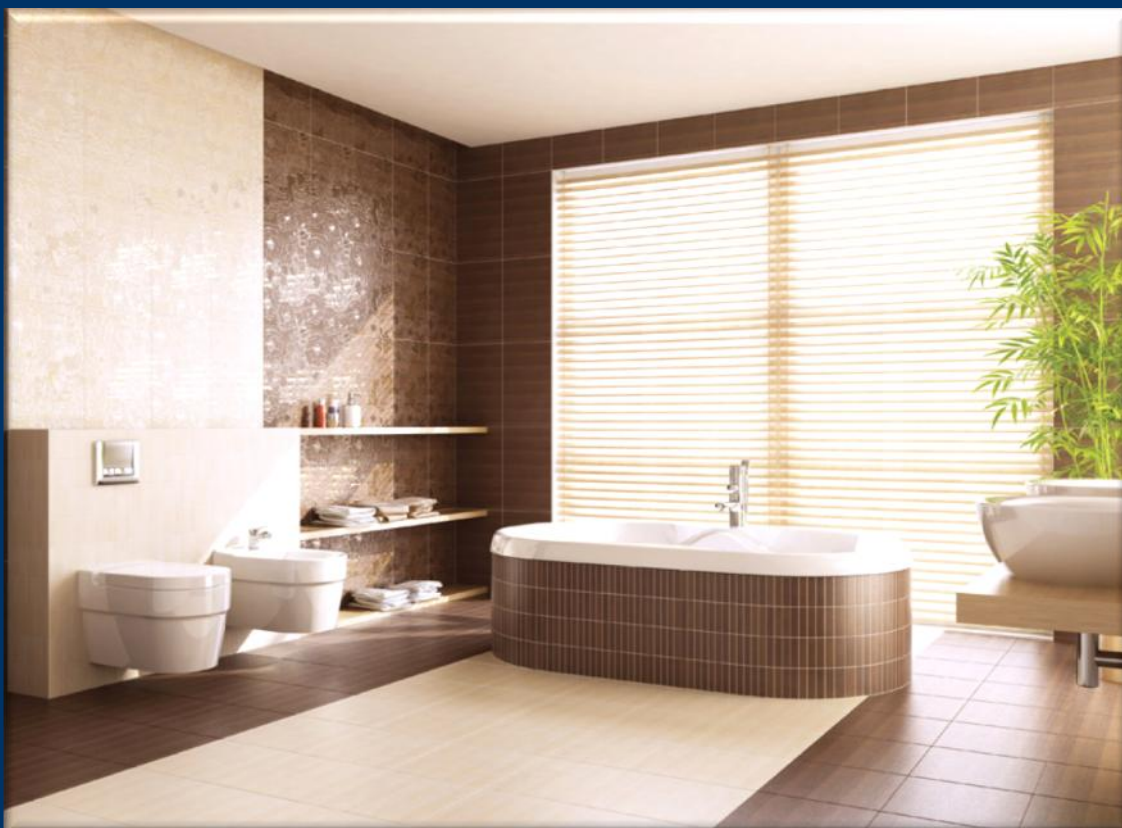




CERSANIT S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za 2009 rok

30 kwietnia 2010

SPIS TREŚCI

Wybrane jednostkowe dane finansowe Spółki Cersanit S.A.	3
Bilans	4
Rachunek zysków i strat	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Zestawienie zmian w kapitale własnym	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Dodatkowe informacje i objaśnienia	8
1. Informacje ogólne.....	8
2. Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	8
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	8
4. Zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego	8
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	9
6. Istotne zasady rachunkowości	10
7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	17
8. Rzeczowe aktywa trwałe.....	19
9. Wartości niematerialne.....	21
10. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	22
11. Udziały lub akcje w jednostkach pozostałych	23
12. Udzielone pożyczki	23
13. Zapasy	23
14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	23
15. Aktywa finansowe krótkoterminowe	25
16. Kapitał własny.....	26
17. Oprocentowane kredyty bankowe oraz pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe.....	28
18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29
19. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	29
20. Zobowiązania warunkowe	32
21. Przychody i koszty	32
22. Podatek dochodowy	35
23. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	36
24. Wynik przypadający na jedną akcję	37
25. Instrumenty finansowe	37
26. Dywidendy wypłacone	40
27. Propozycja pokrycia straty za 2009 rok	40
28. Sprawy sporne, postępowania sądowe.....	40
29. Informacje o podmiotach powiązanych.....	40
30. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	40
31. Wynagrodzenia Zarządu, Rady Nadzorczej i wyższej kadry kierowniczej	41
32. Informacja o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań fin.	41
33. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	42
34. Struktura zatrudnienia	43
35. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	43

Wybrane jednostkowe dane finansowe Spółki Cersanit S.A.

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2009r. okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	2008r. okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	2009r. okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	2008r. okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 436 307	1 388 957	330 946	393 239
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	65 314	75 339	15 049	21 330
Zysk (strata) brutto	- 44 220	33 175	-10 189	9 392
Zysk (strata) netto	- 44 660	32 142	-10 290	9 100
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 90 664	-85 984	-20 890	-24 344
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-149 402	-174 600	-34 424	-49 432
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	272 336	277 905	62 750	78 680
Przepływy pieniężne netto, razem	32 270	17 321	7 435	4 904
Aktywa, razem	2 213 328	2 014 512	538 759	482 818
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 805 890	1 604 102	439 582	384 455
Zobowiązania długoterminowe	212 407	504 651	51 703	122 840
Zobowiązania krótkoterminowe	1 593 483	1 099 451	387 879	267 624
Kapitał własny	407 438	410 410	99 177	98 363
Kapitał zakładowy	14 426	14 426	3 512	3 457
Liczba akcji (w szt.)	144 256 023	144 259 382	144 256 023	144 259 382
Wynik na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,31	0,22	0,07	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,82	2,84	0,69	0,68
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Bilans**na dzień 31 grudnia 2009 roku i na dzień 31 grudnia 2008 roku**

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa			
Aktywa trwałe		986 481	1 070 515
Rzeczowe aktywa trwałe	8	44 576	49 115
Wartości niematerialne	9	2 194	2 228
Wartość firmy	9	245 698	245 698
Długoterminowe aktywa finansowe		688 457	767 672
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	10	685 382	712 827
Udziały lub akcje w jednostkach pozostałych	11	8	8
Udzielone pożyczki	12	3 067	54 837
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22.2	5 556	5 802
Aktywa obrotowe		1 226 847	943 997
Zapasy	13	5 784	590
Należności krótkoterminowe	14	649 879	591 973
Należności z tytułu dostaw i usług		588 056	523 417
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	1 100
Pozostałe należności		61 823	67 456
Krótkoterminowe aktywa finansowe	15	571 184	351 434
Udzielone pożyczki		503 518	315 070
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		67 666	36 364
Aktywa Razem		2 213 328	2 014 512

Pasywa			
Kapitał własny	16	407 438	410 410
Kapitał zakładowy	16.1	14 426	14 426
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16.2	343 395	343 395
Kapitał zapasowy	16.3	91 069	58 927
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	-42 654
Różnice kursowe z przeliczenia		-1 110	-954
Zyski zatrzymane/straty poniesione	16.4	-40 342	37 270
Zobowiązania		1 805 890	1 604 102
Zobowiązania długoterminowe		212 407	504 651
Rezerwy na podatek odroczonego			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	74	15
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17	212 333	504 636
Pozostałe zobowiązania		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	19	1 593 483	1 099 451
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	17	571 212	140 577
Wyemitowane obligacje		0	457 632
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19.2	411 851	423 353
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	3 221
Pozostałe zobowiązania	19.3	610 420	74 668
Pasywa razem		2 213 328	2 014 512

Rachunek zysków i strat

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku i za okres porównywalny
od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	2009	2008
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21.1 21.2	1 436 307	1 388 958
Przychody ze sprzedaży produktów		318 507	283 964
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 117 800	1 104 994
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21.3 21.4 21.5	1 117 687	1 077 090
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		202	2 025
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 117 485	1 075 065
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		318 620	311 868
Pozostałe przychody operacyjne	21.6	1 035	4 648
Koszty sprzedaży		215 165	203 932
Koszty ogólnego zarządu		38 378	35 904
Pozostałe koszty operacyjne	21.7	798	1 341
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		65 314	75 339
Przychody finansowe	21.8	52 763	37 204
Koszty finansowe	21.9	162 297	79 368
Zysk (strata) brutto		-44 220	33 175
Podatek dochodowy	22.1	440	-803
Zysk (strata) przejętej firmy			- 1 836
Zysk (strata) netto		-44 660	32 142

