

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Rovese S.A.

z wyników:

- oceny jednostkowego sprawozdania finansowego spółki
Rovese S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Rovese w 2011 roku,**
- oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności spółki Rovese S.A.
i Grupy Kapitałowej Rovese w 2011 roku,**
- oceny sytuacji Rovese S.A. i Grupy Kapitałowej Rovese
w 2011 roku,**
- oceny wniosków Zarządu w sprawie pokrycia straty z 2011 roku,**
- pracy Rady Nadzorczej Rovese S.A.
w 2011 roku.**

1. Wnioski z oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Rovese w 2011 roku oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Rovese w 2011 roku

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

a) jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011 obejmującego:

- jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.486.383 tys. zł.,
- jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku, wykazujący stratę netto w kwocie 16.912 tys. zł.,
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 67.239 tys. zł
- jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 171.856 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 2011 roku;

c) skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.237.268 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 87.257 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 52.135 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 289.377 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 2011 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 18 lipca 2011 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 2011 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 2011, zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanych sprawozdań finansowych i są z nimi zgodne.

Analiza przedstawionych w sprawozdaniach finansowych za 2011 rok wielkości oraz wskaźników nasuwa następujące wnioski:

- Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 1.638.210 tys. zł, co stanowi wzrost o 7 % w stosunku do 2010 roku,
- nastąpił wzrost sumy bilansowej Grupy Kapitałowej o 247.153 tys. zł i wzrost sumy bilansowej Spółki o 156.353 tys. zł,
- zysk operacyjny Grupy Kapitałowej wyniósł 136 mln zł i był o 3,2 % niższy w porównaniu do wyniku z roku poprzedniego,
- Grupa Kapitałowa wykazała zysk netto w wysokości 87.257 tys. zł, zaś Spółka stratę netto w wysokości 16.912 tys. zł,

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

W 2011 roku Grupa Kapitałowa Rovese (poprzednio: Cersanit) realizowała strategię polegającą na budowie nowoczesnej i innowacyjnej organizacji o zasięgu europejskim, umożliwiającej zdobycie i utrzymanie pozycji lidera rynku kompleksowego wyposażenia łazienek, zapewniającej długofalowy, stabilny wzrost. Grupa Kapitałowa Rovese kontynuowała działania zmierzające do utrzymania możliwie wysokiego poziomu przychodów ze sprzedaży. W roku 2011 priorytetem dla Grupy Rovese była maksymalizacja wolumenu sprzedaży, pozwalająca na utrzymanie i poszerzenie udziału Grupy Rovese w europejskim rynku wyrobów wyposażenia łazienek, pełne wykorzystanie zdolności produkcyjnych, redukcję jednostkowego kosztu wytworzenia wyrobów, umocnienie pozycji Grupy Rovese wobec konkurencji.

Działalność handlowa Grupy Kapitałowej w 2011 r. koncentrowała się przede wszystkim na sprzedaży i wzbogacaniu wachlarza oferowanych towarów, oraz działaniach na rzecz większej rozpoznawalności marki „Cersanit” oraz „Opoczno”. W 2011 r. podjęte zostały również działania związane z rozwojem sieci dystrybucji na rynkach zagranicznych. W strategię te wpisuje się m.in. zawarcie umowy z Meissen Keramik Vertriebs GmbH mającej na celu intensyfikację sprzedaży produktów Grupy na rynkach: niemieckim, holenderskim, belgijskim, luksemburskim, austriackim i szwajcarskim, a także zawarcie umowy z Pilkington’s Manufacturing Limited, przedmiotem której jest dystrybucja przez Pilkington’s produktów oferowanych przez Grupę, tj. płytek ceramicznych i dekoracji, na terytorium Wielkiej Brytanii oraz Irlandii. Ponadto Cersanit RUS LLC (jednostka zależna od Emitenta) zawarła umowę z ZAO "Syzranskaya Keramika" S.A. (producentem wyrobów ceramiki sanitarnej), przedmiotem której jest określenie zasad współpracy w zakresie zakupu przez Cersanit RUS LLC w celu dalszej odsprzedaży ceramiki sanitarnej oraz innych produktów i półproduktów wykonywanych przez producenta i ich dalszej dystrybucji na obszarze Wspólnoty Niepodległych Państw i krajów ościennych.

Wzrost przychodów ze sprzedaży zagranicznej realizowany był przez Grupę głównie na rynkach Europy Wschodniej. Udział sprzedaży na Ukrainie, w Rosji, Białorusi, Azerbejdżanie, Kazachstanie i Uzbekistanie w sprzedaży zagranicznej ogółem Grupy wzrósł z 59,8% w 2010 r. do 63,1% w 2011 r.

W dniu 24 października 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Cersanit (obecnie: Rovese) S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji akcji serii G z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Ponadto NWZA podjęło uchwałę o zmianie firmy Spółki z „Cersanit” Spółka Akcyjna na „Rovese” Spółka Akcyjna.

W dniu 27 marca 2012 r. Sąd Rejonowy w Kielcach zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego i zmianę Statutu Spółki. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 21.638.404,30 zł do kwoty 27.048.005,30 zł. Podwyższenie kapitału dokonane zostało w drodze oferty publicznej poprzez emisję 54.096.010 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

2. Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie przestrzegania w Rovese S.A. zasad ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż w spółce Rovese S.A. przestrzegane są zasady ładu korporacyjnego zgodnie z przyjętymi do stosowania przez Spółkę „Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW”. Stanowisko Zarządu Rovese S.A. w sprawie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego Spółka przekazuje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących oraz zamieszcza na stronie internetowej www.cersanit.com.pl.

3. Sprawozdanie z pracy Rady Nadzorczej w 2011 roku

W 2011 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 2011 roku członkowie Rady Nadzorczej, w szczególności Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący, pozostawali w stałym kontakcie z członkami Zarządu Spółki, prowadząc liczne konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki.

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 2011 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 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.

4. Sprawozdanie z pracy Rady Nadzorczej wykonującej zadania Komitetu Audytu w 2011 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/przełogu 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.

5. Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie sposobu pokrycia straty za 2011 rok

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskami Zarządu Rovese S.A. co do pokrycia straty netto osiągniętej przez Rovese S.A. w roku 2011 z przyszłych zysków Spółki.

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

6. Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Rada Nadzorcza wnosi, aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

- a. zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Rovese S.A. w 2011 roku,
- b. zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe Rovese S.A. za 2011 rok,
- c. zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Rovese w 2011 roku,
- d. zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rovese za 2011 rok,
- e. zatwierdziło wnioski Zarządu co do pokrycia straty za 2011 rok z przyszłych zysków Spółki.
- f. udzieliło byłym i obecnym Członkom Zarządu absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków w 2011 roku,
- g. udzieliło Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków w 2011 roku.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Artur Kłoczko

Zastępca Przewodniczącego

Grzegorz Miroński

Członkowie

Mariusz Waniolka

Robert Oskard

Jacek Tucharz

Kielce, dnia 8 czerwca 2012 r.