

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
„WOJAS” S.A. ZA ROK 2012**

Rada Nadzorcza „WOJAS” S.A w roku obrachunkowym 2012 r. działała w okresie od dnia 1 stycznia 2012r. do 22 czerwca 2012r. w składzie:

Przewodniczący RN	- Jan Rybicki
Z-ca Przewodniczącego	- Barbara Kubacka
Sekretarz RN	- Barbara Mazur
Członek RN	- Kazimierz Nowakowski
Członek RN	- Jacek Konieczny

W związku z upływem dotychczasowej kadencji Rady Nadzorczej, dokonano wyboru składu Rady Nadzorczej na nową - trzyletnią kadencję, podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 22 czerwca 2012r..

Rada Nadzorcza wybrana na kolejną kadencję, ukonstytuowała się podczas posiedzenia w dniu 22 czerwca 2012r. w następujący sposób:

Przewodniczący RN	- Jan Rybicki
Z-ca Przewodniczącego	- Barbara Kubacka
Sekretarz RN	- Barbara Mazur
Członek RN	- Kazimierz Nowakowski
Członek RN	- Jacek Konieczny

W ramach pełnionej funkcji nadzoru, Rada Nadzorcza w roku obrachunkowym 2012 zajmowała się wypełnianiem statutowych obowiązków, a przede wszystkim wykonywała stały nadzór na działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności oraz służyła Zarządowi głosem doradczym i konsultacyjnym w podejmowaniu istotnych dla Spółki decyzji.

W trakcie roku obrachunkowego 2012, za który Rada Nadzorcza przedkłada sprawozdanie, odbyło się dziewięć posiedzeń. Przedmiotem porządku posiedzeń przede wszystkim była bieżąca analiza sytuacji ekonomicznej oraz wyniki finansowe Spółki WOJAS S.A. oraz Grupy Kapitałowej WOJAS.

W szczególności Rada Nadzorcza zajmowała się następującymi tematami:

- analizą i oceną kwartalnych sprawozdań finansowych,
- oceną sprawozdania Zarządu z działalności Spółki WOJAS S.A. oraz Grupy Kapitałowej WOJAS za rok obrachunkowy 2011 r.;
- analizą założeń ekonomicznych przyjętych na rok obrachunkowy 2012 oraz bieżącą analizą poziomu ich realizacji;

- oceną realizacji planu sprzedaży;
- oceną poziomu kosztów, należności i zobowiązań.

Ponadto Rada Nadzorcza analizowała bardzo ważną kwestię, mianowicie poziom zapasów, zwracając Zarządowi uwagę na niepokojący wzrost ich poziomu.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 25 maja 2012 roku, którego przedmiotem porządku obrad było rozpatrzenie i zaopiniowanie spraw stanowiących przedmiot porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, (ocena sprawozdania finansowego jednostkowego WOJAS S.A. oraz sprawozdania finansowego skonsolidowanego GRUPY KAPITAŁOWEJ WOJAS za rok obrotowy 2011), uczestniczył badający Sprawozdanie Finansowe za rok 2011 biegły rewident – spółka pod firmą POLINVEST-AUDIT Sp. z o.o. z/s w Krakowie, reprezentowana przez Prezesa Zarządu – Panią Janinę Niedośpiał.

Biegły Rewident stwierdził, że Sprawozdania finansowe WOJAS S.A. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Ponadto Biegły Rewident stwierdził, że księgi rachunkowe badanej jednostki prowadzone są zgodnie z polityką rachunkowości zawierającą metody aktywów i pasywów, ustalenie przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdań finansowych i danych porównywalnych.

Rada Nadzorcza wypełniając swoje statutowe obowiązki, po analizie i dyskusji oraz zapoznaniu się z wynikami pracy biegłego rewidenta badającego sprawozdanie jednostkowe WOJAS S.A. i skonsolidowane GRUPY KAPITAŁOWEJ WOJAS w zakresie zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz po dokonaniu oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, podjęła stosowne uchwały o:

- pozytywnej ocenie Sprawozdania Finansowego jednostkowego WOJAS S.A. oraz skonsolidowanego GRUPY KAPITAŁOWEJ WOJAS w której jednostką dominującą jest Spółka WOJAS S.A.
- pozytywnej ocenie Sprawozdania Zarządu WOJAS S.A.
- pozytywnej ocenie wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia wypracowanego zysku netto za rok 2011 w kwocie 429 020,86 PLN w całości na kapitał zapasowy.

