



**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**  
dotycząca skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego  
**Grupy Kapitałowej  
Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego  
STOMIL SANOK S.A.**  
**w  
Sanoku**  
za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu  
Grupy kapitałowej Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A.  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

Przeprowadziłam badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest spółka Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A. z siedzibą w Sanoku, na które składa się:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazujący zysk netto w wysokości **21 291 tys. zł**,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazujące całkowity dochód w wysokości **20 471 tys. zł**,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2009 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **348 484 tys. zł**,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **6 142 tys. zł**,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 050 tys. zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie zostało sporządzone metodą pełną.

Za sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiada kierownik jednostki dominującej.

Moim zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zmianami),
- wiedzy i doświadczenia wynikającego z norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w okresie ich obowiązywania.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowałam i przeprowadziłam w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Moim zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2009 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259, z późn. zm.), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

*Barbara Malik*  
Biegły rewident nr 10458

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego  
do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17  
01-747 Warszawa

**Katowice, 19 marzec 2010 r.**



**Raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego**

**Grupy Kapitałowej  
Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego  
STOMIL SANOK S.A.  
w  
Sanoku**

**za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.**

## SPIS TREŚCI RAPORTU

<b>A.</b>	<b>CZĘŚĆ OGÓLNA.....</b>	<b>3</b>
<b>B.</b>	<b>OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ.....</b>	<b>7</b>
I.	ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	8
II.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	10
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	11
IV.	OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI.....	12
<b>C.</b>	<b>CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....</b>	<b>16</b>
I.	POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ .....	16
II.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ....	16
III.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	19
IV.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM .....	20
V.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	20
VI.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ .....	20
VII.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM.....	20
<b>D.</b>	<b>INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA .....</b>	<b>20</b>
<b>E.</b>	<b>ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....</b>	<b>20</b>
<b>F.</b>	<b>PODSUMOWANIE BADANIA .....</b>	<b>21</b>

**A. CZĘŚĆ OGÓLNA**

**I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ**

- Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą są Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A. w Sanoku, powstałe zgodnie z aktem notarialnym z dnia 29.12.1990 r. (Rep. A 2225/90). Spółka powstała na czas nieokreślony. Ostatnia zmiana aktu notarialnego nastąpiła dnia 28.10.2009 r. (Rep. A 5609/2009).

W dniu 14.03.2002 r. Spółka dominująca wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000099813.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Sanoku, przy ul. Reymonta 19.

Akcje Spółki dominującej znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 18.03.2010 r. wynosi 13,80 zł.

- Na koniec badanego okresu Grupa posiada:

- kapitał zakładowy	<b>5 262 tys. zł,</b>
- pozostałe kapitały własne	<b>209 524 tys. zł.</b>

Wg informacji posiadanych przez Spółkę dominującą na dzień 18.03.2010 r. struktura własności jej kapitału zakładowego przedstawiała się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Marek Łęcki	2 917 500	2 917 500	583 500,00	11,09 %
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	2 870 630	2 870 630	574 126,00	10,91 %
SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 410 000	1 410 000	282 000,00	5,36 %
Aviva Investors Poland S.A.	1 409 355	1 409 355	281 871,00	5,36 %
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	1 368 471	1 368 471	273 694,20	5,20 %
PZU Asset Management S.A.	1 036 271	1 036 271	207 254,20	3,94 %
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 017 834	1 017 834	203 566,80	3,87 %
pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5%	14 278 441	14 278 441	2 855 688,20	54,27%
RAZEM	26 308 502	26 308 502	5 261 700,40	100,00%

W badanym okresie dokonano obniżenia kapitału podstawowego Jednostki dominującej poprzez umorzenie 2 364 678 akcji o łącznej wartości nominalnej 472 935,60 zł. Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nadwyżka wartości nabytych akcji nad ich wartością nominalną w kwocie 14 600 429,84 zł została pokryta z kapitału zapasowego.

