

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Rovese S.A.

z wyników:

- oceny jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Rovese S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rovese w 2013 roku,
- oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności spółki Rovese S.A. i Grupy Kapitałowej Rovese w 2013 roku,
- oceny sytuacji Rovese S.A. i Grupy Kapitałowej Rovese w 2013 roku,
- oceny wniosków Zarządu w sprawie podziału zysku z 2013 roku,
- pracy Rady Nadzorczej Rovese S.A. w 2013 roku.

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized cursive letters, likely representing the name of a member of the Supervisory Board.

1. Wnioski z oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Rovese w 2013 roku oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Rovese w 2013 roku

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

a) jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2013 obejmującego:

- jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3 078 622 tys. zł.,
- jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 22 033 tys. zł.,
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 608 765 tys. zł
- jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 22 004 tys. zł
- informację dodatkową

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

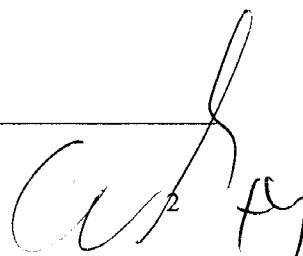
b) sprawozdania Zarządu z działalności Rovese S.A w 2013 roku;

c) skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3 334 252 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku, wykazujący stratę netto w kwocie 64 294 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 617 301 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 320 397 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 2013 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 10 czerwca 2013 r.

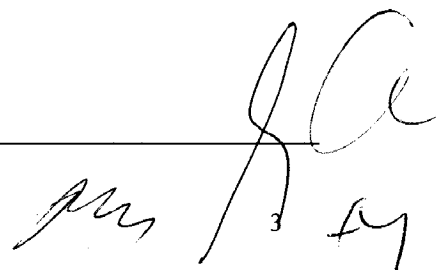
Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczącymi jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z treścią opinii i raportów podmiotu badającego sprawozdania finansowe za 2013 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, działając 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 2013, zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanych sprawozdań finansowych i są z nimi zgodne.

Analiza przedstawionych w sprawozdaniach finansowych za 2013 rok wielkości oraz wskaźników nasuwa następujące wnioski:

- Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 1.870.505 tys. zł, co stanowi wzrost ok. 12 % w stosunku do 2012 roku,
- nastąpił spadek sumy bilansowej Grupy Kapitałowej o 149.055 tys. zł i wzrost sumy bilansowej Spółki o 74.796 tys. zł,
- zysk operacyjny Grupy Kapitałowej wyniósł 37,4 mln zł i był o 106 % wyższy w porównaniu do wyniku z roku poprzedniego,

Handwritten signatures and initials in black ink, including a large stylized signature and several smaller initials.

- Grupa Kapitałowa wykazała stratę netto w wysokości 64.294 tys. zł, zaś Spółka zysk netto w wysokości 22.033 tys. zł,
- stan zobowiązań finansowych z tytułu kredytów Grupy Kapitałowej i Spółki spadł, wskaźniki zadłużenia pozostają na bezpiecznych poziomach.

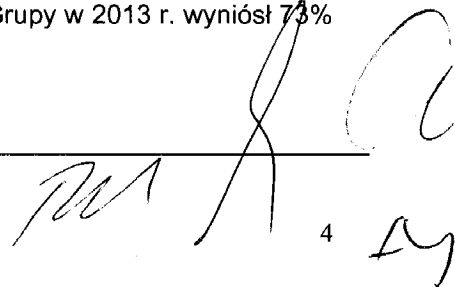
W 2013 roku Grupa Kapitałowa Rovese kontynuowała strategię polegającą na budowie nowoczesnej i innowacyjnej organizacji o zasięgu europejskim, umożliwiającej zdobycie i utrzymanie pozycji lidera rynku kompleksowego wyposażenia łazienek, zapewniającej w konsekwencji długofalowy, stabilny wzrost wartości 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 2013 roku Grupa realizowała działania zmierzające do utrzymania możliwie wysokiego poziomu przychodów ze sprzedaży. Działalność handlowa Grupy w 2013 r. koncentrowała się przede wszystkim na sprzedaży i konsekwentnym optymalizowaniu wachlarza oferowanych produktów, oraz działaniach na rzecz większej rozpoznawalności marki „Cersanit”, „Opoczno”. Ponadto w 2013 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.