Uchwały te Rada Nadzorcza przedłożyła Walnemu Zgromadzeniu WOJAS S.A. do zatwierdzenia.

Rada Nadzorcza przez rok obrotowy 2012 wykonywała poszerzony zakres zadań, w związku z przejęciem kompetencji i obowiązków Komitetu Audytu na podstawie Uchwały Nr 1 z dnia 21.09.2009r. Rady Nadzorczej, która realizowała

wymóg zapisu art. 86 ust.1 ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77, poz. 649), zgodnie z którym *w jednostkach zainteresowania publicznego działają komitety audytu, które powołane zostały do realizacji zadań określonych m.in. w art. 86 ust.7 ustawy, tj.*

1. *Monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej;*
2. *Monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;*
3. *Monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej;*
4. *Monitorowania niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,*

Przedmiotem zainteresowania Rady Nadzorczej w roku 2012 była również działalność spółek zależnych: WOJAS SLOVAKIA, WOJAS TRADE Sp. z o.o. oraz „WOJAS MARKETING” Sp. z o.o. z/s w Nowym Targu.

Rada Nadzorcza zapoznała się z również z sytuacją dotyczącą instrumentu finansowego CIRS, przedstawioną przez Prezesa Zarządu Wiesława Wojasa, podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 14 grudnia 2012r. Zgodnie z informacją przedstawioną przez Prezesa Zarządu, dokonano pieniężnego rozliczenia brutto kontraktu CIRS na dzień 31 października 2012r. BRE Bank wypłacił 19 267 450 zł, Emitent wypłacił 863 185 153 JPY (po przeliczeniu po kursie śr. NBP z 30.10.2012r. kwota 34 818 299,52 zł.). W wyniku zamknięcia kontraktu CIRS Emitent zanotował jednorazową stratę w kwocie 6 538 912,88 zł, którą wykazano w sprawozdaniu z dochodów całkowitych w pozycji koszty całkowite. Celem rozliczenia CIRS było ustabilizowanie krótkoterminowej sytuacji finansowej Spółki i wyeliminowanie instrumentu pochodnego, którego termin zamknięcia przypadał na 30 września 2013r. Zamknięcie kontraktu CIRS było elementem szerszej restrukturyzacji finansowej Emitenta, z którą wiązało się zaciągnięcie w BRE Bank S.A. kredytu obrotowego, długoterminowego w wysokości 863 185 153 JPY na okres 29.10.2012r. do 31.10.2019r., spłacanego w cyklach miesięcznych. Tym samym dokonano restrukturyzacji finansowej poprzez spłatę przez Spółkę kredytów obrotowych w BRE Banku S.A. na kwotę 8 000 tys. zł, a także w PEKAO S.A. na kwotę 6 300 tys. zł. Prezes Zarządu poinformował, że rozliczenie tego instrumentu nie zamyka drogi sądowej w trybie art. 189 k.p.c.

Z tytułu dodatnich różnic kursowych naliczonych na koniec 31.12.2012r. od kredytu w JPY Spółka osiągnęła zysk 3 579 705,01 zł. Zysk ten wykazano w sprawozdaniu z dochodów całkowitych, w pozycji przychody finansowe/inne. Wycena kredytu w JPY będzie istotnie wpływać na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu WOJAS S.A., celem zatwierdzenia stosowną uchwałą.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Jan Rybicki

.....

Z-ca Przewodniczącego Barbara Kubacka	
Sekretarz Rady Nadzorczej Barbara Mazur	
Członek Rady Nadzorczej Jacek Konieczny	
Członek Rady Nadzorczej Kazimierz Nowakowski	