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku i za okres porównywalny
od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	2009	2008
Zysk (strata) netto za okres		-44 660	32 142
Inne dochody całkowite:			
Różnice kursowe z przeliczenia		- 156	- 232
Niezrealizowane zyski na operacjach zabezpieczających przepływy pieniężne		42 654	- 42 654
Łącznie inne całkowite dochody		42 498	-42 886
Wynik całościowy		- 2 162	- 10 744

Zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku i za okres porównywalnych od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane /Straty poniesione	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	14 426	58 927	343 395	-42 654	-954	37 270	410 410
Podział wyniku za 2008		32 142				-32 142	
Różnice kursowe z przeliczenia					-156		-156
Rachunkowość zabezpieczeń				42 654			42 654
Wynik okresu						- 44 660	- 44 660
Inne						- 810	-810
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	14 426	91 069	343 395	0	-1 110	-40 342	407 438

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane /Straty poniesione	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	13 295	66 848	77 975	0	-722	-2 793	154 603
Emisja akcji	1 131		265 420				266 551
Podział wyniku za 2007		- 7 921				7 921	
Rachunkowość zabezpieczeń				-42 654			-42 654
Różnice kursowe z przeliczenia					-232		-232
Wynik okresu						32 142	32 142
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	14 426	58 927	343 395	-42 654	-954	37 270	410 410

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku i za okres porównywalny
od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	1.01.2009-31.12.2009	1.01.2008-31.12.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	-44 220	33 175
Korekty o pozycje:	-46 444	-119 159
Amortyzacja	15 369	11 979
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-29 993	-42 115
Odsetki i dywidendy, netto	29 383	34 419
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	27 457	-51
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	-58 274	- 157 423
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	-5 194	32
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów	- 26 564	31 379
Podatek dochodowy zapłacony	1 372	2 621
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-90 664	-85 984
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	406	829
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-22 685	-10 633
Nabycie aktywów finansowych	0	-5 729
Nabycie jednostki, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-49	0
Dywidendy i odsetki otrzymane	14 090	6 827
Splata udzielonych pożyczek	0	70
Udzielenie pożyczek	-33	-45 954
Pozostałe	-141 131	-120 010
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-149 402	-174 600
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	338 010	594 635
Splata pożyczek/kredytów	-166 295	-409 757
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	133 758
Odsetki zapłacone	-42 084	-40 731
Wykup dłużnych papierów wartościowych	- 457 632	
Pozostałe	600 337	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	272 336	277 905
Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	32 270	17 321
Różnice kursowe netto	-968	1 468
Środki pieniężne na początek okresu	36 364	17 575
Środki pieniężne na koniec okresu	67 666	36 364
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne

CERSANIT Spółka Akcyjna z siedzibą w Kielcach Al. Solidarności 36, jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000081341. Podstawowym przedmiotem działalności jest – sprzedaż hurtowa wyrobów ceramicznych, porcelanowych, metalowych i szklanych do użytku domowego, tapet i środków czyszczących : PKD 4644 Z.

Spółce nadano:
REGON: 110011180
NIP: 5640001666

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz zawiera dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Sprawozdanie na dzień 31 grudnia 2009 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Brak jest okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności. Podstawą sporządzenia sprawozdania finansowego są księgi rachunkowe.

2. Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Cersanit SA w Kielcach jest spółką dominującą i sama nie jest zależna od innych spółek.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Mirosław Jędrzejczyk – Prezes Zarządu
- Grzegorz Saniawa – Członek Zarządu
- Paweł Oskard – Członek Zarządu
- Piotr Mrowiec – Członek Zarządu
- Marcin Rybarczyk – powołany na Członka Zarządu w dniu 11 marca 2010 roku
- Ireneusz Kazimierski – powołany na Członka Zarządu w dniu 11 marca 2010 roku

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Artur Kłoczko – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Grzegorz Miroński – Zastępca Przewodniczącego rady Nadzorczej
- Mariusz Waniółka – Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Cybulski – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Oskard – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 11 lutego 2010 roku

4. Zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zarząd przekazał do publikacji w dniu 30 kwietnia 2010 roku

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

5.2. Identyfikacja wbudowanych instrumentów pochodnych

Na każdy dzień bilansowy kierownictwo Spółki dokonuje oceny, czy w ramach podpisanych umów występują cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej, które byłyby ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu).

5.3. Klasyfikacja aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy posiadane aktywa finansowe są inwestycjami utrzymywanymi do terminu zapadalności.

5.4. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka dokonuje aktualizacji szacunków w zakresie rezerw na świadczenia pracownicze.

Szacunek oparty na indywidualnym osądzie kierownictwa dotyczy także odpisów na rzeczowe aktywa trwałe.

5.5. Utrata wartości aktywów

Spółka na koniec roku obrotowego przeprowadza testy na utratę wartości aktywów. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

5.6. Korekta prezentacji

Spółka dokonała weryfikacji metod prezentacji danych finansowych w sprawozdaniu finansowym. W celu dostosowania metod prezentacji do charakteru działalności Spółki, wprowadzono zmiany w prezentacji niektórych danych finansowych nie mające wpływu na wynik finansowy i kapitał własny Spółki.

Główne zmiany w sposobie prezentacji danych finansowych dotyczą:

- zaprezentowania rozliczeń międzyokresowych czynnych jako należności,
- zaprezentowania rozliczeń międzyokresowych biernych jako zobowiązania,
- zaprezentowania podatku odroczonego w wartości netto odpowiednio w pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego lub rezerwa na podatek odroczony,
- zaprezentowania dodatnich i ujemnych różnic kursowych w wartości netto odpowiednio w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe,
- zaprezentowania zysków ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w pozycji pozostałe przychody operacyjne,
- zaprezentowania strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Zmiany danych porównywalnych za rok 2008 dotyczą:

- zaprezentowania rozliczeń międzyokresowych czynnych w kwocie 101 899 tys. PLN jako należności z tytułu dostaw i usług;
- zaprezentowania podatku odroczonego w wartości netto stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą aktywa z tytułu odroczonego podatku w wysokości 17 129 tys. PLN a kwotą rezerwy na podatek odroczonego w wysokości 11 327 tys. PLN odpowiednio w pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 5 802 tys. PLN,
- zaprezentowania dodatnich różnic kursowych w kwocie 100 712 tys. PLN i ujemnych różnic kursowych w kwocie 88 780 tys. PLN w wartości netto w pozycji przychody finansowe w kwocie 11 932 tys. PLN,
- zaprezentowania zysku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 45 tys. PLN w pozycji pozostałe koszty operacyjne,
- zaprezentowanie rezerw na świadczenia emerytalne w kwocie 15 tys. PLN w pozycji zobowiązania długoterminowe,
- zaprezentowania rezerw na przyszłe zobowiązania w kwocie 979 tys. PLN jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- zmiany prezentacji skutków wyceny bilansowej instrumentów finansowych w rachunku przepływów (przesunięcie kwoty 47 060 z pozycji pozostałe do pozycji dotyczącej zobowiązań)

6. Istotne zasady rachunkowości

6.1. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

6.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, zmodyfikowaną w przypadku instrumentów finansowych.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tys. złotych polskich, o ile nie wskazano inaczej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

6.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

6.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe za 2009 rok zostały sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. W 2009 roku nie miały miejsca zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

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

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej wydała następujące standardy, zmiany oraz interpretacje, które na dzień 31 grudnia 2009 roku nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 roku. Standard ten wprowadza nowe wymagania w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i ma zastąpić obecnie obowiązujący MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Zgodnie z nowym standardem wszystkie ujmowane aktywa finansowe wchodzące obecnie w zakres MSR 39 będą wyceniane po koszcie zamortyzowanym lub w wartości godziwej. MSSF 9, w przeciwieństwie do MSR 39, nie przewiduje obowiązku wyodrębniania i indywidualnej wyceny instrumentów wbudowanych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi”

Interpretacja KIMSF 19 została opublikowana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie. Interpretacja objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane przez emisję instrumentów kapitałowych przez dłużnika skierowaną dla wierzyciela (tzw. zmiana długu na kapitał). KIMSF 19 wymaga wykazania zysku lub straty w wyniku finansowym w momencie uregulowania zobowiązania poprzez emitowanie przez spółkę własnych instrumentów kapitałowych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 17 nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji – Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w ramach grupy”

