

# Sprawozdanie Rady Nadzorczej Cersanit SA

z wyników:

- oceny jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Cersanit S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Cersanit w 2010 roku,
- oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności spółki Cersanit SA i Grupy Kapitałowej Cersanit w 2010 roku,
- oceny sytuacji Cersanit SA i Grupy Kapitałowej Cersanit w 2010 roku,
- oceny wniosków Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto z 2010 roku,
- pracy Rady Nadzorczej Cersanit SA w 2010 roku.



**1. Wnioski z oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Cersanit w 2010 roku oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Cersanit w 2010 roku**

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

a) jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2010 obejmującego:

- jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.330.609 tys. zł.,
- jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 29.069 tys. zł.,
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazujące przyrost stanu środków pieniężnych netto w kwocie 226.625 tys. zł
- jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 178.346 tys. zł
- informację dodatkową

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

b) sprawozdania Zarządu z działalności Cersanit S.A w 2010 roku;

c) skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2010 obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.987.834 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 103.170 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 319.462 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 253.090 tys. zł,
- informację dodatkową

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

d) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Cersanit w 2010 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 29 lipca 2010 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 2010 rok, jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia, przedstawiają rzetelne i jasne informacje, istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Cersanit S.A oraz Grupy Kapitałowej Cersanit. 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 Cersanit 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 Cersanit S.A. i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Cersanit – 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 Cersanit S.A. jak i Grupy Kapitałowej Cersanit w roku 2010, zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanych sprawozdań finansowych i są z nimi zgodne.

Analiza przedstawionych w sprawozdaniach finansowych za 2010 rok wielkości oraz wskaźników nasuwa następujące wnioski:

- Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 1.531.462 tys. zł, co stanowi wzrost o 8,2% w stosunku do 2009 roku,
- nastąpił wzrost sumy bilansowej Grupy Kapitałowej o 362.467 tys. zł i wzrost sumy bilansowej Spółki o 117.281 tys. zł,
- zysk operacyjny Grupy Kapitałowej wyniósł 142 mln zł i był o 15,5% niższy w porównaniu do wyniku z roku poprzedniego,
- Grupa Kapitałowa wykazała zysk netto w wysokości 103.170 tys. zł, zaś Spółka 29.069 tys. zł,

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

W 2010 roku Grupa Kapitałowa 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 Cersanit kontynuowała działania zmierzające do utrzymania możliwie wysokiego poziomu przychodów ze sprzedaży. W roku 2010 priorytetem dla Grupy Cersanit była maksymalizacja wolumenu sprzedaży, pozwalająca na utrzymanie i poszerzenie udziału Grupy Cersanit w europejskim rynku wyrobów wyposażenia łazienek, pełne wykorzystanie zdolności produkcyjnych, redukcję jednostkowego kosztu wytworzenia wyrobów, umocnienie pozycji Grupy Cersanit wobec konkurencji. Realizowano kolejne projekty rozwojowe przedkładające się na wzrost skali prowadzonej działalności. W II kwartale 2010 r. zakończony został II etap projektu inwestycyjnego realizowanego na Ukrainie, który polegał na zwiększeniu rocznych zdolności produkcyjnych fabryki płytek ceramicznych z 7 mln m<sup>2</sup> do 12 mln m<sup>2</sup> oraz fabryki ceramiki sanitarnej z 1 mln szt. do 2 mln szt. Realizacja pozostałych projektów inwestycyjnych została czasowo wstrzymana.

Cersanit na bieżąco analizuje wszystkie istotne uwarunkowania makroekonomiczne, w szczególności sytuację na europejskim rynku materiałów budowlanych, pod kątem podjęcia decyzji o optymalnym terminie wznowienia zaplanowanych przedsięwzięć rozwojowych.

W dniu 3 sierpnia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Cersanit S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji akcji serii G z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. W dniu 18 listopada 2010 r. Sąd Rejonowy w Kielcach zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego i zmianę Statutu Spółki. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 14.425.602,30 zł do kwoty 21.638.404,30 zł. Podwyższenie kapitału dokonane zostało w drodze oferty publicznej poprzez emisję 72.128.020 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

Rada Nadzorcza stwierdza, iż w spółce Cersanit S.A. przestrzegane są zasady ładu korporacyjnego zgodnie z przyjętymi do stosowania przez Spółkę „Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW”. Stanowisko Zarządu Cersanit 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](http://www.cersanit.com.pl).

### 3. Sprawozdanie z pracy Rady Nadzorczej w 2010 roku

W 2010 roku Rada Nadzorcza Cersanit SA 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 2010 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 2010 roku skład Rady Nadzorczej uległ zmianie:

1/ W dniu 11 lutego 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Cersanit S.A. podjęło uchwałę o uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej i wyborze na członka Pana Roberta Oskarda,

2/ W dniu 15 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cersanit S.A., na podstawie podjętych uchwał w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej, powołało na okres 3-letniej wspólnej kadencji następujące osoby nadzorujące:

- Pan Artur Kłoczko,
- Pan Grzegorz Miroński,
- Pan Mariusz Waniotka,
- Pan Robert Oskard,
- Pan Jacek Tucharz.

Pan Jarosław Cybulski, pełniący do 15 czerwca 2010 roku funkcję Członka Rady Nadzorczej Cersanit SA, zrezygnował z ubiegania się o wybór w następnej kadencji.

W porównaniu ze składem Rady Nadzorczej Cersanit SA poprzedniej kadencji, nowa osoba nadzorująca to Pan Jacek Tucharz.

3/ Jednocześnie Rada Nadzorcza Cersanit S.A., działając na podstawie §11 ust.1 Statutu Spółki, na posiedzeniu w dniu 30 czerwca 2010 roku, powołała Pana Artura Kłoczko na Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Funkcję Zastępcy Przewodniczącego powierzono Panu Grzegorzowi Mirońskiemu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010 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 2010 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 Cersanit przed ich publikacją,
- monitorowaniu wszelkich problemów, zastrzeżeń i zaleceń wynikających z badania/przeglądu 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 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 Emitenta,
- 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 Emitenta i Grupy Kapitałowej.

## 5. Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie sposobu przeznaczenia zysku w roku 2010

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskami Zarządu Cersanit S.A. co do wyłączenia od podziału pomiędzy akcjonariuszy zysku netto osiągniętego przez Cersanit S.A. w roku 2010 i przeznaczenia go w całości na zasilenie kapitału zapasowego celem finansowania bieżącej działalności 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 Cersanit S.A. w 2010 roku,
- b. zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe Cersanit S.A. za 2010 rok,
- c. zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Cersanit w 2010 roku,
- d. zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cersanit za 2010 rok,
- e. zatwierdziło wnioski Zarządu co do przeznaczenia zysku tj. wyłączenia od podziału pomiędzy akcjonariuszy zysku netto osiągniętego przez Cersanit S.A. w roku 2010 i przeznaczenia go w całości na zasilenie kapitału zapasowego celem finansowania bieżącej działalności Spółki,
- f. udzieliło Członkom Zarządu absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków w 2010 roku,
- g. udzieliło Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków w 2010 roku.

**Przewodniczący Rady Nadzorczej**

*Artur Kloczko*

**Zastępca Przewodniczącego**

*Grzegorz Miroński*

**Członkowie**

*Mariusz Waniolka*

*Robert Oskard*

*Jacek Tucharz*

Kielce, dnia 6 czerwca 2011r.