

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ MAKRUM S.A.
z wykonania obowiązków wynikających z Kodeksu Spółek Handlowych
oraz ze Statutu Spółki za 2012 rok

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej ze sprawowania nadzoru nad działalnością
MAKRUM S.A. w 2012 roku

Rada Nadzorcza MAKRUM S.A., powołana dnia 24.06.2009 r. na nową kadencję, w okresie 2012 r. obradowała w składzie:

1. Wojciech Sobczak – Przewodniczący RN,
2. Jerzy Nadarzewski - Zastępca Przewodniczącego RN,
3. Tomasz Flipiak – Sekretarz RN,
4. Beata Jerzy,
5. Krzysztof Kobryński.

W okresie sprawozdawczym skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie. Z uwagi na fakt, że z dniem 26.10.2011 r. przestał istnieć Komitet Audytu, Rada Nadzorcza pracuje od tego dnia w składzie pięcioosobowym i zarazem wykonuje obowiązki Komitetu Audytu.

W 2012 roku Rada Nadzorcza pracowała spotykając się na posiedzeniach zwoływanych przez Przewodniczącego z własnej inicjatywy. W 2012 roku odbyły się 3 posiedzenia Rady. W każdym kwartale odbyło się jedno posiedzenie, z wyjątkiem III-go kwartału. W trakcie tych posiedzeń Rada podejmowała uchwały oraz omawiała sprawy i rozpatrywała informacje Zarządu, które nie wymagały podejmowania uchwał. W czterech przypadkach (trzy w styczniu i raz w maju) Rada podejmowała uchwały w trybie głosowania pisemnego, bez odbywania posiedzenia. W swoich działaniach Rada koncentrowała się przede wszystkim na ocenie realizacji planowanych zadań Zarządu, na ocenie bieżącej działalności Spółki oraz na ocenie samego Zarządu. Ponadto Rada wykonywała działania wynikające z ustaw, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej było między innymi:

- zatwierdzanie protokołów z poprzednich posiedzeń oraz uchwał podejmowanych w trybie obiegowym,
- rozpatrzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Sprawozdania finansowego za 2011 rok oraz Raportu i Opinii biegłego rewidenta,
- rozpatrzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i skonsolidowanego Sprawozdania finansowego za 2011 rok oraz Raportu i Opinii biegłego rewidenta,
- sprawozdanie Rady Nadzorczej ze sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki w 2011 roku oraz z wyników oceny sprawozdań Zarządu,
- zwięzła ocena sytuacji MAKRUM w 2011 roku,
- projekt pokrycia straty za 2011 rok,
- wniosek do WZA o udzielenie absolutorium dla członków Zarządu,
- informacja na temat procesu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (emisja I i J),
- Stanowisko RN w sprawie postawionego na porządku obrad WZA punktu dot. zakupu nieruchomości przez spółkę zależną od członka Zarządu oraz w sprawie wydzierżawienia zorganizowanego przedsiębiorstwa - zakładu „Stocznia Pomerania”,
- wybór biegłego rewidenta na 2012 rok,

- informacja na temat budowy Grupy Kapitałowej MAKRUM S.A. – realizacja emisji I oraz J oraz dopuszczenia tych akcji do publicznego obrotu,
- podwyższenie kapitału zakładowego w MAKRUM Sp. z o.o. – pieniężne i/lub aportowe, objęcie nowych udziałów,
- informacja na temat CH MAKRUM – wyrażenie zgody na umowę przedwstępną sprzedaży lokalu i udziału w nieruchomości,
- wyrażenie zgody na sprzedaż nieruchomości w Szczecinie (uaktualnienie poprzedniej uchwały RN w tej sprawie),
- zmiana wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,
- omówienie szacowanych wyników finansowych Spółki za rok 2012,
- udzielenie przez Spółkę poręczenia na rzecz spółki zależnej MAKRUM Project Management Sp. z o.o. na kwotę 15 mln PLN.,
- sprawy kredytowe Spółki – rodzaj i zakres kredytów, wyrażenie zgody na zmianę warunków kredytowania,
- sprawy bieżące (m.in. zdarzenia jednostkowe, nadzwyczajne i ich wpływ na wyniki, proces wydziałania i usamodzielniania spółek w Grupie oraz zakres ich działań i finansowania, zasady i warunki przeniesienia produkcji z Bydgoszczy do zakładu w ZNTK „Paterek” S.A. w Paterku, działalność hotelowa, metody zmniejszenia kosztów, założenia inwestycyjne) w tym, na każdym posiedzeniu, aktualna sytuacja finansowa Spółki i Grupy Kapitałowej MAKRUM.

W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza podjęła, w ramach omawianych tematów, następujące uchwały:

- w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązań kredytowych w bankach,
- w sprawie przyjęcia Sprawozdania Zarządu z działalności MAKRUM S.A. za 2011 rok,
- w sprawie przyjęcia Sprawozdania finansowego MAKRUM S.A. za 2011 rok,
- w sprawie przyjęcia skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MAKRUM oraz skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MAKRUM za 2011 rok,
- w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu o pokryciu straty za 2011 rok,
- w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej za 2011 rok,
- w sprawie przyjęcia Zwięzłej oceny sytuacji MAKRUM S.A. za 2011 rok,
- w sprawie wniosków do WZA o udzielenie absolutorium dla członków Zarządu za 2011 rok,
- w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów związanych z ofertą objęcia akcji serii I z Prezesem Zarządu Spółki,
- w sprawie wyboru biegłego rewidenta na 2012 rok,
- w sprawie zaopiniowania uchwał objętych porządkiem obrad WZA,
- w sprawie wyrażenia zgody na przedłużenie zobowiązania kredytowego – linia wielocelowa wielowalutowa w Banku BPH S.A.,
- w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przez Spółkę prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowych wraz z prawem własności budynków i budowli położonych przy ul. Gdańskiej w Szczecinie,
- w sprawie zmiany wynagrodzenia Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu,
- w sprawie wyrażenia zgody na przedłużenie zobowiązań kredytowych w dwóch bankach,
- w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie poręczenia za zobowiązania kredytowe MAKRUM Project Management Sp. z o.o. i ustanowienia prawnych form zabezpieczenia zapłaty za takie zobowiązania spółki zależnej.