Zmiany do MSSF 2 zostały opublikowane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 18 czerwca 2009 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Opublikowane zmiany precyzują zakres MSSF 2, a także sposoby rozliczania grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek otrzymujących towary lub usługi, w przypadku, gdy obowiązek rozliczania wynagrodzenia spoczywa na innym udziałowcu lub jednostce należącej do grupy. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do MSSF 2 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy – Dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 zostały opublikowane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 23 lipca 2009 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Opublikowane zmiany zawierają dodatkowe zwolnienia z pełnego retrospektywnego stosowania MSSF w odniesieniu do ustalania wartości aktywów w sektorze naftowo-gazowym oraz w odniesieniu do ujmowania umów leasingowych.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja – Klasyfikacja praw poboru”

Zmiany do MSR 32 zostały opublikowane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 8 października 2009 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Opublikowane zmiany przewidują, że prawa, opcje i warranty spełniające kryteria klasyfikacji jako instrumenty kapitałowe zawarte w MSR 32, wyemitowane w celu nabycia określonej liczby własnych niepochoďnych instrumentów kapitałowych jednostki za określoną kwotę denominowaną w dowolnej walucie, klasyfikuje się jako instrumenty kapitałowe pod warunkiem, że ofertę złożono wszystkim właścicielom tej samej kategorii niepochoďnych instrumentów kapitałowych jednostki proporcjonalnie do liczby instrumentów przez nich posiadanych.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do MSR 32 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Znowelizowany MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”

Znowelizowany MSR 24 został opublikowany przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 4 listopada 2009 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Opublikowane zmiany dotyczą uproszczonych wymagań dotyczących jawności w odniesieniu do podmiotów, które są kontrolowane, kontrolowane wspólnie lub w znacznym stopniu pod wpływem rządu oraz precyzuje definicję podmiotu powiązanego. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do MSR 24 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Ograniczenia w rozpoznawaniu aktywów określonych programów świadczeń pracowniczych, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje”

Zmiany do KIMSF 14 zostały opublikowane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Opublikowane zmiany mają na celu usunięcie niezamierzonej konsekwencji wynikającej z interpretacji, iż w pewnych okolicznościach jednostki nie mogą ujmować wymogów minimalnego finansowania jako składnika aktywów. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do KIMSF 14 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Na dzień sporządzenia sprawozdania wejście w życie powyższych standardów, zmian oraz interpretacji nie powoduje zmian w sprawozdaniu finansowym będących skutkiem zastosowania powyższych standardów, zmian bądź interpretacji po raz pierwszy.

6.6. Korekta błędu

W sprawozdaniu za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku dokonano korekty błędu z lat ubiegłych.

Kwota oraz przyczyna korekty została opisana w punkcie 13.5. W porównywalnych danych finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku nie dokonano korekty błędu.

6.7. Zasady rachunkowości.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są wyceniane wg cen nabycia i wykazywane w bilansie w wartości netto. Amortyzacja wartości dokonywana jest metodą liniową w okresie ekonomicznej użyteczności, począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość wprowadzono do ewidencji. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane i podlegają corocznemu testowi na utratę wartości.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Spółki określonego na podstawie MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Rzeczowe aktywa trwałe

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 dokonywana jest metodą liniową wg stawek rocznych ustalonych przez Spółkę

- Grupa I – stawki od 2,5% do 10%
- Grupa IV – stawki od 8% do 20%
- Grupa V – stawki od 6,5% do 14%
- Grupa VI – stawki od 8,5% do 23,5%
- Grupa VII – stawki od 6,7% do 20%
- Grupa VIII – stawki od 13,3% do 20%

Amortyzacji nie podlegają środki przeznaczone do sprzedaży. Do pozycji nieznaczących (przedmioty niskocenne) stosuje się rozwiązania uproszczone – całą wartość 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.

Aktywa finansowe w jednostkach zależnych i pozostałych – udziały i akcje, wyceniane są w cenach nabycia, a w walucie obcej wg kursu średniego z dnia transakcji, 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.

Aktywa obrotowe

Materiały pomocnicze i towary wyceniane są w cenach zakupu, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.

Zakup i rozchód towarów handlowych, 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). Udzielone pożyczki wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia. 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. Do należności krótkoterminowych zaliczane są także rozliczenia międzyokresowe.

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 korzysta Spółka. Na dzień bilansowy ww. środki wyceniane są wg kursu zamknięcia – średniego kursu NBP na dzień bilansowy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahanom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na koniec okresu sprawozdawczego. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na koniec okresu sprawozdawczego. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w księgach rachunkowych w wartości nominalnej, zgodnie z zapisem w KRS.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Spółki z odpisów z zysku rocznego netto, z nadwyżki sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

Zyski zatrzymane obejmują wynik roku bieżącego oraz korekty błędów dotyczące lat poprzednich.

Zobowiązania

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Rezerwy na odprawy emerytalne wyliczane są metodą aktuarialną i ujmowane w ciężar działalności operacyjnej. Wyceny dokonuje się nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego, kwota rezerw jest prezentowana jako zobowiązania długoterminowe.

Pozostałe rezerwy obejmują przewidywane, wiarygodnie oszacowane przyszłe zobowiązania.

Zobowiązania w walucie polskiej wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, natomiast 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 korzysta Spółka, na dzień operacji gospodarczych. Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu kredytu w walutach obcych wyceniane są wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy. Zobowiązania długoterminowe z tytułu zaciągniętych kredytów wprowadzane są do ksiąg rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty, natomiast na dzień bilansowy wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia.

Wynik finansowy

Spółka stosuje 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.

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.

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 zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonej straty podatkowej. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w wysokości kwoty podatku wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Spółka prezentuje w sprawozdaniu podatek dochodowy odroczony w wartości netto.

Podatek odroczony wynika ze zmiany stanu podatku odroczonego w ciągu roku obrotowego, za wyjątkiem tego podatku, który jest księgowany bezpośrednio z kapitałem własnym Spółki.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Główne założenia stosowanej w Spółce strategii zabezpieczania działalności gospodarczej przed ryzykiem kursowym są następujące:

1. Strategia zabezpieczeń obejmuje zasadniczo horyzont pięciu przyszłych kwartałów kalendarzowych i opiera się na kroczącej prognozie przepływów walutowych Grupy.
2. Prognoza przepływów walutowych aktualizowana jest co kwartał. Niezależnie od tego Spółka na bieżąco analizuje sytuację na rynku walutowym oraz monitoruje prognozowaną ekspozycję Grupy na ryzyko kursowe. W razie istotnych zmian prognozy, korekty dokonywane są niezależnie od ww. systematycznej aktualizacji.
3. Zabezpieczenia są ustanawiane przez Cersanit S.A., natomiast ekspozycja walutowa jest kalkulowana na poziomie Grupy.
4. Zabezpieczeniu podlega jedynie kwota ekspozycji walutowej netto w poszczególnych walutach (nadwyżka wpływów nad wydatkami w danej walucie), skumulowana dla każdego kwartału kalendarzowego, liczona na podstawie prognozowanych przepływów.
5. Priorytet posiada tzw. hedging naturalny, tzn. skorelowanie w czasie wpływów i wydatków w tej samej walucie.
6. Nie dokonuje się zabezpieczeń pozycji bilansowych Grupy.
7. Transakcje zabezpieczające przeprowadzane są wyłącznie na poziomach przyjętych przez Grupę kursów budżetowych lub kursów korzystniejszych.
8. Strategia zakłada wykorzystywanie standardowych opcji walutowych (tzw. plain vanilla options) oraz kontraktów forward.
9. Dopuszczone systemowo są jedynie takie rozwiązania opcyjne, w których wartość opcji kupionych jest większa lub równa w stosunku do wartości opcji wystawionych, a zawierane transakcje opcyjne są bezkosztowe.
10. Decyzje odnośnie wolumenu zabezpieczanych przepływów netto podejmowane są przy zachowaniu zasady ostrożności, tzn. zabezpieczeniem obejmowanych jest około 80% przepływów netto w danej walucie. Kierując się ww. zasadą ostrożności, w przypadku zawierania transakcji opcji walutowych, opcje call wystawiane są na kwotę stanowiącą około 70% wartości opcji put, których kurs terminowy (tzw. strike) ustalany jest na poziomie przyjętych przez Grupę kursów budżetowych lub kursów korzystniejszych.

Rachunkowość zabezpieczeń

Zarząd Cersanit SA w IV kwartale 2008 roku podjął decyzję o możliwości stosowania przez Spółkę rachunkowości zabezpieczeń, na podstawie § 88 MSR 39 – Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, w IV kwartale 2008 roku i okresach następnych.

