

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Rovese S.A.

z wyników:

- oceny jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Rovese S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rovese w 2012 roku,
- oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności spółki Rovese S.A. i Grupy Kapitałowej Rovese w 2012 roku,
- oceny sytuacji Rovese S.A. i Grupy Kapitałowej Rovese w 2012 roku,
- oceny wniosków Zarządu w sprawie pokrycia straty z 2012 roku,
- pracy Rady Nadzorczej Rovese S.A. w 2012 roku.

1. Wnioski z oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Rovese w 2012 roku oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Rovese w 2012 roku

Rada Nadzorcza spółki Rovese S.A., na podstawie art. 382 par. 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny:

a) jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2012 obejmującego:

- jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3 003 826 tys. zł.,
- jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku, wykazujący stratę netto w kwocie 82 479 tys. zł.,
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 460.000 tys. zł
- jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 495.364 tys. zł
- informację dodatkową

w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;

b) sprawozdania Zarządu z działalności Rovese S.A w 2012 roku;

c) skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3 484 562 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku, wykazujący stratę netto w kwocie 62 776 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 416.572 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 520.248 tys. zł,
- informację dodatkową

w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;

d) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Rovese w 2012 roku;

Badanie zarówno jednostkowego jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonała firma audytorska „Doradca” Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. 20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1A wybrana przez Radę Nadzorczą na mocy uchwały z dnia 29 czerwca 2012 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczącymi jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z treścią opinii i raportów podmiotu badającego sprawozdania finansowe za 2012 rok, jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia, przedstawiają rzetelne i jasne informacje, istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Rovese S.A oraz Grupy Kapitałowej Rovese. Sprawozdania sporządzone zostały w sposób prawidłowy, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdania są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki Rovese S.A.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, oraz w oparciu o treść opinii i raportu biegłego rewidenta, stwierdza, że dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Rovese S.A. i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rovese – prawidłowo i rzetelnie charakteryzują sytuację majątkową, finansową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny – wyniku działalności gospodarczej, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie. Informacje finansowe zawarte w sprawozdaniach Zarządu jednostki dominującej z działalności Rovese S.A. jak i Grupy Kapitałowej Rovese w roku 2012, zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanych sprawozdań finansowych i są z nimi zgodne.

Analiza przedstawionych w sprawozdaniach finansowych za 2012 rok wielkości oraz wskaźników nasuwa następujące wnioski:

- Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 1.668.980 tys. zł, co stanowi wzrost ok. 1,9 % w stosunku do 2011 roku,
- nastąpił wzrost sumy bilansowej Grupy Kapitałowej o 262.555 tys. zł i wzrost sumy bilansowej Spółki o 517.484 tys. zł,
- zysk operacyjny Grupy Kapitałowej wyniósł 18 mln zł i był o 86,08 % niższy w porównaniu do wyniku z roku poprzedniego,
- Grupa Kapitałowa wykazała stratę netto w wysokości 62.776 tys. zł, zaś Spółka stratę netto w wysokości 82.479 tys. zł,

- stan zobowiązań finansowych z tytułu kredytów Grupy Kapitałowej i Spółki spadł, wskaźniki zadłużenia pozostają jednak na bezpiecznych poziomach.

W 2012 roku Grupa Kapitałowa Rovese kontynuowała strategię polegającą na budowie nowoczesnej i innowacyjnej organizacji o zasięgu europejskim, umożliwiającej zdobycie i utrzymanie pozycji lidera rynku kompleksowego wyposażenia łazienek, zapewniającej w konsekwencji długofalowy, stabilny wzrost wartości firmy i satysfakcję jej akcjonariuszy. Miniony rok był dla Grupy okresem istotnych zmian w portfelu produktów, kontynuacji rozwoju sieci dystrybucji, w szczególności na rynkach zagranicznych oraz kompleksowych działań w zakresie budowy organizacji.

W 2012 roku Grupa realizowała działania zmierzające do utrzymania możliwie wysokiego poziomu przychodów ze sprzedaży. Działalność handlowa Grupy w 2012 r. koncentrowała się przede wszystkim na sprzedaży i konsekwentnym optymalizowaniu wachlarza oferowanych produktów, oraz działaniach na rzecz większej rozpoznawalności marki „Cersanit”, „Opoczno”. Ponadto w 2012 r. Grupa wprowadziła na rynek produkty (płytki ceramiczne) oferowane pod marką „Meissen”. W celu utrzymania pozycji konkurencyjnej na rynku, Grupa nie ograniczała się wyłącznie do wprowadzania nowych usług lub linii produktów, lecz stale udoskonalała serie produktów poprzez nowoczesne rozwiązania techniczne oraz opracowując nowe wzornictwo dostosowane do aktualnych potrzeb klientów oraz trendów panujących na rynkach.

