

A. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności Wawel S.A. za 2011 rok

I. Zakres działalności Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej obejmuje okres od 01.01.2011 do 31.12.2011, podczas którego pracowała Rada Nadzorcza VIII kadencji w następującym składzie:

1. Hermann Opferkuch	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Eugeniusz Małek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Paweł Bałaga	Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Nicole Richter	Członek Rady Nadzorczej
5. Christoph Köhnlein	Członek Rady Nadzorczej
6. Paweł Tomasz Brukszo	Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu spółki sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki i realizowali swoje zadania zarówno poprzez odbyte posiedzenia jak również bezpośrednie kontakty i spotkania robocze z Zarządem.

W roku 2011 Rada podejmowała działania, które dotyczyły przede wszystkim kwestii związanych z dalszym rozwojem spółki i umacnianiem pozycji rynkowej. Głównym celem było dalsze zwiększanie sprzedaży oraz poprawa jakości produktów.

W trakcie odbytych w roku 2011 posiedzeń omawiano m.in. takie zagadnienia jak:

- ◆ kwestie związane z działalnością firmy „ŁASOSZCZ” Publiczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Iwano-Frankowsku na Ukrainie,
- ◆ wyniki osiągnięte w zakresie sprzedaży,
- ◆ plany finansowe spółki,
- ◆ kampanie reklamowe,
- ◆ okresowa analiza sytuacji finansowej Spółki,
- ◆ wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych,
- ◆ nabycie i sprzedaż nieruchomości.

II. Ocena działalności Spółki.

W roku 2011 za najistotniejsze zadania jakie postawiono przed Zarządem Spółki uznano:

- 1) poprawa jakości produktów,
- 2) utrzymanie właściwej płynności finansowej,
- 3) optymalizacja stanu zatrudnienia w Spółce.

Na skutek podjętych działań realizacja wyznaczonych celów znalazła swoje odzwierciedlenie w następujących dokonaniach:

- 1) Osiągnięto dynamikę przychodów ze sprzedaży na poziomie 125,6 %.
- 2) W analizowanym okresie wypracowano dodatni wynik finansowy netto w kwocie 56.657 tys. zł.
- 3) W trakcie 2011 r. Spółka posiadała pełną zdolność do bieżącego regulowania zobowiązań. Należy uznać, iż wskaźniki płynności na 31.12.2011 r. osiągnęły zadowalający poziom (wskaźnik płynności bieżącej wynosił 1,98, a wskaźnik płynności szybki 1,50).
- 4) Na 31.12. 2011 r. Spółka nie posiadała żadnych umów kredytowych.

III. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z badania sprawozdania finansowego za rok 2011 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 r.

Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe za rok 2011, na które składa się w szczególności:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2011 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **378.200 tys. zł**,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujące zysk netto w kwocie **56.657 tys. zł**,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **41.660 tys. zł**,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r., wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **282 tys. zł**,
 - noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi,
- wraz z raportem biegłego rewidenta Roedl Audit Sp. z o.o. z badania powyższych dokumentów oraz opinię biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza nie wniosła zastrzeżeń do powyższych dokumentów.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie finansowe Wawel S.A. za rok 2011 sporządzone zostało zgodnie z przepisami prawa, a w szczególności ustawą o rachunkowości i zawiera pełną i wyczerpującą relację z działalności Spółki w roku 2011.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskami Zarządu dotyczącymi przeznaczenia zysku osiągniętego przez Spółkę w 2011 r. i Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu oraz rekomendacji Komitetu Audytu odnośnie podziału kwoty wypracowanego zysku w następujący sposób:

- na dywidendę 16.497.305,00 zł,

- na kapitał zapasowy w kwocie 40.159.652,16 zł.

IV. Podsumowanie

Poprawne i zadowalające wyniki w zakresie sprzedaży, dodatni wynik finansowy i właściwa struktura bilansowa mająca swoje odzwierciedlenie w wielkościach wskaźników ekonomicznych pozwalają Radzie Nadzorczej pozytywnie ocenić działania Zarządu Spółki i wnioskować o udzielenie pokwitowania Zarządowi Wawel S.A.

B. Ocena Rady Nadzorczej Wawel S.A. sytuacji Spółki w 2011 roku z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Wawel S.A. w 2011 roku, a wyniki finansowe osiągnięte w roku 2011 uznaje za satysfakcjonujące.

Dokonując analizy porównawczej w latach 2010 – 2011 należy stwierdzić, iż wyniki osiągnięte przez Spółkę w roku 2011 są zdecydowanie lepsze od wyników za rok 2010.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia fakt, iż Spółka nie posiada zadłużenia kredytowego, a jej działalność operacyjna finansowana jest kapitałem własnym.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kontynuację procesu dalszych zmian w sferze produktowej. Równoległe z tymi działaniami na rynek wprowadzane są oferty sezonowe i okazjonalne, które pozytywnie wpływają na postrzeganie produktów i marki Wawel wśród konsumentów.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Na system kontroli wewnętrznej w Wawel S.A. składa się szeregu procedur i regulacji wewnętrznych (zarządzenia, regulaminy wewnętrzne, instrukcje wewnętrzne, zakresy obowiązków poszczególnych komórek i pracowników itp.).