Zgodnie z przyjętą przez Zarząd Spółki strategią, ryzyko wpływu zmian kursów walut na poziom przyszłych przepływów pieniężnych jest minimalizowane przy zastosowaniu standardowych instrumentów finansowych, w tym instrumentów zabezpieczających w rozumieniu MSR 39.

W przypadku instrumentów zabezpieczających spełniających wymogi § 88 MSR 39, ustanawianie i ewidencjonowanie powiązań zabezpieczających odbywa się zgodnie z następującymi zasadami:

- przedmiotem zabezpieczenia są wysoce prawdopodobne i planowane transakcje wymiany na walutę funkcjonalną skumulowanych przepływów walutowych, których zmienność mogłaby wpływać na rachunek zysków i strat;
- instrumentami zabezpieczającymi mogą być kontrakty forward, zakupione opcje walutowe (tzw. plain vanilla options) oraz zero-kosztowe strategie opcyjne, które nie są opcją wystawioną netto;
- ujęcie zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego następuje na każdy dzień bilansowy po ustanowieniu zabezpieczenia;
- każde ustanowione powiązanie zabezpieczające jest formalnie dokumentowane.

Transakcje zawarte w IV kwartale 2008 r., uwzględnione na podstawie § 88 MSR 39 w wartości kapitału z aktualizacji wyceny na 31.12.2008 r. w łącznej kwocie 42 654 tys. PLN zostały rozliczone w roku 2009 kwotą 68 267 tys. PLN.

Transakcje zawierane przez spółkę w 2009 roku wpływały na wynik netto roku 2009. W przypadku transakcji zawieranych w roku 2009 Spółka nie korzystała z zapisów § 88 MSR 39.

7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych netto.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

WALUTA	31 GRUDNIA 2009	31 GRUDNIA 2008
USD	2,8503	2,9618
EUR	4,1082	4,1724
GBP	4,5986	4,2913
RON	0,9698	1,0409
UAH	0,3558	4,2913
RUB	0,0950	0,1008
LTL	0,9698	1,2084
HUF	1,5168	1,5757

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższa tabela przedstawia zmiany w stanie środków trwałych według grup rodzajowych w 2009 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	BUDYNKI	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2009 roku	1 569	2 284	14 541	64 737	83 131
Różnice z przeliczenia	0	-4	-41	-26	-71
Zwiększenia z tytułu:	0	251	1 814	7 589	9 654
– zakupu	0	251	1 814	7 589	9 654
Zmniejszenia z tytułu:	0	220	939	4	1 163
– sprzedaży	0	208	939	3	1 150
– likwidacji	0	6	0	1	7
– wniesienia aportem	0	6	0	0	6
Wartość brutto na 31 grudnia 2009 roku	1 569	2 311	15 375	72 296	91 551
Umorzenie na 1 stycznia 2009 roku	192	947	4 524	28 352	34 015
Różnice z przeliczenia	0	-3	-21	-15	-39
Amortyzacja za rok obrotowy	157	141	1 570	12 293	14 161
Zmniejszenie	0	195	537	2	734
Umorzenie na 31.12.2009 roku	349	1 085	6 073	40 630	48 137
WARTOŚĆ NETTO 31 GRUDNIA 2009 ROKU	1 220	1 226	9 302	31 666	43 414

Do środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2009 zaliczono nakłady na licencje (programy komputerowe) w kwocie 1 162 tys. PLN

Poniższa tabela przedstawia zmiany w stanie środków trwałych według grup rodzajowych w 2008 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	BUDYNKI	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2009 roku	1 056	1 611	14 296	36 993	53 956
Różnice z przeliczenia	0	-9	-122	1	-130
Zwiększenia z tytułu:	513	860	2619	28 420	32 412
– zakupu	513	727	2127	10 490	13 857
– przejęcia	0	133	492	17 930	18 555
Zmniejszenia z tytułu:	0	178	2 252	677	3 107
– sprzedaży	0	90	2 252	1	2 343
– likwidacji	0	88	0	676	764
Wartość brutto na koniec okresu	1 569	2 284	14 541	64 737	83 131
Umorzenie na 1 stycznia 2009 roku	57	763	3 967	16 154	20 941
Różnice z przeliczenia	0	-6	-53	0	-59
Amortyzacja za rok obrotowy	136	191	610	12 197	13 134
Zwiększenia z tytułu:	136	339	2095	12864	15434
- naliczenia	136	302	2059	9113	11610
- przejęcia	0	37	36	3751	3824
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	148	1485	667	2300
Amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2009 roku	193	948	4524	28351	34016
WARTOŚĆ NETTO 31 GRUDNIA 2008 ROKU	1376	1336	10 017	36386	49115

9. Wartości niematerialne

Wartość firmy

W dniu 23 maja 2008 roku Spółka dokonała połączenia ze Spółką OPOCZNO SA w Opocznie. Ze względu na fakt iż przed dniem połączenia Spółka OPOCZNO SA była traktowana jako zależna wobec „CERSANIT” SA, to rozliczenie połączenia spółek było rozliczane etapowo.

Wartości niematerialne

Zmiany w stanie innych wartości niematerialnych w 2009 roku przedstawia tabela:

WYSZCZEGÓLNIENIE	KONCESJE, PATENTY, LICENCJE	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	RAZEM
Wartość brutto na początek okresu	3424	20	3 444
Różnice z przeliczenia	-1	0	-1
Zwiększenia z tytułu:	440	0	440
WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC OKRESU	3863	20	3 883
Skumulowane umorzenie początek okresu	1209	7	1216
Różnice z przeliczenia	-1	0	-1
Amortyzacja za rok obrotowy	472	2	474
Zmniejszenia umorzeń z tytułu rozchodu	0	0	0
UMORZENIE NA KONIEC OKRESU	1680	9	1689
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	2183	11	2 194

Zmiany w stanie innych wartości niematerialnych w 2008 roku przedstawia tabela:

WYSZCZEGÓLNIENIE	KONCESJE, PATENTY, LICENCJE	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	RAZEM
Wartość brutto na początek okresu	2406	20	2426
Różnice z przeliczenia	-4	0	-4
Zwiększenia z tytułu:	1022	0	1 022
- zakupu	997	0	997
- przejęcia	25	0	25
WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC OKRESU	3424	20	3 444
Skumulowana (amortyzacja) umorzenie początek okresu	845	5	850
Różnice z przeliczenia	-2	0	-2
Amortyzacja za rok obrotowy	366	2	368
Zmniejszenia umorzeń z tytułu rozchodu	0	0	0
UMORZENIE NA KONIEC OKRESU	1209	7	1216
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	2215	13	2 228

10. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych

Na kwotę udziałów w jednostkach zależnych wykazaną w bilansie na dzień 31.12.2009 w łącznej kwocie 685 382 tys. PLN składają się udziały w następujących podmiotach:

Nazwa spółki	Siedziba	Udział	Wartość udziałów
Cersanit Cyprus Limited	Cypr - Nikozja	100%	0
UAB Cersanit Baltic (d. UAB Master Asset Management)	Litwa- Wilno	100%	19
CRTV Limited	Cypr - Nikozja	100%	13
Cersanit Luxembourg S.a r.l.	Luxemburg -Luxemburg	100%	56
LXIV S.a r.l.	Luxemburg - Luxemburg	100%	90 050
Opoczno Luxembourg S.a r.l.	Luxemburg - Luxemburg	100%	66
Cersanit West Gmbh	Niemcy - Berlin	100%	93
Opoczno Trade Sp. z o.o.	Polska - Kielce	100%	1 001
Cersanit I Sp. z o.o.	Polska - Krasnystaw	100%	101 789
Opoczno I Sp. z o.o.	Polska - Opoczno	100%	271 701
Cersanit II S.A.	Polska - Starachowice	100%	30 000
Avtis LLC	Rosja - Frianovo	100%	42 233
Cersanit Rus LLC	Rosja - Moskwa	100%	60 701
Frianowo Ceramic Factory LLC	Rosja - Frianovo	100%	60 701
Tiles Trading LLC	Rosja - Moskwa	100%	582
Złoty Irys LLC	Rosja - Moskwa	100%	3 474
Cersanit Trade LLC	Rosja - Frianovo	100%	1
S.C. Cersanit Bacau SRL	Rumunia - Bacau	100%	189
S.C. Cersanit Romania	Rumunia - Roman	99,36%	22 351
Cersanit Trade Ukraina LLC	Ukraina - Czyżiwka	100%	14
CERSANIT UK Limited	Wielka Brytania - Londyn	100%	0
Opoczno Rus LLC	Rosja - Moskwa	100%	326
Opoczno Ukraina Sp. z o.o.	Ukraina - Kijów	100%	22

W roku 2009 miały miejsce następujące zmiany w wartości posiadanych udziałów w jednostkach zależnych:

- w dniu 29 czerwca 2009 roku Spółka wniosła aport w postaci akcji AB Dvarcioniu Kermika, Litwa, Wilno o wartości 27 466 tys. PLN do spółki Nusinco Holdings Limited, Cypr, Nikozja a następnie dokonała sprzedaży udziałów w tej spółce poza Grupę Kapitałową;
- w dniu 2 marca 2009 roku jednostka dominująca sprzedała udziały w Spółce Cersanit Cyprus Lira, Cypr, Nikozja o wartości 12 tys. PLN poza Grupę Kapitałową;
- w dniu 3 czerwca 2009 roku Spółka dokonała nabycia udziałów w spółce UAB Cersanit Baltic (UAB Master Asset Management), Litwa, Wilno o wartości 19 tys. PLN;
- w dniu 18 grudnia 2009 Spółka dokonała nabycia udziałów w spółce Cersanit Trade Ukraina LLC, Ukraina, Czyżiwka o wartości 14 tys. PLN.