Rok 2013 to rok finalizacji inwestycji istotnie zwiększających pozycję Grupy na rynku rosyjskim i rynkach krajów Europy Zachodniej. Dzięki środkom pieniężnym pozyskanym z emisji akcji, w styczniu 2013 roku Grupa dokonała zakupu udziałów rosyjskich spółek: Opoczno RUS LCC, ZAO Syzranska Keramika i OOO Pilkington's East LLC, posiadających fabryki ceramiki sanitarnej i płytek ceramicznych w Syzrani i Kuczino, niemieckiej spółki Meissen Keramik GmbH posiadającej fabrykę płytek ceramicznych w Meissen oraz sieć dystrybucyjną, a także brytyjskiej spółki Pilkington's Manufacturing Ltd. posiadającej rozbudowaną sieć dystrybucyjną w Europie Zachodniej.

Pozyskane aktywa znacząco zwiększyły roczne moce produkcyjne na terenie Rosji do ok. 17 mln mkw. płytek ceramicznych i 2 mln szt. ceramiki sanitarnej oraz o 3 mln mkw. płytek ceramicznych w Niemczech. Dokonane akwizycje pozwalają Grupie Rovese na rozwój sprzedaży na rynku rosyjskim i niemieckim. Ponadto włączenie do Grupy Pilkington's Manufacturing Ltd oraz Meissen Keramik GmbH umożliwia lepszą koordynację działań związanych z intensyfikacją sprzedaży na rynkach 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 2013 r. wyniósł 73% wobec 70% w 2012 r.



4

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. W dniu 6 lutego 2013 r. akcje zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

3. Sprawozdanie z pracy Rady Nadzorczej w 2013 roku

W 2013 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 2013 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.

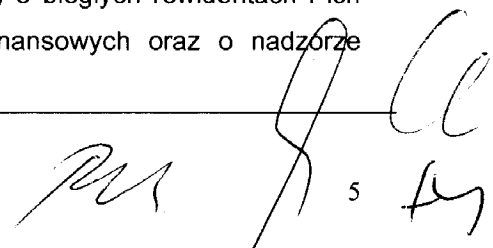
W ciągu 2013 roku w wyniku zakończenia poprzedniej kadencji dokonano wyboru członków rady Nadzorczej na nową kadencję. W wyniku nowych wyborów skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 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.

Rada Nadzorcza w ramach realizacji zadań Komitetu Audytu zajmowała się w szczególności 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) kontrolą zakresu i wyników badania przez biegłego rewidenta,
- 7) monitorowaniem niezależności i obiektywności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- 8) monitorowaniem budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej.

5. Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie sposobu podziału zysku za 2013 rok

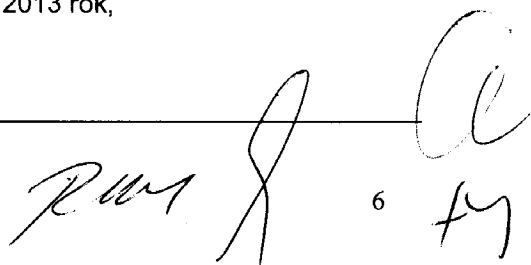
Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskami Zarządu Rovese S.A. co do podziału zysku netto osiągniętej przez Rovese S.A. w roku 2013.

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:

- 1) zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Rovese S.A. w 2013 roku,
- 2) zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe Rovese S.A. za 2013 rok,
- 3) zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Rovese w 2013 roku,
- 4) zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rovese za 2013 rok,
- 5) zatwierdziło wnioski Zarządu co do podziału zysku za 2013 rok,



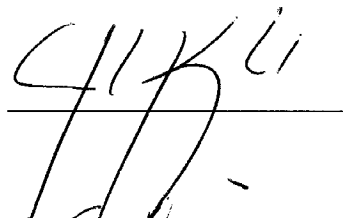
Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including a large signature and the initials 'Ce' and 'fy'.

- 6) udzieliło byłym i obecnym Członkom Zarządu absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków w 2013 roku,
- 7) udzieliło Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków w 2013 roku.

Kielce, dnia 9 czerwca 2014 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Artur Kłoczko



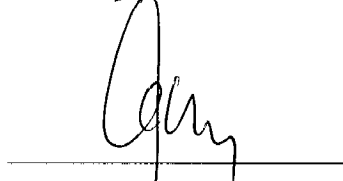
Zastępca Przewodniczącego

Grzegorz Miroński



Członkowie

Mariusz Waniółka



Robert Oskard