Dodatkowo Zarząd Spółki osobiście angażuje się na poszczególnych etapach wewnętrznych regulacji we właściwe funkcjonowanie całego systemu kontroli i na bieżąco monitoruje jego funkcjonowanie.

W opinii Rady Nadzorczej system zarządzania ryzykiem w Wawel S.A. obejmuje wszystkie istotne dla Spółki ryzyka.

C. Ocena pracy Rady Nadzorczej Wawel S.A. przygotowana zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW.

Rada Nadzorcza przedkłada do informacji akcjonariuszom Wawel S.A. ocenę swojej pracy w roku 2011.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się zarówno w trybie zwykłych posiedzeń jak i w trybie obiegowym. Zawsze zachowywane było wymagane właściwymi przepisami kworum.

W całym, minionym okresie sprawozdawczym poszczególni Członkowie Rady pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem, na bieżąco omawiając i konsultując poszczególne sprawy z zakresu działalności Spółki. Istotnym elementem bieżących kontaktów Rady Nadzorczej z Zarządem jest fakt, że Wice Przewodniczący Rady Nadzorczej jest osobą pracującą na co dzień w siedzibie Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Wawel S.A. wchodzi dwóch przedstawicieli głównego akcjonariusza tj. firmy Hosta International AG, jeden Członek pracujący w Spółce oraz trzech Członków niezależnych, w tym Sekretarz Rady. W skład Rady Nadzorczej wchodzi osoby bardzo dobrze znające branżę, w której działa Spółka i posiadają odpowiednie kwalifikacje.

W strukturze Rady Nadzorczej nie zostały wyodrębnione komitet ds. nominacji i komitet ds. wynagrodzeń, których zadania i funkcjonowanie opisuje Załącznik nr I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)” (pkt III.8 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW).

W dniu 28.10.2009 r. Rada Nadzorcza Spółki, w ramach swojej struktury powołała Komitet Audytu, w skład którego zostali powołani:

- 1) Christoph Köhnlein – Przewodniczący,
- 2) Nicole Richter,
- 3) Paweł Tomasz Brukszo.

Funkcjonowanie Rady Nadzorczej Wawel S.A. spełnia wymagania stawianych przed nią zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu spółki.

D. Sprawozdanie Komitetu Audytu Wawel S.A. za 2011 rok

Komitet Audytu został powołany uchwałą Rady Nadzorczej Wawel S.A. w dniu 28.10.2009 r. Rada Nadzorcza Spółki w ramach swojej struktury utworzyła Komitet Audytu, w skład którego zostali powołani:

- 1) Christoph Köhnlein – Przewodniczący,
- 2) Nicole Richter,
- 3) Paweł Tomasz Brukszo.

Wśród powołanych członków Komitetu Audytu co najmniej dwóch jest członkami niezależnymi oraz przynajmniej jeden posiada kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów.

Komitet Audytu pełni funkcje konsultacyjno-doradcze i audytu dla Rady Nadzorczej, w zakresie prawidłowego stosowania przez Spółkę zasad sprawozdawczości finansowej, wewnętrznej kontroli Spółki oraz współpracy z biegłymi rewidentami Spółki.

Do zadań Komitetu należy:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia strat i przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji, co do ich akceptacji,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, świadczenia usług, o których mowa w art.48 ust. 2 Ustawy,
- monitorowanie pracy biegłych rewidentów Spółki i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- przyjmowanie od podmiotu dokonującego badania sprawozdań finansowych informacji dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej.

W dniu 21.04.2011 r. w siedzibie spółki odbyło się spotkanie, w którym udział wzięli:

- Dariusz Orłowski – Prezes Zarządu
- Paweł Brukszo – Członek Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu
- Janusz Serwoński – Główny Księgowy
- Agnieszka Regulska - Roedl Audit sp. z o.o. – Biegły Rewident
- Rafał Sobczyk - Roedl Audit sp. z o.o. - Kierownik projektu

Celem spotkania było omówienie i podsumowanie pracy biegłego rewidenta, związanej z dokonaniem badaniem sprawozdania finansowego Emitenta za 2010 r.

W dniu 11.05.2011 r. odbyło się posiedzenie Komitetu Audytu, którego przedmiotem było:

1. Przedstawienie raportu z badania sprawozdania finansowego za rok 2010 wraz z opinią biegłego rewidenta oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2010 wraz z Raportem w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2010 r.
2. Omówienie projektu Raportu Komitetu Audytu za 2010 r.
3. Dyskusja w zakresie propozycji Zarządu Wawel S.A. dot. przeznaczenia zysku za rok 2010 na dywidendę oraz kapitał zapasowy i propozycja Komitetu Audytu.
4. Rekomendacja dotycząca wyboru biegłego rewidenta w celu dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Wawel S.A. za I-e półrocze 2011 r. oraz badania sprawozdania finansowego za 2011 r.
5. Projekty uchwał Komitetu Audytu.
6. Sprawy bieżące.

Komitet Audytu podjął 3 uchwały:

- w sprawie sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu Wawel S.A. za rok 2010,
- w sprawie podziału zysku za 2010 r.,
- w sprawie rekomendacji wyboru biegłego rewidenta w celu dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Wawel S.A. za pierwsze półrocze 2011 roku oraz badania sprawozdania finansowego za 2011 rok.