11. Udziały lub akcje w jednostkach pozostałych

Na kwotę udziałów w jednostkach pozostałych wykazaną w bilansie na dzień 31.12.2009 składają się udziały w następujących podmiotach:

Nazwa spółki	Siedziba	Udział	Wartość udziałów
Stocznia Gdynia S.A.	Polska - Gdynia	0,009%	3
Minex S.A.	Polska - Warszawa	0,004%	5

12. Udzielone pożyczki

W roku 2009 Spółka udzieliła pożyczki w łącznej kwocie 153 999 tys. PLN. Strukturę walutową udzielonych pożyczek prezentuje poniższa tabela:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31 GRUDNIA 2009	31 GRUDNIA 2008
Pożyczki udzielone w walucie polskiej	430	534
Pożyczki udzielone w walutach obcych	506 155	369 373
USD	1 814	2 169
PLN	5 084	6 425
EUR	121 949	86 975
PLN	500 990	362 897
GBP	18	12
PLN	81	51
RAZEM	506 585	369 907

Kwoty wykazane w tabeli obejmują pożyczki udzielone jednostkom powiązanym i pozostałym. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 30.

13. Zapasy

W tabeli poniżej przedstawiono zapasy prezentowane przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym wg stanu na dzień bilansowy.

WYSZCZEGÓLNIENIE	31 GRUDNIA 2009	31 GRUDNIA 2008
Materiały	525	343
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	5 259	247
RAZEM	5 784	590

Zapasy przedstawione w powyższej tabeli nie zostały objęte odpisami aktualizującymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły okoliczności wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego.

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

14.1. Zmiany w stanie należności

Zmiany w stanie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności przedstawia poniższa tabela:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31 GRUDNIA 2009	31 GRUDNIA 2008
Należności z tytułu dostaw i usług	588 056	523 417
do 12 miesięcy	588 056	523 417
powyżej 12 miesięcy	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	1 100
Pozostałe należności	61 823	67 456
RAZEM	649 879	591 973

14.2. Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31 GRUDNIA 2009	31 GRUDNIA 2008
Należności przeterminowane do 1 miesiąca	66 187	84 194
Należności przeterminowane w okresie od 1 do 3 miesięcy	17 882	11 555
Należności przeterminowane w okresie od 3 do 6 miesięcy	11 985	56 500
Należności przeterminowane w okresie od 6 do 12 miesięcy	9 336	6 298
Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy	6 730	3 018
RAZEM	112 120	161 565
Odpisy aktualizujące należności	2 070	2 073
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane netto	110 050	159 492

Należności przeterminowane dotyczyły transakcji z podmiotami powiązanymi.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 30.

Spółka posiada politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem na nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

14.3. Odpisy aktualizujące wartość należności

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2009	2008
Stan na początek okresu	2 073	2 080
Zwiększenia	0	0
zmniejszenia z tytułu:	3	7
- zapłaty	3	7
Stan na koniec okresu	2 070	2 073
Odpisy na koniec okres dotyczą:	2 070	2 073
należności z tytułu dostaw i usług	2 070	2 073

14.4. Należności krótkoterminowe (struktura walutowa)

WYSZCZEGÓLNIENIE	2009	2008
Należności wyrażone w walucie polskiej	577 210	619 579
Należności wyrażone w walutach obcych	72 669	74 293
należności wyrażone w EUR	11 184	10 745
należności wyrażone w EUR, po przeliczeniu na PLN	45 949	44 831
należności wyrażone w USD	2 176	9 534
należności wyrażone w USD, po przeliczeniu na PLN	6 354	28 302
należności wyrażone w GBP	781	168
należności wyrażone w GBP, po przeliczeniu na PLN	3 590	722
- należności wyrażone w RON	9 595	0
należności wyrażone w RON, po przeliczeniu na PLN	9 305	0
- należności wyrażone w UAH	181	0
należności wyrażone w UAH, po przeliczeniu na PLN	64	0
- należności wyrażone w LTL	3	0
należności wyrażone w LTL, po przeliczeniu na PLN	3	0
- należności wyrażone w RUB	41 939	0
należności wyrażone w RUB, po przeliczeniu na PLN	3 984	0
- należności wyrażone w HUF	224 879	0
należności wyrażone w HUF, po przeliczeniu na PLN	3 411	0
- należności wyrażone w pozostałych walutach, po przeliczeniu na PLN	9	438
RAZEM	649 879	591 973

15. Aktywa finansowe krótkoterminowe

15.1. Instrumenty pochodne

Nie występują.

15.2. Inwestycje krótkoterminowe

Nie występują.

15.3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na środki pieniężne wykazane w bilansie w łącznej kwocie 67 666 tys. PLN składają się:

- Środki pieniężne w kasie: 225 tys. PLN
- Środki pieniężne na rachunkach bankowych: 2 262 tys. PLN
- Lokaty overnight w kwocie 65 179 tys. PLN.

Poniższa tabela prezentuje strukturę walutową lokat:

WYSZCZEGÓLNIENIE	2009	2008
Lokaty w PLN	62 358	11 674
Lokaty w walutach obcych	2 821	12 327
lokaty w EUR	211	2 973
lokaty w EUR, po przeliczeniu na PLN	856	11 504
lokaty w USD	376	122
lokaty w USD, po przeliczeniu na PLN	1 083	352
lokaty w GBP	68	110
lokaty w GBP, po przeliczeniu na PLN	311	471
- lokaty w RON	198	0
lokaty w RON, po przeliczeniu na PLN	192	0
- lokaty w RUB	4 000	0
lokaty w RUB, po przeliczeniu na PLN	379	0
RAZEM	65 179	24 001

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w łącznej kwocie 124 243 tys. PLN.

16. Kapitał własny

16.1. Kapitał podstawowy

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku kwota kapitału podstawowego zmniejszyła się o 335,90 zł z tytułu umorzenia 3.359 akcji nie objętych przez akcjonariuszy w transakcji połączenia ze spółką Opoczno SA, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 grudnia 2008 roku. Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane we właściwym sądzie w dniu 27 lutego 2009 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał podstawowy wynosił 14 425 602,30 PLN i dzielił się na 144 256 023 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda następujących serii:

- Seria A: 56 328 000
- Seria B: 50 000 000
- Seria C: 10 000 000
- Seria D: 16 618 290
- Seria F: 11 309 733

Akcje nie są uprzywilejowane.

16.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstał w wyniku emisji akcji serii C, D i F po cenie emisyjnej wyższej od ich wartości nominalnej, pomniejszony o koszty emisji.

16.3. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy powstał z przeznaczenia zysków wypracowanych przez Spółkę.

16.4. Zyski zatrzymane

W skład zysków zatrzymanych, zgodnie z metodologią MSSF zaliczono:

- Wynik netto roku bieżącego w kwocie (-) 44 660 tys. PLN;
- Korektę kosztów opłat licencyjnych dotyczącą roku 2008 ujętą w 2009 w kwocie (-) 810 tys. PLN;
- Niepodzielony zysk lat ubiegłych w kwocie 5 128 tys. PLN.

16.5. Korekty błędów z lat ubiegłych

W sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku Spółka dokonała korekty błędów dotyczących lat ubiegłych w kwocie 810 tys. PLN. Korekta dotyczyła ujęcia kosztów opłat licencyjnych za używanie znaku towarowego dotyczących roku 2008.

W sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 roku Spółka nie dokonała korekty błędów dotyczących lat ubiegłych.

17. Oprocentowane kredyty bankowe oraz pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe

KREDYTODAWCA	KWOTA KREDYTU WG UMOWY		KWOTA KREDYTU POZOSTAŁA DO SPŁATY	WARUNKI OPROCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY	ZABEZPIECZENIA
	tys.	waluta	tys. PLN			
Bank Pekao S.A. FORTIS BANK RBS	150 000	PLN	0	WIBOR + marża	31.03.2011	zastaw na zasadach ogólnych i zastaw rejestrowy na akcjach, pełnomocnictwo do sprzedaży akcji, blokada na rachunku depozytowym, pełnomocnictwo do obciążania rachunku depozytowego, hipoteka, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, cesja praw z kontraktów handlowych
Bank Pekao S.A.	65 000	PLN	18 133 40 831	LIBOR + marża EURIBOR + marża	30.04.2010	Pełnomocnictwo do rachunków bankowych Cersanit S.A. prowadzonych przez kredytodawcę
Raiffeisen Bank Polska S.A.	50 000	PLN	18 38 999 12 454	WIBOR + marża LIBOR + marża EURIBOR + marża	31.01.2010	Cesja należności handlowych, weksel in blanco
FORTIS BANK	25 000	USD	15 147	LIBOR + marża	15.07.2010	Cesja należności handlowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
Raiffeisen Bank Polska S.A.	50 000	PLN	4 2 024 18 199	WIBOR + marża LIBOR + marża EURIBOR + marża	31.01.2010	weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy, hipoteka umowna łączna, zastaw rejestrowy, cesja praw z polisy
Bank Pekao S.A. FORTIS BANK RBS	64 607	EUR	212 333	EURIBOR + marża	31.07.2016	zastaw na zasadach ogólnych i zastaw rejestrowy na akcjach, pełnomocnictwo do sprzedaży akcji, blokada na rachunku depozytowym, pełnomocnictwo do obciążania rachunku depozytowego, hipoteka, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, cesja praw z kontraktów handlowych
Bank Pekao S.A. FORTIS BANK RBS	64 607	EUR	13 647 13 647 13 647	EURIBOR + marża	30.07.2010	
RBS	50 000	PLN	693	WIBOR + marża	31.03.2010	Cesja należności handlowych
LXIV SARL	13 250	EUR	383 769	WIBOR + marża	30.11.2010	Brak zabezpieczeń.
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe			212 333			
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe			571 212			

18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Na podstawie wyceny dokonanej nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrachunkowego przez niezależnego aktuarusza Spółka ujmuje wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tego zobowiązania oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

WYSZCZEGÓLNIENIE	2009	2008
Stan zobowiązań na BO	15	21
Zwiększenie zobowiązań	59	0
Zmniejszenie	0	6
- rozwiązanie	0	6
- wykorzystanie	0	0
STAN ZOBOWIĄZAŃ NA 31 GRUDNIA	74	15

Kwotę zobowiązań na dzień 31.12.2009 stanowią:

- zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 16 tys. PLN
- zobowiązania długoterminowe w kwocie 58 tys. PLN

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień i zakładane w roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku i w roku zakończonym 31 grudnia 2008 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

- realną stopę zwrotu z inwestycji przyjęto na poziomie 6,25% rocznie,
- prawdopodobieństwo zgonu oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny,
- prawdopodobieństwo inwalidztwa oparto na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych,
- stopę wzrostu płac przyjęto na poziomie 2,5% rocznie.

19. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

WYSZCZEGÓLNIENIE	2009	2008
Zobowiązania finansowe – krótkoterminowa część oprocentowanych kredytów i pożyczek	571 212	140 577
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji		457 632
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	411 851	423 353
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	3 221
Pozostałe zobowiązania	610 420	74 668
RAZEM	1 593 483	1 099 451

19.1. Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	2009	2008
Zobowiązania wyrażone w walucie polskiej	1 020 333	961 923
Zobowiązania wyrażone w walutach obcych	573 150	137 528
– zobowiązania wyrażone w EUR	122 120	21 970
zobowiązania wyrażone w EUR, po przeliczeniu na PLN	496 015	91 525
– zobowiązania wyrażone w USD	26 720	15 565
zobowiązania wyrażone w USD, po przeliczeniu na PLN	76 125	45 930
– zobowiązania wyrażone w GBP	10	5
zobowiązania wyrażone w GBP, po przeliczeniu na PLN	47	23
- zobowiązania wyrażone w RON	96	
zobowiązania wyrażone w RON, po przeliczeniu na PLN	93	
- zobowiązania wyrażone w CZK	348	
zobowiązania wyrażone w CZK, po przeliczeniu na PLN	54	
- zobowiązania wyrażone w LTL	2	
zobowiązania wyrażone w LTL, po przeliczeniu na PLN	2	
- zobowiązania wyrażone w RUB	1 542	
zobowiązania wyrażone w RUB, po przeliczeniu na PLN	146	
- zobowiązania wyrażone w SEK	2	
zobowiązania wyrażone w SEK, po przeliczeniu na PLN	1	
- zobowiązania wyrażone w HUF	43 189	
zobowiązania wyrażone w HUF, po przeliczeniu na PLN	655	
- zobowiązania wyrażone w pozostałych walutach, po przeliczeniu na PLN	12	50
RAZEM	1 593 483	1 099 451

19.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach płatności wynikających z faktur.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 30.

19.3. Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe

Na dzień 31 grudnia 2009 oraz 31 grudnia 2008 do zobowiązań krótkoterminowych pozostałych Spółka zaliczyła:

WYSZCZEGÓLNIENIE	2009	2008
– Zobowiązania inwestycyjne	2 032	10 797
– Zaliczki na poczet dostaw	1 199	843
– Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń	2 971	5 887
– Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 241	2 280
– Zobowiązania z tytułu Cash poolingu	600 337	0
– Zobowiązania z tytułu transakcji terminowych	33	52 948
– Inne	2 607	1 912
RAZEM	610 420	74 667

Na dzień 31 grudnia 2009 oraz 31 grudnia 2008 zobowiązania inwestycyjne wykazane przez Spółkę dotyczą:

WYSZCZEGÓLNIENIE	2009	2008
– Rzeczowe aktywa trwałe	501	10 554
– Wartości niematerialne	1 531	243
– Długoterminowe inwestycje finansowe	0	0
RAZEM	2 032	10 797

19.4. Kontrole podatkowe

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 oraz w roku zakończonym 31 grudnia 2008 nie miały miejsca kontrole podatkowe.

19.5. Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka posiada nierozliczone transakcje walutowe typu forward o wartości godziwej 33 tys. PLN.

Powyższe transakcje walutowe zostały zawarte w celu zabezpieczenia przyszłych wpływów w walutach: EUR, RON, GBP, HUF w oparciu o warunki rynkowe nie odbiegające od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji finansowych.

20. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe w Spółce dotyczą głównie poręczeń spłaty kredytów udzielonych jednostkom powiązanym i zostały przedstawione w poniższej tabeli:

RODZAJ PORĘCZENIA	INSTYTUCJA	KWOTA
Cersanit IV – kredyt w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 000
Cersanit II – kredyt obrotowy	Raiffeisen Bank Polska S.A.	5 000
Cersanit II – kredyt obrotowy 5.000.000 zł	Raiffeisen Bank Polska S.A.	5 000
Cersanit III – kredyt obrotowy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	15 000
Cersanit Invest Sp. z o.o. (Ukraina) Cersanit Cyprus Limited (Cypr) Łączna kwota kredytu 80.775.000 EUR W ramach w/w kwoty kredyt dostępny Cersanit Cyprus Limited do kwoty 27.787.000 EUR	Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (konsorcjum)	304 931
Opoczno I Sp. z o.o.	Kredyt konsorcjalny Bank PEKAO S.A. ABN AMRO Bank (Polska) S.A. Fortis Bank Polska S.A.	120 000
Cersanit Cyprus Limited Łączna kwota kredytu 20.000.000 EUR	Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (konsorcjum)	82 164
Cersanit Invest Sp. z o.o. (Ukraina) Zobowiązania z tytułu dostaw	Colorobbia Italia S.A.	15
Cersanit Invest Sp. z o.o. (Ukraina) Zobowiązania z tytułu dostaw	Esmaltes S.A.	295
Akredytywy otwarte przez Opoczno I na rzecz Sacmi Imola	Bank Pekao S.A.	958
Cersanit Invest Sp. z o.o. (Ukraina) Zobowiązania z tytułu dostaw	Vernis Italia S.R.L.	125
Cersanit Invest Sp. z o.o. (Ukraina) Zobowiązania z tytułu dostaw	Endeka Ceramics S.A.	2662
LXIV S.A.R.L	Kredyt konsorcjalny Bank Pekao S.A. BZWBK Bawaq	616 230
Akredytywa otwarta przez Cersanit S.A. na rzecz Sacmi Imola	Bank Pekao S.A.	308
RAZEM		1 172 688

21. Przychody i koszty**21.1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

WYSZCZEGÓLNIENIE	2009	2008
Przychody ze sprzedaży produktów	318 507	283 964
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 117 800	1 104 994
RAZEM	1 436 307	1 388 958

21.2. Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

WYSZCZEGÓLNIENIE	2009	2008
Przychody ze sprzedaży krajowej	1 243 023	1 086 064
Przychody ze sprzedaży eksportowej	54 359	141 854
Przychody ze sprzedaży do krajów UE	138 925	161 039
Razem	1 436 307	1 388 958

Głównymi odbiorcami wyrobów i usług Spółki są sieci handlowe oraz dealerzy.
Przychody ze sprzedaży od jednostek powiązanych szczegółowo przedstawia nota 28.

21.3. Koszty sprzedanych produktów i materiałów

Wyszczególnienie	2009	2008
Amortyzacja	15 369	11 978
Zużycie materiałów i energii	8 297	10 352
Usługi obce	159 721	147 792
Podatki i opłaty	1 605	1 725
Wynagrodzenia	25 669	24 191
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 075	3 900
Pozostałe koszty rodzajowe	39 113	40 265
Razem koszty według rodzaju	253 849	240 203
Zmiana stanu produktów	-104	1 658
Koszty wytworzenia na własne potrzeby	0	0
Koszty sprzedaży	-215 165	-203 932
Koszty ogólnego zarządu	-38 378	-35 904
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	202	2 025

21.4. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	2009	2008
Amortyzacja środków trwałych	14 895	11 619
Amortyzacja wartości niematerialnych	474	360
Razem	15 369	11 979

21.5. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	2009	2008
Wynagrodzenia	25 669	24 191
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 463	3 246
Pozostałe świadczenia	612	742
Razem	29 744	28 179

21.6. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	2009	2008
Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		45
Dotacje	378	0
Pozostałe przychody operacyjne, w tym	657	4 603
- likwidacja odpisu na należności	0	7
- odszkodowania za szkody	474	425
- refaktury sprzedaży usług	53	0
- zwrot kosztów windykacji należności	24	0
- wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego od osób prawnych	9	0
- umorzenie zobowiązań		4 015
- pozostałe	97	156
Razem	1 035	4 648

21.7. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	2009	2008
Strata ze zbycia środków trwałych	13	0
Wartość netto zlikwidowanego majątku trwałego	8	0
Przekazane darowizny	41	156
Szkody transportowe	454	480
Koszty postępowania spornego	48	0
Odsprzedaż usług	53	0
Spisanie wierzytelności	21	0
Odszkodowania i odprawy	70	0
Pozostałe	90	704
Razem	798	1341

21.8. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	2009	2008
Odsetki z tyt. udzielonych pożyczek	26 337	16 083
Odsetki pozostałe	2 184	502
Przychód ze zbycia inwestycji	59	0
Różnice kursowe	13 404	11 932
Instrumenty finansowe	10 760	4 511
Pozostałe	19	4 176
Razem	52 763	37 204

21.9. Koszty finansowe netto

Wyszczególnienie	2009	2008
Odsetki od kredytów i pożyczek	41 521	30 936
Odsetki pozostałe	14 266	19 751
Koszt zbycia inwestycji	27 495	0
Instrumenty finansowe	76 238	
Pozostałe	2 777	28 681
Razem	162 297	79 368

22. Podatek dochodowy

22.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	2009	2008
Bieżący podatek dochodowy	0	3 221
– bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	0	3 221
– korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Podatek odroczony	440	-4 024
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	440	-4 024

22.2. Odroczony podatek dochodowy

Spółka w 2009 roku dokonała zmian w prezentacji podatku odroczonego. Dotychczas był on prezentowany rozstawnie, natomiast obecnie jest prezentowany w wartości netto.

Odroczony podatek dochodowy wyliczony na dzień 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku wynika z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	2009	2008
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	19 353	17 129
- odpisy aktualizujące należności	4	4
- ujemne różnice kursowe	57	57
- rezerwy na przyszłe zobowiązania	382	219
- naliczone odsetki	4 448	1 883
- niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	100	726
- wycena instrumentów finansowych	6	10 265
- straty podatkowe z lat ubiegłych	14 264	3 975
- inne	91	
Rezerwa na podatek odroczony, w tym	13 797	11 327
- dodatnie różnice kursowe	71	83
- różnica pomiędzy wartością bilansową środków trwałych a ich wartością podatkową	811	664
- wycena instrumentów finansowych	0	205
- naliczone odsetki	7 571	5 031
- inne	5 344	-5 344
Razem	5 556	5 802

Spółka w okresie sprawozdawczym poniosła stratę podatkową oraz posiada niewykorzystane straty podatkowe z lat ubiegłych. Spółka nie posiada niewykorzystanych ulg podatkowych. Polityka tworzenia odroczonego podatku dochodowego została przedstawiona w punkcie 6.

22.3. Działalność zaniechana

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

23. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego oraz odpisu dla emerytów i rencistów. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Wyszczególnienie	2009	2008
Aktywa funduszu Spółki	29	126
– środki pieniężne ZFŚS	10	74
– pożyczki udzielone pracownikom z funduszy	19	52
Zobowiązania wobec ZFŚS	12	100
Saldo rozrachunków z funduszami	17	26

Spółka dokonuje prezentacji funduszy specjalnych w bilansie, w tym zobowiązań z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych poprzez pomniejszenie ich o środki pieniężne oraz należności z tytułu pożyczek z ZFŚS.

24. Wynik przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i zysku na jedną akcję:

Wyszczególnienie	2009	2008
Wynik netto	-44 660	32 142
Średnia liczba ważona wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na akcję (szt.)	144 256 023	144 259 382
Wynik na akcję	0,31	0,22

W okresie między końcem okresu sprawozdawczego a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała istotnej działalności gospodarczej. Zarząd Spółki nie planuje zaprzestania istotnej działalności gospodarczej w następnym okresie.

25. Instrumenty finansowe

WARTOŚĆ BILANSOWA ORAZ WARTOŚĆ GODZIWA POSIADANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe),					
w tym:					
- akcje i udziały	DDS				
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)-udzielone pożyczki	PiN	3 067	54 837	3 067	54 837
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe),		65 179	24 001	65 179	24 001
w tym:				0	
- lokaty krótkoterminowe	UdtW	65 179	24 001	65 179	24 001
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	932 339	805 413	932 339	805 413
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	2 488	12 363	2 488	12 363

WARTOŚĆ BILANSOWA ORAZ WARTOŚĆ GODZIWA POSIADANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG KATEGORII MSR 39 - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe		399 777	547 691	399 777	547 691
- w tym w r-ku bieżącym		111 084	102 959	111 084	102 959
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe) pożyczki			97 522		97 522
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	1 403 569	904 946	1 403 569	904 946
Zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów finansowych,		33	52 948	33	52 948
w tym:					
- walutowe transakcje terminowe forward	WwWGpK	33	42 654	33	42 654

Użyte skróty:

UdtW	- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
WwWGpWF	- Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
WwWGpK	- Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitał,
PiN	- Pożyczki i należności,
DDS	- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
PZFwgZK	- Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - ROK 2009	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody z tytułu odsetek	Zyski(strat y) z tytułu różnic kursowych	rozwiązani e (utworzeni e) odpisów aktualizują cych	Zyski (straty) z tytułu wyceny
Aktywa finansowe					
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe) udzielone pożyczki		1 699	717		
Pozostałe aktywa finansowe - lokaty krótkoterminowe		1 819	4		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	24 638	20 304	0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpW F	363	12		

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - ROK 2008	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody z tytułu odsetek	Zyski(strat y) z tytułu różnic kursowych	rozwiązani e (utworzeni e) odpisów aktualizują cych	Zyski (straty) z tytułu wyceny
Aktywa finansowe					
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe) - udzielone pożyczki		870	37		9 305
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	15 213	-576	-7	38 957
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpW F	74			978

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - ROK 2009	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody (koszty) z tytułu odsetek	Zyski(strat y) z tytułu różnic kursowych	Zyski (straty) z tytułu wyceny	Pozostałe
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe, w tym:	PZFwgZK	-24 672	6 005		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	-31 096	4 246		
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpW F			-33	
- walutowe kontrakty terminowe typu forward	WwWGpW F			-33	

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH – ROK 2008	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody (koszty) z tytułu odsetek	Zyski(strat y) z tytułu różnic kursowych	Zyski (straty) z tytułu wyceny	Pozostałe
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe, w tym:	PZFwgZK	-29 954	-12 754	-29 264	
- kredyty w rachunku bieżącym oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	-9 379	-4 151	-18 235	
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe- pożyczki</i>	<i>PZFwgZK</i>	<i>-982</i>		<i>-13 353</i>	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	-19 636	37	-322	
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpW F			4 175	4 511
- walutowe kontrakty terminowe typu forward	WwWGpW F				2 912

26. Dywidendy wypłacone

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała wypłat dywidend.