Podjęte zostały decyzje o realizacji projektów akwizycyjnych, sfinalizowanych na początku 2013 r. W tym celu w 2012 roku zostały zawarte umowy przedwstępne zakupu (wraz z aneksami) udziałów spółek: ZAO Syzranskaya Keramika, OOO Pilkington's East, OOO Opoczno RUS, Pilkington's Manufacturing Ltd., Meissen Keramik GmbH zawierające określoną cenę sprzedaży oraz warunki nabycia tych jednostek. Środki pieniężne na finansowanie projektu akwizycyjnego pozyskane zostały poprzez emisję akcji serii I. Zakupione aktywa istotnie zwiększają pozycję Grupy na rynku rosyjskim oraz rynkach krajów Europy Zachodniej.

W wyniku realizacji przez Grupę strategii polegającej m.in. na wzmocnieniu pozycji na rynkach zagranicznych coraz większa ilość produktów i towarów pod marką „Cersanit”, „Opoczno” oraz „Meissen” zostaje sprzedawana poza granicami Polski. Udział przychodów ze sprzedaży zagranicznej (sprzedaży poza granicami Polski) w przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy w 2012 r. wyniósł 70% wobec 62% w 2011 r.

W dniu 19 września 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Rovese S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji akcji serii I z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

W dniu 23 stycznia 2013 r. Sąd Rejonowy w Kielcach zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego i zmianę Statutu Spółki. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 27.048.005,30 zł do kwoty 81.144.015,90 zł. Podwyższenie kapitału dokonane zostało w drodze oferty publicznej poprzez emisję 540.960.106 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

2. Sprawozdanie z pracy Rady Nadzorczej w 2012 roku

W 2012 roku Rada Nadzorcza Rovese S.A. działała zgodnie ze swoim regulaminem, Statutem Spółki przyjętymi do stosowania przez Spółkę „Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW” oraz obowiązującymi przepisami prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy.

W 2012 roku Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Czynności te obejmowały m.in.:

- analizę i ocenę bieżących wyników finansowych i okresowych sprawozdań finansowych Spółki,
- analizę otrzymywanych informacji od Zarządu dotyczących działalności Spółki,
- wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań i zawieranie umów związanych z działalnością Spółki.

W ciągu 2012 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiał się następująco:

- Artur Kłoczko – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Miroński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mariusz Waniółka – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Oskard – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Tucharz – Członek Rady Nadzorczej.

3. Sprawozdanie z pracy Rady Nadzorczej wykonującej zadania Komitetu Audytu w 2012 roku

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 31 marca 2010 r. działając na podstawie art. 86 ust. 1 i ust. 3 oraz art. 117 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649) o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, zadania Komitetu Audytu w zakresie wynikającym z w/w ustawy powierzono Radzie Nadzorczej. W składzie Rady Nadzorczej zasiadają członkowie posiadający odpowiednią wiedzę i kompetencje w tym zakresie.

Zadania Rady Nadzorczej działającej jako Komitet Audytu polegały na:

- monitorowaniu kompletności i rzetelności informacji przekazywanych w okresowych sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rovese przed ich publikacją,
- monitorowaniu z udziałem Zarządu, Dyrektora Finansowego, Głównego Księgowego i biegłych rewidentów wszelkich problemów, zastrzeżeń i zaleceń wynikających z badania/przeglądu sprawozdań finansowych, konsultacji z audytorem i przeglądu kompletności, precyzyjności oraz

wiarygodności informacji finansowych w sprawozdań finansowych Spółki i podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, monitorowaniu wykonywania czynności pracy biegłych rewidentów Spółki, - monitorowaniu niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

W szczególności Rada Nadzorcza zajmowała się następującymi sprawami:

- 1) przeglądem publikowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej,
- 2) monitorowaniem rzetelności informacji finansowych przekazywanych w raportowanych sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy,
- 3) oceną zgodności stosowanych zasad rachunkowości z obowiązującymi przepisami,
- 4) analizą istotnych umów zawieranych przez Spółkę,
- 5) przeglądem efektywności poszczególnych elementów systemu kontroli wewnętrznej, w tym sprawozdawczości finansowej i bezpieczeństwa wykorzystywanych technologii informatycznych,
- 6) stałą kontrolą zakresu i wyników badania przez biegłego rewidenta, ich niezależności i obiektywności,
- 7) systematycznym monitorowaniem budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej.

4. Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie sposobu pokrycia straty za 2012 rok

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskami Zarządu Rovese S.A. co do pokrycia straty netto osiągniętej przez Rovese S.A. w roku 2012 z przyszłych zysków Spółki.

Rada akceptuje stanowisko Zarządu i zamierza taką rekomendację przedstawić Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

5. Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Rada Nadzorcza wnosi, aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

- a. zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Rovese S.A. w 2012 roku,
- b. zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe Rovese S.A. za 2012 rok,
- c. zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Rovese w 2012 roku,
- d. zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rovese za 2012 rok,
- e. zatwierdziło wnioski Zarządu co do pokrycia straty za 2012 rok z przyszłych zysków Spółki.
- f. udzieliło byłym i obecnym Członkom Zarządu absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków w 2012 roku,

- g. udzieliło Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków w 2012 roku.

Kielce, dnia 10 czerwca 2013 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Artur Kloczko

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Grzegorz Miroński

Członkowie Rady Nadzorczej

Jacek Tucharz

Mariusz Waniolka

41 KL
G. Miroński.
J. Tucharz
M. Waniolka