- Jednostka dominująca:
  - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **004023400**
  - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **EKD** - **2513Z**
  - jest zarejestrowana w **PFRON** pod numerem - **37S0001E1**
  - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku **NIP** - **687-00-04-321**

**Grupa kapitałowa Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A**  
**Część ogólna**

- Spółka Stomil Sanok S.A. jako jednostka dominująca wg stanu na koniec badanego okresu posiada następujące spółki zależne:

Spółka	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Udział w prawach głosu (w %)
Stomet Sp. z o.o. w Sanoku	100	100
Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. w Bogucinie	100	100
Przedsiębiorstwo Sanatatoryjno-Turystyczne STOMIL Sp. z o.o. w Rymanowie	100	100
Stomil Sanok Ukraina	100	100
Stomil RUS (Rosja)	100	100
Stomil Sanok BR (Białoruś)	99,9	99,9
STOMIL SANOK Wiatka SAZT (Rosja)	81,1	81,1
Stomil Sanok BEL (Białoruś)	80	80
Stomil EAST Sp. z o.o. w Sanoku	65,69	79,29

- Spółka Stomil Sanok S.A. nie jest znaczącym inwestorem w innych podmiotach gospodarczych.
- Zasadniczym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

**Jednostka dominująca Stomil Sanok S.A.**

- produkcja wyrobów gumowych technicznych,
  - produkcja wyrobów gumowych pozostałych,
  - produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych,
  - produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych,
  - produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
- głównie dla potrzeb przemysłu farmaceutycznego, motoryzacyjnego i budownictwa.

**Jednostki zależne i stowarzyszone objęte konsolidacją:**

**Stomet Sp. z o.o. w Sanoku**

- Produkcja narzędzi i remonty maszyn

**Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. w Bogucinie k/Poznania**

- Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych na rynku krajowym

**Przedsiębiorstwo Sanatatoryjno-Turystyczne STOMIL Sp. z o.o.**

- Działalność sanatatoryjno-turystyczna związana z ochroną zdrowia ludzkiego

**Stomil Sanok Ukraina**

- Dystrybucja i sprzedaż wyrobów STOMIL SANOK S.A. na rynku ukraińskim

**Stomil RUS (Rosja)**

- Dystrybucja wyrobów na rynku rosyjskim

**Stomil Sanok BR (Białoruś)**

- Produkcja wyrobów wytłaczanych do stolarki okiennej
- Konfekcjonowanie uszczelek samoprzylepnych dla klientów z rynków wschodnich

**STOMIL SANOK Wiatka SAZT (Rosja)**

- Działalność handlowo-produkcyjna na rynku rosyjskim

**Stomil Sanok BEL (Białoruś)**

- Produkcja wyrobów z gumy i połączeń gumy z metalami, tworzywami sztucznymi i innymi materiałami

**Stomil EAST Sp. z o.o. w Sanoku**

- Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych na rynkach wschodnich

- Na dzień wydania opinii organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Marek Łęcki	Prezes Zarządu
Marta Rudnicka	Członek Zarządu
Mariusz Młodecki	Członek Zarządu
Gustaw Magusiak	Członek Zarządu

**Grupa kapitałowa Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A**  
**Część ogólna**

- Głównym księgowym jednostki dominującej jest Pan Zbigniew Magryta.
- Średnioroczne zatrudnienie w Grupie wynosi 2 431 osób.

**II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

- Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy składają się sprawozdania jednostkowe Spółki dominującej oraz Spółek podporządkowanych sporządzone na dzień 31.12.2009 roku, które zostały zbadane i uzyskały opinię (dane w tys. zł.)

Spółka	Suma bilansowa na 31.12.2009 r.	Wynik netto za okres 01.01.- 31.12.2009 r.	Podmiot uprawniony do badania i rodzaj opinii	Metoda konsolidacji
Stomil Sanok. S.A.	315 463	25 202	PKF Audyt Sp. z o.o. (nr ewid. 548); bez zastrzeżeń	pełna
Stomet Sp. z o.o. w Sanoku	15 680	- 299	PKF Audyt Sp. z o.o. (nr ewid. 548); bez zastrzeżeń	pełna
Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. w Bogucinie	34 754	- 1 747	PKF Audyt Sp. z o.o. (nr ewid. 548); bez zastrzeżeń	pełna
Stomil EAST Sp. z o.o. w Sanoku	9 094	1 966	PKF Audyt Sp. z o.o. (nr ewid. 548); bez zastrzeżeń	pełna
Przedsiębiorstwo Sanatatoryjno-Turystyczne STOMIL Sp. z o.o. w Rymanowie	8 593	869	PKF Audyt Sp. z o.o. (nr ewid. 548); bez zastrzeżeń	pełna
Stomil Sanok Ukraina	3 986	- 922	UPK Audyt Ltd. ); bez zastrzeżeń	pełna
Stomil RUS (Rosja)	3 305	- 564	Sozidanie & Razvitie LLC; bez zastrzeżeń (z uwagą o możliwości likwidacji w razie wystąpienia ujemnego kapitału na koniec następnego okresu)	pełna
Stomil Sanok BR (Białoruś)	17 267	- 943	FBK Consult); bez zastrzeżeń	pełna
STOMIL SANOK Wiatka SAZT (Rosja)	1 269	136	Audeks); bez zastrzeżeń	pełna
Stomil Sanok BEL (Białoruś)	6 571	- 1 033	FBK Consult); bez zastrzeżeń	pełna

- Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Spółka	Suma bilansowa	Wynik netto
Podmiot dominujący	315 463	25 202
Podmioty zależne konsolidowane	100 519	- 2 537
Fibrax Sp. z o.o. do dnia utraty kontroli		- 104
RAZEM	415 982	22 561
Korekty konsolidacyjne	-67 498	-1 270
Suma sprawozdania skonsolidowanego	348 484	21 291



**Grupa kapitałowa Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A**  
**Część ogólna**

---

- Rodzaj zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2008 rok obejmowało dodatkowo dane finansowe następujących jednostek zależnych (konsolidacja metodą pełną):

- Fibrax Stomil Sp. z o.o. w Sanoku

W dniu 5.11.2009 r. Stomil Sanok S.A. zawarł umowę sprzedaży 13 657 udziałów w spółce Fibrax Stomil Sp. z o.o. Własność udziałów przeszła na Kupującego z dniem 30.11.2009 r.

- Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.
- Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej w roku obrotowym od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

**III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r., zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. w Warszawie i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za 2008 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętą w dniu 26.06.2009r.
- Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2008 r. zostało:
  - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9.07.2009 r.
  - ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2302 z dnia 18.11.2009 r.

**IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

- Uchwałą nr 6/2009 Rady Nadzorczej z dnia 12.05.2009 r. Spółka PKF Audyt Sp. z o.o. została powołana do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 r., umowa o badanie została zawarta dnia 3.06.2009 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Elbląskiej 15/17, jest wpisany na listę pod numerem 548, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Barbara Malik, kluczowy biegły rewident wpisana do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 10458.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz.649).
- Badanie przeprowadzono w okresie od 1.03.2010 r. do 19.03.2010 r.

**V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH**

- Zarząd Spółki dominującej w dniu 19.03.2010 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2009 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje i dokumenty były rzetelne i prawdziwe i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

**VI. POZOSTAŁE INFORMACJE**

- Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

## **B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ**

- Analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy ostatnie okresy sprawozdawcze:
  - od 01.01.2007 do 31.12.2007 r.,
  - od 01.01.2008 do 31.12.2008 r.,
  - od 01.01.2009 do 31.12.2009 r.
- W okresie objętym analizą nie wystąpiły istotne zmiany mające znaczenie dla odczytywania informacji zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.
- Wszystkie dane prezentowane w tabelach są wyrażone w tys. zł., zaś użyte w nich symbole mają następujące znaczenie:
  - BZ    - bilans zamknięcia
  - BO    - bilans otwarcia
  - OU    - okres ubiegły
  - OB    - okres bieżący
- Zaprezentowane wartości w tabeli - w kolumnie „Zmiana” odnoszą się do wartości wyrażonych w zł.
- Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób:
  - w odniesieniu do pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – w stosunku do sumy sprawozdania z sytuacji finansowej;
  - w odniesieniu do pozycji przychodowych skonsolidowanego rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości przychodów ogółem;
  - w odniesieniu do pozycji kosztowych skonsolidowanego rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości kosztów ogółem,
  - w odniesieniu do pozycji wynikowych na poszczególnych poziomach oraz do obciążeń wyniku – w stosunku do wyniku netto,
  - w odniesieniu do pozycji pozostałych skonsolidowanych dochodów całkowitych – w stosunku do sumy dochodów całkowitych.