Rada Nadzorcza podejmuje również uchwały w trybie pisemnym, obiegowym bez odbycia posiedzenia. W 2012 roku podjęto w tym trybie cztery uchwały – dotyczyły one:

- uchylenia uchwały RN z dnia 19.12.2011 r. dotyczącej wyrażenia zgody na warunki podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego,
- wyrażenia zgody na warunki podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego określone przez Zarząd (emisja I),
- wyrażenia zgody na warunki podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego (emisja J),
- wyrażenia zgody na zawarcie umów związanych z ofertą objęcia akcji serii J z Wiceprezesem Zarządu.

II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego MAKRUM S.A. i Sprawozdania Zarządu z działalności MAKRUM S.A. za 2012 rok oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2012 rok.

Ocena Sprawozdania finansowego

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było Sprawozdanie finansowe MAKRUM S.A. za rok 2012. Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 17.04.2012 r. dokonała wyboru firmy Grant Thornton Frąckowiak Spółka z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu jako biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012. Podstawą oceny dokonanej przez Radę Nadzorczą była opinia wraz z raportem z badania Sprawozdania finansowego sporządzona przez tego Audytora wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 3654.

W wyniku badania stwierdzono, że:

1. Sprawozdanie finansowe Spółki za 2012 rok sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Zasadami Rachunkowości, Międzynarodowymi Zasadami Sprawozdawczości Finansowej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
2. Sprawozdanie finansowe jest zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki oraz przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,

Biegły rewident dokonał badania jednostkowego sprawozdania finansowego MAKRUM S.A. za okres od dnia 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. obejmującego:

- a) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 186.650 tys. zł,
- b) Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie 9.610 tys. zł,
- c) Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów netto o kwotę 787 tys. zł,
- d) Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 76.458 tys. zł,
- e) Informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Przedstawia ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny działalności gospodarczej w badanym okresie oraz sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31.12.2012 r.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie Sprawozdania finansowego MAKRUM S.A. za 2012 rok.

Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności MAKRUM S.A. za 2012 rok

W okresie sprawozdawczym Zarząd MAKRUM S.A. działał w następującym składzie:

- a) Rafał Jerzy – Prezes Zarządu – cały 2012 rok,
- b) Sławomir Winiecki – Wiceprezes Zarządu – cały 2012 rok.

W wyniku badania Sprawozdania Zarządu z działalności MAKRUM S.A. za okres od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie to obejmuje informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Spółki oraz opisuje ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na działalność w okresie sprawozdawczym, a także w latach następnych. Uwzględnia ono postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza uznaje Sprawozdanie Zarządu z działalności jako prawidłowo odzwierciedlające stan rzeczywisty i przedstawiające sytuację Spółki w okresie sprawozdawczym.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:

- o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności MAKRUM S.A. w 2012 roku,
- o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu: Rafałowi Jerzemu i Sławomirowi Winieckiemu.

Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za 2012 rok

Rada Nadzorcza zaopiniowała pozytywnie wniosek Zarządu Spółki, co do podziału zysku netto za rok 2012 i przeznaczenie go w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o uchwalenie sposobu podziału zysku za 2012 rok zgodnie z wnioskiem Zarządu.

III. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MAKRUM S.A. oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MAKRUM S.A. za 2012 rok

Ocena skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MAKRUM S.A. za 2012 r.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy MAKRUM za rok 2012. Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 17.04.2012 r. dokonała wyboru firmy Grant Thornton Frąckowiak Spółka z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu jako biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012. Podstawą oceny dokonanej przez Radę Nadzorczą była opinia wraz z raportem z badania skonsolidowanego Sprawozdania finansowego sporządzona przez tego Audytora wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 3654.

Biegły rewident dokonał badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MAKRUM S.A. za okres od dnia 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. obejmującego:

- a) Skonsolidowany bilans, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 233.456 tys. zł,
- b) Skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie 11.340 tys. zł,

- c) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.123 tys. zł,
- d) Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 78.128 tys. zł,
- e) Informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Biegły rewident stwierdził, iż badanie Sprawozdania skonsolidowanego zostało przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, nie zawiera ono istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu dowodów i zapisów potwierdzających kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu. Ponadto obejmowało też ocenę zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania.

Biegły rewident wyraził opinię, że skonsolidowane Sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2012 r. Sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i 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. Ponadto uznał, że we wszystkich istotnych aspektach jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MAKRUM S.A. za 2012 rok.

Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MAKRUM S.A. za 2012 r.

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MAKRUM S.A. w roku obrotowym 2012, Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to spełnia w istotnych aspektach wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Zawarte w tym Sprawozdaniu kwoty i informacje pochodzące ze skonsolidowanego Sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MAKRUM S.A. w roku obrotowym 2012.

Bydgoszcz, dnia 26 kwietnia 2013 r.

Tomasz Filipiak	Beata Jerzy
Krzysztof Kobryński	Jerzy Nadarzewski
	Wojciech Sobczak