27. Propozycja pokrycia straty za 2009 rok

Zarząd Spółki rekomenduje pokrycie straty za 2009 rok w kwocie 44 660 złotych z przyszłych zysków Spółki.

28. Sprawy sporne, postępowania sądowe

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 i 2008 roku Spółka nie prowadziła istotnych spraw spornych ani nie była stroną postępowań sądowych mogących mieć istotny wpływ na kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym.

29. Informacje o podmiotach powiązanych

29.1. Jednostka dominująca Spółki

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

29.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Poza jednostką dominującą i jednostkami Grupy Kapitałowej CERSANIT nie występują podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę.

30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 i 2008 roku Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązanymi są przeprowadzane na warunkach stosowanych przez Spółkę w relacjach gospodarczych z podmiotami niepowiązanymi.

Nazwa Spółki	Należności 31.12.2009	Zobowiązania 31.12.2009	Przychody za 2009 rok	Koszty za 2009 rok
CERSANIT I	64	237 147	69 565	248 418
CERSANIT II	0	75 066	31 620	112 709
CERSANIT III	0	353 531	82 224	293 722
OPOCZNO TRADE	148 944	39 680	412 599	38 054
OPOCZNO I	7059	211 292	169 374	418 985
S.C. CERSANIT ROMANIA	1 4627	4	14 263	5
CERSANIT CYPR	8 820	0	27 273	0
CERSANIT INVEST	17 797	0	21 334	4
CERSANIT LUXEMBOURG	0	0	158	0
CERSANIT RUS	456	0	1 999	12
LXIV SARL	15	383 767	615	16 830
CRTV	2 597	0	3 070	0
CERSANIT UK	0	0	7	0
OPOCZNO RUS	0	532	124	2 916
OPOCZNO UKRAINA	0	425	173	2 101
AB DVARCIONIU KERAMIKA	0	0	32	0
OPOCZNO LUKSEMBOURG	0	0	1	0
FRIANOVO CERAMIC FACTORY	0	0	520	16
CERSANIT BACAU	0	0	2 851	0
ZŁOTY IRYS	1 975	0	4 114	4
CERSANIT WEST	41	0	0	0
UAB CERSANIT BALTIC (d. UAB Master Asset Management)	14	555	86	419
RAZEM	202 409	1 301 999	842 002	1 134 195

31. Wynagrodzenia Zarządu, Rady Nadzorczej i wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	2009	2008
Zarząd	1 039	1 711
Rada Nadzorcza	267	282
Kluczowa Kadra Kierownicza	1 606	1 444
Łączna kwota wynagrodzenia wypłacanego głównej kadrze kierowniczej	2 912	3 437

32. Informacja o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań fin.

W dniu 10.08.2009 r., Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie uprawnienia wynikającego ze Statutu Spółki, dokonała wyboru firmy DORADCA Zespół Doradców Finansowo- Księgowych Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, Al. J. Piłsudskiego 1A, 20-011 Lublin, wpisaną do rejestru KIBR pod numerem 232, jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Wybór audytora nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

W przeszłości Spółka korzystała z usług ww. firmy w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych.

W dniu 10.08.2009 Spółka zawarła aneks do umowy z firmą DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o. z siedzibą w Lublinie na dokonanie przeglądu i badania sprawozdań finansowych za półrocze i rok 2009. Łączna wysokość wynagrodzenia za przegląd i badanie sprawozdań finansowych została ustalona na poziomie 92 900 PLN.

Za rok 2008 łączna wysokość wynagrodzenia za przegląd i badanie sprawozdań finansowych została ustalona na poziomie 89 000 PLN.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Badanie sprawozdania finansowego	72	61
Przegląd sprawozdania finansowego	21	28
Inne usługi poświadczające	6	
Usługi doradztwa podatkowego		
Pozostałe usługi		
Razem	99	89

Wynagrodzenie nie obejmuje usług świadczonych na rzecz innych spółek Grupy.

33. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest ograniczenie zmienności generowanych przepływów pieniężnych oraz osiąganych wyników finansowych na podstawowej działalności biznesowej do akceptowalnego poziomu. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: lokaty krótkoterminowe i walutowe transakcje terminowe.

33.1. Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej z tytułu finansowania podstawowej działalności poprzez krótkoterminowe kredyty bankowe o zmiennej stopie procentowej. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka posiadała umowy kredytowe. Ryzyko kredytowe oraz ewentualne zmiany stóp procentowych nie stanowiły zagrożenia dla działalności. Spółka nie rozważa zawierania kontraktów terminowych na stopę procentową (swapy procentowe).

33.2. Ryzyko walutowe

Najistotniejszym rodzajem ryzyka finansowego, na które narażona jest Spółka jest ryzyko walutowe, które wynika ze zmian kursu walutowego, powodujących niepewność, co do przyszłego poziomu przepływów pieniężnych denominowanych w walutach obcych. Ekspozycja na ryzyko walutowe Spółki wynika z faktu, że część jej przepływów pieniężnych jest wyrażona w walutach obcych. W minionym okresie około 38% przychodów Spółki wyrażonych było w walutach obcych, przede wszystkim w EUR.

Ryzyko walutowe dotyczy także udzielonych Spółce kredytów bankowych.

33.3. Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko płynności w przypadku niedopasowania struktury terminowej przepływów pieniężnych na realizowanych przez Spółki kontraktach. Spółka dąży do zapewnienia tzw. pozytywnych przepływów pieniężnych, co przy założeniu terminowego regulowania należności eliminuje ryzyko płynności. Nominalna wartość linii kredytowych, do których ma dostęp Spółka skutecznie zapobiega ewentualnym negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności.

33.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Spółki jest ściśle związane z prowadzeniem podstawowej działalności. Wynika ono z zawartych kontraktów handlowych i związane jest z potencjalnym wystąpieniem zdarzeń, które mogą przybrać postać niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności lub istotnego opóźnienia w spłacie należności. Udzielanie klientom, tzw. kredytu kupieckiego jest aktualnie nieodłącznym elementem prowadzenia działalności gospodarczej, jednakże Spółka podejmuje szereg działań mających na celu zminimalizowanie ryzyk związanych z podjęciem współpracy z potencjalnie nierzetelnym klientem. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacji.

Klienci, którzy w opinii Spółki, na podstawie przeprowadzonej weryfikacji, nie są wiarygodni finansowo, są zobowiązani do przedstawienia odpowiednich zabezpieczeń finansowych, które minimalizują ryzyko niewypłacalności tych firm wobec Spółki. Ponadto ryzyko kredytowe jest minimalizowane poprzez bieżący monitoring stanów należności i niezwłoczne podejmowanie działań windykacyjnych wobec należności przeterminowanych.

34. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie styczeń – grudzień kształtowało się następująco:

Struktura zatrudnienia (w osobach)	2009	2008
Zarząd	3	3
Biuro zarządu	3	3
Biuro handlowe	168	152
Pozostali	145	134
Razem	319	292

35. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie miały miejsca zdarzenia, które nie zostały ujęte w wyniku finansowym Spółki za 2009 rok.

Sporządził

.....
Główny Księgowy

Podpisy Zarządu

.....
Prezes Zarządu

.....
Członek Zarządu

.....
Członek Zarządu

.....
Członek Zarządu

.....
Członek Zarządu

.....
Członek Zarządu

.....
Członek Zarządu

Kielce , dnia 30 kwietnia 2010 roku



Cersanit S.A.
al. Solidarności 36
25-323 Kielce
tel. (41) 315-80-03, 315-80-04
www.cersanit.com.pl