**Grupa kapitałowa Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A**  
**Ocena sytuacji majątkowo - finansowej**

**I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA		Stan na			Struktura			Zmiana (BZ - BO) BO
		31.12.2007 r.	31.12.2008 r. (BO)	31.12.2009 r. (BZ)	2007 r.	2008 r.	2009 r.	
A.	AKTYWA TRWAŁE	194 875	219 459	211 654	59,1%	59,5%	60,7%	-3,6%
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	178 008	195 252	186 629	54,0%	52,9%	53,6%	-4,4%
II.	Wartości niematerialne	11 734	13 497	15 541	3,6%	3,7%	4,5%	15,1%
III.	Wartość firmy	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV.	Nieruchomości inwestycyjne	109	3 605	3 605	0,0%	1,0%	1,0%	0,0%
V.	Inwestycje w jednostce stowarzyszonej wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
VI.	Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
VII.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	622	119	0,0%	0,2%	0,0%	-80,9%
VIII.	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
IX.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 987	6 459	5 760	1,5%	1,8%	1,7%	-10,8%
X.	Pozostałe aktywa trwałe	22	24	0	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%
B.	AKTYWA OBROTOWE	134 856	149 423	136 830	40,9%	40,5%	39,3%	-8,4%
I.	Zapasy	52 713	66 224	63 942	16,0%	18,0%	22,7%	-3,4%
II.	Należności handlowe	62 607	58 348	60 764	19,0%	15,8%	17,4%	4,1%
III.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 780	4 779	1 072	1,4%	1,3%	0,3%	-77,6%
IV.	Pozostałe należności	506	12 103	6 568	0,2%	3,3%	1,9%	-45,7%
V.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	199	2 396	768	0,1%	0,6%	0,2%	-67,9%
VI.	Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
VII.	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
VIII.	Rozliczenia międzyokresowe	250	336	528	0,1%	0,1%	0,2%	57,1%
IX.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 801	5 237	3 188	4,2%	1,4%	0,9%	-39,1%
X.	Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
AKTYWA RAZEM		329 731	368 882	348 484	100,0%	100,0%	100,0%	-5,5%

**Grupa kapitałowa Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A**  
**Ocena sytuacji majątkowo - finansowej**

PASYWA		Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2007 r.	31.12.2008 r. (BO)	31.12.2009 r. (BZ)	2007 r.	2008 r.	2009 r.	(BZ - BO) BO
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	225 454	210 381	216 523	68,4%	57,0%	62,1%	2,9%
	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	222 561	207 668	214 786	67,5%	56,3%	61,6%	3,4%
I.	Kapitał zakładowy	5 735	5 735	5 262	1,7%	1,6%	1,5%	-8,2%
II.	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
III.	Akcje własne	0	-3 516	0	0,0%	-1,0%	0,0%	-100,0%
IV.	Pozostałe kapitały	172 315	195 203	190 671	52,3%	52,9%	54,7%	-2,3%
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-533	15	-1 180	-0,2%	0,0%	-0,3%	-7966,7%
VI.	Zyski zatrzymane	45 044	10 231	20 033	13,7%	2,8%	5,7%	95,8%
	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	2 893	2 713	1 737	0,9%	0,7%	0,5%	-36,0%
B.	ZOBOWIĄZANIE DŁUGOTERMINOWE	33 815	34 848	34 565	10,3%	9,4%	9,9%	-0,8%
I.	Kredyty i pożyczki	3 502	3 305	4 419	1,1%	0,9%	1,3%	33,7%
II.	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
III.	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	791	0,0%	0,0%	0,2%	x
IV.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 651	10 890	9 559	2,9%	3,0%	2,7%	-12,2%
V.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	7 871	7 864	8 310	2,4%	2,1%	2,4%	5,7%
VI.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12 791	12 789	11 486	3,9%	3,5%	3,3%	-10,2%
VII.	Pozostałe rezerwy	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
C.	ZOBOWIĄZANIE KRÓTKOTERMINOWE	70 462	123 653	97 396	21,4%	33,5%	27,9%	-21,2%
I.	Kredyty i pożyczki	26 071	85 658	55 711	7,9%	23,2%	16,0%	-35,0%
II.	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	2 649	310	0,0%	0,7%	0,1%	-88,3%
III.	Zobowiązania handlowe	24 674	17 189	26 918	7,5%	4,7%	7,7%	56,6%
IV.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 549	22	180	0,5%	0,0%	0,1%	718,2%
V.	Pozostałe zobowiązania	10 679	11 670	8 340	3,2%	3,2%	2,4%	-28,5%
VI.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 093	1 434	1 144	0,3%	0,4%	0,3%	-20,2%
VII.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 601	1 722	1 926	0,5%	0,5%	0,6%	11,8%
VIII.	Pozostałe rezerwy	4 795	3 309	2 867	1,5%	0,9%	0,8%	-13,4%
IX.	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
	PASYWA RAZEM	329 731	368 882	348 484	100,0%	100,0%	100,0%	-5,5%

