grupy kapitałowej w II kwartale rozszerzony został również skład Zarządu Makarony Polskie S.A. z 2 do 3 osób.

Spółka przeprowadziła inwestycje w środki trwałe (nowoczesna linia technologiczna do produkcji form krótkich o wydajności 1.800 kg/h w Płocku), które pozwoliły na poprawę jakości oraz rozszerzenie asortymentu produkowanych makaronów.

Rok 2007 był rokiem dużych wzrostów cen mąki zarówno z pszenic krajowych, jak również z semoliny. Średnia cena zakupu mąki wzrosła z 0,74 PLN/kg w 2006 roku do 0,99 PLN/kg w 2007 roku, natomiast w IV kwartale 2007 roku osiągnęła poziom 1,20 zł. Spółka zabezpieczyła część zakupów surowcowych stałymi kontraktami na zakup mąki, jednak biorąc pod uwagę fakt, że koszt zakupu mąki stanowi główny koszt wytworzenia produktów makaronowych (około 65% całkowitego kosztu wytworzenia dla produktów z mąki miękkiej i około 80% dla makaronów z semoliny) pozwoliło to jedynie częściowo ograniczyć negatywny wpływ wzrostu cen surowca na wyniki finansowe Spółki.

W trakcie zwiększania skali działalności Spółka napotkała również problemy wynikające z konieczności restrukturyzacji przejętych spółek. Miało to negatywne przełożenie na wyniki finansowe osiągnięte w roku 2007. Dążąc do wyeliminowania takiej sytuacji Spółka podjęła działania mające na celu znaczące zautomatyzowanie i redukcję kosztów procesów produkcyjnych.

Na dalszą poprawę konkurencyjności Grupy Kapitałowej Makarony Polskie wpływ będzie mialo uproszczenie struktury zarządzania i efekty synergii wynikające z konsolidacji.

Zenon Daniłowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej