

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2006 rok Grupy Kapitałowej Cersanit

I. Wprowadzenie

Grupę Kapitałową CERSANIT stanowią „Cersanit” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kielcach ul. Zagnańska 27, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000081341, jako jednostka dominująca oraz „Cersanit I Fabryka Ceramiki Spółka z o.o. z siedzibą w Krasnymstawie, „Cersanit II” Spółka Akcyjna z siedzibą w Starachowicach, „Cersanit III” Spółka Akcyjna z siedzibą w Wałbrzychu i „Cersanit Invest” LLC na Ukrainie; „Cersanit Luxembourg” S.A.R.L. w Luksemburgu; Cersanit UK Limited w Wielkiej Brytanii; „Romanceram” S.A. w Rumunii – jako jednostki zależne. Ponadto w skład Grupy wchodzi :

- CERSANIT Ukraina LLC, która jest spółką zależną od CERSANIT Invest LLC. Udział pośredni jednostki dominującej wynosi 99,99%
- Cersanit Cyprus Limited na Cyprze, która jest spółką zależną od Cersanit Luxembourg S.A.R.L. Udział bezpośredni i pośredni jednostki dominującej wynosi 100 %.

Podstawowym przedmiotem działalności jest :

w spółce dominującej :

- sprzedaż hurtowa wyrobów ceramicznych, porcelanowych, metalowych i szklanych do użytku domowego, tapet i środków czyszczących, PKD 5144Z

w spółkach zależnych :

- produkcja ceramicznych wyrobów sanitarnych,
- produkcja mebli pozostałych, kabin prysznicowych, wanien i brodzików akrylowych,
- produkcja płytek ceramicznych,
- produkcja wyrobów ceramicznych
- działalność holdingowa.

Sprawozdanie finansowe skonsolidowane na dzień 31.12.2006 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, w dającej się przewidzieć przyszłości. Brak jest okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Cersanit S.A. jest spółką dominującą i sama nie jest zależna od innych spółek.

Podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są księgi rachunkowe.

W sprawozdaniu dane za 2006 rok i porównywalne dane za rok ubiegły zostały przedstawione w innym układzie, ale wartość informacyjna pozostała taka sama.

Oświadczenie o zgodności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie :

- Zmiana do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych, Ujawnianie informacji na temat kapitału* (ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2007 roku);
- MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2007 roku);
- MSSF 8 *Segmenty operacyjne* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku) ;
- Interpretacja KIMSF 7 *Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2006 roku);
- Interpretacja KIMSF 8 *Zakres MSSF 2* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 maja 2006 roku);
- Interpretacja KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 czerwca 2006 roku);

**Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2006 rok
Grupy Kapitałowej Cersanit**

- Interpretacja KIMSF 10 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa a utrata wartości* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 listopada 2006 roku);
- Interpretacja KIMSF 11 *Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2007 roku);
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku).

Zastosowanie nowych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na politykę rachunkowości stosowaną przez Grupę Kapitałową CERSANIT.

1. Zasady rachunkowości.

a.1. Aktywa trwałe

- Wartości niematerialne i prawne są wyceniane wg cen nabycia i wykazywane w bilansie w wartości netto. Amortyzacja wartości dokonywana jest metodą liniową w okresie użytkowania wynikającego z tytułu prawnego i stawek rocznych ustalonych przez Spółki, od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość wprowadzono do ewidencji. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane.
- Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, z uwzględnieniem pomniejszenia o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia, koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje koszty finansowania zewnętrznego. Amortyzacja, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, dokonywana jest metodą liniową wg stawek rocznych ustalonych przez Spółki.

Budynki i budowle – stawki od 2,5% do 10%

Maszynty i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe – stawki od 6,67% do 33%

Amortyzacji nie podlegają środki przeznaczone do sprzedaży.

Do pozycji nieznaczących (przedmioty niskocenne) stosuje się rozwiązania uproszczone – całą wartość księgujemy w koszty zużycia materiałów w momencie przekazania do użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe usuwane są z bilansu w momencie zbycia lub likwidacji; zyski lub straty, wynikające z usunięcia, księgowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano usunięcia.

Na dzień przejścia na MSR zastosowano model wartości przeszacowanej.

- Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach
- udziały i akcje, wyceniane są w cenie nabycia przy uwzględnieniu korekt z tytułu trwałej utraty wartości
- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są na ujemne różnice przejściowe w wysokości kwoty do odliczenia od podatku dochodowego w przyszłości oraz na nierozliczoną stratę podatkową, gdy istnieją dowody na to, że osiągniemy dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonej straty podatkowej.

a.2. Aktywa obrotowe

- Materiały i towary wyceniane są w cenach zakupu, a surowce wg cen nabycia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto; towary w handlu detalicznym wg cen detalicznych. Wyroby i półfabrykaty wyceniane są wg rzeczywistego kosztu wytworzenia.
Rozchody dokonywane są wg metody FiFo.
Zakup i rozchód towarów handlowych w spółce dominującej, dokonywany jest pod konkretne zamówienie sprzedażowe, z pominięciem magazynu, bezpośrednio do kontrahenta.
Odpisy utraty wartości zapasów dokonywane są w pozostałe koszty operacyjne, do wysokości ceny sprzedaży netto indywidualnych pozycji.
- Należności krótkoterminowe wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty. Na dzień bilansowy ww. należności wyceniane są z zachowaniem ostrożności (pomniejszane są o odpisy aktualizujące).
- Należności zagraniczne wyceniane są wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień transakcji.
Na dzień bilansowy należności w walutach obcych wyceniane są wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

**Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2006 rok
Grupy Kapitałowej Cersanit**

- Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych, lokaty, papiery wartościowe o terminie zapadalności do trzech miesięcy.
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w walucie polskiej wyceniane są w wartości nominalnej.
- Środki pieniężne w walucie obcej wyceniane są po kursie kupna lub sprzedaży stosowanym przez bank, z którego usług korzystają Spółki. Na dzień bilansowy ww. środki wyceniane są wg kursu zamknięcia – średniego kursu NBP na dzień bilansowy.
- Inwestycje krótkoterminowe – pożyczki wyceniane są w wartości godziwej tj. w kwota udzielonej pożyczki została powiększona o odsetki określone w umowie i wyliczone za okres od dnia udzielenia pożyczki do końca okresu sprawozdawczego. Odsetki zostały odniesione na wynik finansowy okresu, którego dotyczą
- obligacje wyceniane są w cenie nabycia, czyli wartości godziwej uiszczonych zapłaty. Na dzień bilansowy obligacje wyceniane są w wartości godziwej.
- Instrumenty finansowe wyceniane są według wartości godziwej.
- Krótkoterminowe rozliczenia kosztów ujmowane są w wysokości kosztów rzeczywiście poniesionych; czas rozliczenia nie przekracza 1 roku.

a.3. Kapitały własne.

- Kapitał podstawowy (akcyjny) wykazywany jest w księgach rachunkowych w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji.
- Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutami Spółek z odpisów z zysku rocznego netto, z nadwyżki sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej, oraz kwot pochodzących z aktualizacji wyceny, dotyczących rozchodowanych środków trwałych (sprzedaż, likwidacja itp.).

a.4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w wysokości kwoty podatku wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych.
- rezerwa na odprawy emerytalne wyliczona jest metodą aktuarialną własną
- pozostałe rezerwy obejmują przewidywane, wiarygodnie oszacowane, lecz nie poniesione wydatki
- zobowiązania w walucie polskiej wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty
- zobowiązania zagraniczne wyceniane są wg średniego kursu NBP, obowiązującego na dzień transakcji. Na dzień bilansowy zobowiązania w walutach obcych wyceniane są wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy.
- kredyty w walucie obcej wyceniane są po kursie sprzedaży (uruchomienie) lub kupna (spłata), stosowanym przez bank, z którego usług korzystają Spółki, na dzień operacji gospodarczej. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu kredytu w walutach obcych wyceniane są wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy.
- zobowiązania finansowe – dłużne papiery wartościowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia.

a.5. Wynik finansowy

- Spółki stosują układ kalkulacyjny kosztów z uwzględnieniem „zasady współmierności przychodów i kosztów” oraz „zasady ostrożnej wyceny bilansowej”. Zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i usług, wykazywane są w wartości netto, czyli po potrąceniu podatku od towarów i usług (VAT), w momencie, gdy ryzyko i korzyści zostały przeniesione na kupującego. Koszty operacyjne są księgowane w okresie, którego dotyczą.
Przychody z tytułu odsetek są ujmowane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej i wykazywane w rachunku zysków i strat.
Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów aktywowanych, stanowiących cenę nabycia lub koszt wytworzenia składników aktywów.

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2006 rok Grupy Kapitałowej Cersanit

a.6. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowania dochodu za dany rok zgodnie z przepisami podatkowymi.

a.7. Zasady konsolidacji

- Konsolidacja sprawozdań finansowych dokonywana jest metodą pełną. Jednostka dominująca i jednostki powiązane stosują jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów, oraz jednakowe zasady sporządzania sprawozdań finansowych.

Sprawozdania finansowe „Cersanit Invest” LLC, Cersanit UKRAINA LLC, „Cersanit Luxembourg” S.A.R.L oraz Romanceram S.A. nie są sporządzane wg MSSF, ale zostały przekształcone na MSSR do celów konsolidacji.

W sprawozdaniu skonsolidowanym eliminowane są między innymi wewnątrzgrupowe przychody i koszty, wartości udziałów jednostki dominującej w jednostkach zależnych.

a.8. Walutą funkcjonalną jest złoty. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest w tysiącach złotych.2 .

2. Informacje dotyczące jednostek przejmowanych

W IV kw. 2006 r. Cersanit S.A. przejął „Romanceram” S.A. w Rumunii.

Data przejęcia : 03.10.2006 r.

Procent przejętych akcji z prawem głosu : 77,85 %

Przejęcia dokonano wg bilansu na 30.09.2006 r.

- aktywa trwałe 31 242 tys. zł
- aktywa obrotowe 13 253 tys. zł
- zobowiązania 39 377 tys. zł
- zobowiązania warunkowe - brak
- strata netto jednostki nabytej uwzględniana w wyniku finansowym jednostki przejmującej wynosi 979 tys. zł.
- rozliczenie nabycia spółki S.C. Romanceram S.A. zostało dokonane w oparciu o przyjęte wartości szacunkowe. Rozliczenie wstępne zastosowane zostało w związku z przejęciem jednostki gospodarczej w IV kw. 2006 roku, co nie pozwalało, ze względu na krótki okres do zakończenia 2006 r, na rozliczenie przejęcia inną metodą,
- przychody netto za 2006 rok 38 263 tys. zł.
- strata netto za 2006 rok 5 604 tys. zł.

3. Segmenty geograficzne i branżowe

Spółka z powodzeniem realizuje strategię rozwoju eksportu. W 2006 r. udział sprzedaży krajowej w przychodach ze sprzedaży ogółem wyniósł 62,6%, natomiast udział sprzedaży zagranicznej – 37,4%. Spółka plasuje towary w środowiskach ekonomicznych, które nie różnią się od siebie w sposób istotny pod względem ryzyka oraz charakteryzują się zbliżonym poziomem rentowności.

Spółka prowadzi działalność w branży wyposażenia łazienek. Artykuły tworzące ofertę handlową firmy adresowane są do konsumentów przeprowadzających inwestycje budowlane (budowa domu, remont mieszkania, itp.). Spółka stosuje podobne metody dystrybucji towarów wchodzących w skład jej oferty. Produkty Grupy Cersanit charakteryzują się zbliżonym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych.

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2006 rok Grupy Kapitałowej Cersanit