W związku z zapytaniem akcjonariusza skierowanym w trybie art. 428 ksh, dotyczącym uzupełnienia informacji o sprawozdaniach finansowych nabywanych podmiotów, Zarząd Rovese informuje co następuje:

Statutowe sprawozdania finansowe nabywanych podmiotów za rok 2011 zostały sporządzone przy zastosowaniu lokalnych standardów rachunkowości (macierzystych dla ich lokalizacji).

Dla umożliwienia przedstawienia sytuacji nabywanych podmiotów w formie zgodnej z zasadami obowiązującymi w grupie Rovese (MSSF), w szczególności w celu zaprezentowania sprawozdań w prospekcie emisyjnym, podjęte zostały prace nad przekształceniem sprawozdań nabywanych podmiotów do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Operacja jest w toku i - w ocenie Spółki - zostanie zakończona w okresie 2-3 tygodni.

Obecnie Spółka dysponuje wstępnymi przekształconymi sprawozdaniami finansowymi, wskazującymi wartość kapitałów własnych nabywanych podmiotów na dzień 31.12.2011 roku.

31.12.2011	Syzrańska Keramika	Pilkington East	Opoczno Rus	Meissen	Pilkington	Razem
Cena nabycia	**284 000**		**147 000**	**87 000**	**6 000**	**524 000**
Zdyskontowana cena	**225 229**		**116 135**	**68 819**	**4 732**	**414 914**
Kapitał własny IFRS	-6 102	131 753	81 602	97 130	4 305	**308 688**
Goodwill IFRS	**99 577**		**34 532**	**-28 311**	**427**	**106 226**

W przekonaniu Zarządu Rovese historyczne sprawozdania nie stanowią adekwatnej podstawy do oceny zasadności transakcji. Zarząd Rovese patrzy na spółki, które planuje nabyć przede wszystkim jak na moce produkcyjne, dla nabycia których alternatywą są inwestycje typu greenfield. Intencją Zarządu Rovese nie było nabycie biznesów, dlatego wycena w oparciu o historyczne sprawozdania finansowe nie jest miarodajna. W szczególności sprawozdania te dotyczą okresów, w których realizowane były zadania inwestycyjno-wdrożeniowe tworzące potencjał decydujący o atrakcyjności podmiotów na przewidywany dzień nabycia.

Ostateczne sprawozdania zgodne z MSSF zostaną upublicznione w raporcie bieżącym lub zamieszczone w prospekcie emisyjnym.

Zarząd Rovese podkreśla, że podstawą do negocjacji cen nabywanych aktywów było porównanie do kosztów zbudowania porównywalnych przedsiębiorstw od podstaw. Podejście Spółki do tej kwestii zostało wyjaśnione w raporcie bieżącym nr 26/2012.

Dla niezależnej oceny warunków nabycia zlecone zostały wyceny metodą dochodową.

Tabela poniżej, przedstawiająca rozliczenie cen nabycia zakłada, iż płatność za kolejne transze nastąpi po osiągnieciu przez spółkę wyników EBITDA, o wartości których spółka informowała w RB Nr 32/2012, odpowiednio w latach: 2014, 2016, 2018.

Rozliczenie ceny nabycia

Rok	Cena nabycia	Dyskonto	Rok	Wartość zdyskontowana
		12%		
2012	266 000	1		266 000
2015	86 000	0,712	3	61 213
2017	86 000	0,567	5	48 799
2019	86 000	0,452	7	38 902
				414 914