

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Cersanit SA

z wyników:

- oceny jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Cersanit S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Cersanit w 2009 roku,**
- oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności spółki Cersanit SA i Grupy Kapitałowej Cersanit w 2009 roku,**
- oceny sytuacji Cersanit SA i Grupy Kapitałowej Cersanit w 2009 roku,**
- oceny wniosków Zarządu w sprawie pokrycia straty netto z 2009 roku oraz przeznaczenia zysku netto z lat ubiegłych,**
- pracy Rady Nadzorczej Cersanit SA w 2009 roku.**



1. Wnioski z oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Cersanit w 2009 roku oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Cersanit w 2009 roku

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

a) jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2009 obejmującego:

- jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.213.328 tys. zł.,
- jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku, wykazujący stratę netto w kwocie 44.660 tys. zł.,
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, wykazujące przyrost stanu środków pieniężnych netto w kwocie 32.270 tys. zł
- jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.972 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 2009 roku;

c) skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2009 obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.625.367 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku, wykazujące stratę netto w kwocie 8.130 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, wykazujące spadek stanu środków pieniężnych w kwocie 615.219 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 27.340 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 2009 roku;

Do badania zarówno jednostkowego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd spółki Cersanit S.A zatrudnił firmę audytorską „Doradca” Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. Grupa Finans-Servis 20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1A.

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 2009 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 dn.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 2009, zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanych sprawozdań finansowych i są z nimi zgodne.

Analiza przedstawionych w sprawozdaniach finansowych za 2009 rok wielkości oraz wskaźników nasuwa następujące wnioski:

- Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości ponad 1.415.186 tys. zł, co stanowi spadek o 6,73% wzrost w stosunku do 2008 roku,
- nastąpił spadek sumy bilansowej Grupy Kapitałowej o 647.580 tys. zł i wzrost sumy bilansowej Spółki o 198.816 tys. zł,
- zysk operacyjny Grupy Kapitałowej wyniósł 168,1 mln zł i był o 28% niższy w porównaniu do wyniku z roku poprzedniego,

- Grupa Kapitałowa wykazała stratę netto w wysokości 8.130 tys. PLN, zaś Spółka 44.660 tys. PLN,
- stan zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej i Spółki uległ zmniejszeniu i wskaźniki zadłużenia pozostają na bezpiecznych poziomach.

W 2009 roku Grupa Kapitałowa Cersanit, w związku z zaobserwowanym zjawiskiem globalnego kryzysu gospodarczego, dokonała weryfikacji planów inwestycyjnych. Przygotowano program oszczędnościowy „Arka Noego”, w oparciu o który podjęte zostały prace mające na celu optymalne przygotowanie Grupy Kapitałowej Cersanit do działania w warunkach czasowej dekonunktury gospodarczej. Przystosowano zamierzenia rozwojowe do prognoz ekonomicznych. Niekorzystna sytuacja gospodarcza wymusiła zmiany harmonogramów inwestycji rozwojowych planowanych na 2009 rok, z których część została wstrzymana. Do projektów tych należała rozbudowa mocy wytwórczych spółek rosyjskich, zajmujących się produkcją płytek ceramicznych, do 13 mln mkw. rocznie oraz budowa fabryki produktów wyposażenia łazienek w rumuńskim Bacau. Wprowadzono także oszczędności m.in. po stronie cen zakupu materiałów i surowców oraz kosztów sprzedaży i kosztów administracji.

Pomimo negatywnych czynników makroekonomicznych kontynuowano znacząco zaawansowane prace budowy II etapu projektu inwestycyjnego na Ukrainie, zakładającego podniesienie rocznych zdolności produkcyjnych zakładów Grupy na Ukrainie z 1 mln szt. do 2 mln szt. ceramiki sanitarnej oraz z 7 mln mkw. do 12 mln mkw. płytek ceramicznych.

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 roku 2009 priorytetem dla Grupy Kapitałowej Cersanit, poza wdrażaniem wyżej wspomnianego programu antykryzysowego, była maksymalizacja wolumenu sprzedaży, pozwalająca na utrzymanie i poszerzenie udziału Grupy w europejskim rynku wyrobów wyposażenia łazienek, pełne wykorzystanie zdolności produkcyjnych i redukcję jednostkowego kosztu wytworzenia wyrobów oraz umocnienie pozycji Grupy wobec jej konkurencji.

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.

3. Sprawozdanie z pracy Rady Nadzorczej w 2009 roku

W 2009 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 2009 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 roku obrotowym 2009 w składzie Rady Nadzorczej Spółki nie funkcjonowały wyodrębnione komitety wynagrodzeń i audytu. W sprawach należących do kompetencji komitetów Rada Nadzorcza Cersanit SA prowadziła prace i podejmowała decyzje kolegialnie. W składzie Rady Nadzorczej zasiadają członkowie posiadający odpowiednią wiedzę i kompetencje w tym zakresie.

W ciągu 2009 roku skład Rady Nadzorczej uległ zmianie.

1/ W dniu 17 czerwca 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cersanit S.A. (ZWZA), 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 Waniołka,
- Pan Jarosław Cybulski,
- Pan Rafał Bogusławski.

Pan Kamil Latos i Pan Krzysztof Zygułski, pełniący do 17 czerwca 2009 roku funkcję Członków Rady Nadzorczej Cersanit SA, zrezygnowali z ubiegania się o wybór w następnej kadencji.

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

2/ Jednocześnie Rada Nadzorcza Cersanit S.A., działając na podstawie §11 ust.1 Statutu Spółki, na posiedzeniu w dniu 17 czerwca 2009 roku, powołała Pana Artura Kłoczko na Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Funkcję Zastępcy Przewodniczącego powierzono Panu Grzegorzowi Mirońskiemu.

3/ Z dniem 7 grudnia 2009 roku Pan Rafał Bogusławski, Członek Rady Nadzorczej Emitenta, z ważnych przyczyn osobistych, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w spółce Cersanit S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiał się następująco:

- Artur Kłoczko – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Miroński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mariusz Waniółka – Członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Cybulski – Członek Rady Nadzorczej.

Spółka podjęła kroki w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej. Skład Rady został uzupełniony już po zakończeniu roku obrotowego 2009.

4. Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie sposobu pokrycia straty w roku 2009 oraz co do przeznaczenia zysku z lat ubiegłych

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskami Zarządu Cersanit S.A. co do sposobu pokrycia straty netto w roku 2009 i pokrycia jej w całości z kapitału zapasowego Spółki oraz co do wyłączenia od podziału pomiędzy akcjonariuszy zysku netto osiągniętego przez Cersanit S.A. w latach ubiegłych 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.

5. Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Rada Nadzorcza wnosi, aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

- a. zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Cersanit S.A. w 2009 roku,
- b. zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe Cersanit S.A. za 2009 rok,
- c. zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Cersanit w 2009 roku,
- d. zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cersanit za 2009 rok,
- e. zatwierdziło wnioski Zarządu co do sposobu pokrycia straty netto Spółki w roku 2009 oraz co do wyłączenia od podziału pomiędzy akcjonariuszy zysku netto osiągniętego przez Cersanit S.A. w latach ubiegłych 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 2009 roku,
- g. udzieliło Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków w 2009 roku.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Artur Kloczko

Zastępca Przewodniczącego

Grzegorz Miroński

Członkowie

Mariusz Waniółka

Jarosław Cybulski

Robert Oskard

Kielce, dnia 31 maja 2010r.