**Grupa kapitałowa Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A**  
**Ocena sytuacji majątkowo - finansowej**

**II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

poz.	Wyszczególnienie	Za okres			Struktura			Zmiana (OB - OU) OU
		01.01. - 31.12. 2007 r.	01.01. - 31.12. 2008 r. (OU)	01.01. - 31.12. 2009 r. (OB)	2007 r.	2008 r.	2009 r.	
A.	Przychody ze sprzedaży	434 464	401 298	390 241	97,3%	99,0%	98,4%	-2,8%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	334 178	319 138	306 026	86,2%	82,4%	82,9%	-4,1%
C.	<i>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</i>	100 286	82 160	84 215	<i>218,7%</i>	<i>648,4%</i>	<i>403,9%</i>	2,5%
I.	Pozostałe przychody operacyjne	1 015	1 196	6 164	0,2%	0,3%	1,6%	415,4%
II.	Koszty sprzedaży	20 068	22 157	25 480	5,2%	5,7%	6,9%	15,0%
III.	Koszty ogólnego zarządu	28 656	26 514	27 259	7,4%	6,8%	7,4%	2,8%
VI.	Pozostałe koszty operacyjne	2 454	4 107	2 454	0,6%	1,1%	0,7%	-40,2%
D.	<i>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</i>	50 123	30 578	35 186	<i>109,3%</i>	<i>241,3%</i>	<i>168,8%</i>	15,1%
I.	Przychody finansowe	10 900	2 880	337	2,4%	0,7%	0,1%	-88,3%
II.	Koszty finansowe	2 295	15 309	7 770	0,6%	4,0%	2,1%	-49,2%
III.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
E.	<i>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</i>	58 728	18 149	27 753	<i>128,1%</i>	<i>143,2%</i>	<i>133,1%</i>	52,9%
	Podatek dochodowy	12 282	5 158	6 462	26,8%	40,7%	31,0%	25,3%
F.	<i>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</i>	46 446	12 991	21 291	<i>101,3%</i>	<i>102,5%</i>	<i>102,1%</i>	63,9%
G.	<i>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</i>	0	0	0	<i>0,0%</i>	<i>0,0%</i>	<i>0,0%</i>	x
H.	Zysk (strata) przypisany akcjonariuszom mniejszościowym	585	320	440	1,3%	2,5%	2,1%	37,5%
I.	<i>Zysk (strata) netto</i>	45 861	12 671	20 851	<i>100,0%</i>	<i>100,0%</i>	<i>100,0%</i>	64,6%
J.	Pozostałe całkowite dochody	0	919	-820	0,0%	6,6%	-4,0%	-189,2%
K.	<i>Suma całkowitych dochodów</i>	45 861	13 910	20 471	<i>100,0%</i>	<i>100,0%</i>	<i>100,0%</i>	47,2%

**Grupa kapitałowa Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A**  
**Ocena sytuacji majątkowo - finansowej**

**III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ**

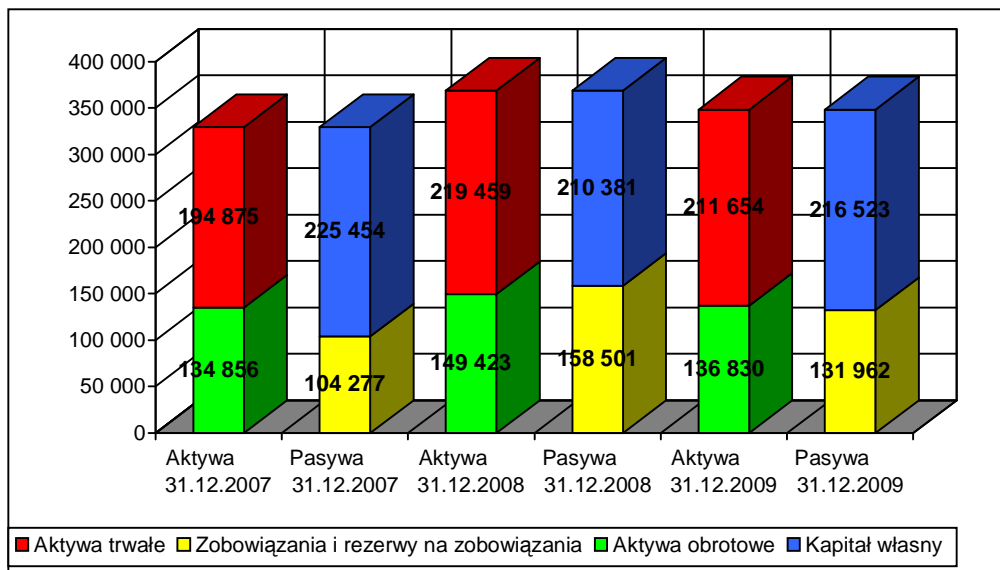
Wyszczególnienie		j.m.	2007 r.	2008 r.	2009 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>					
Suma bilansowa		tys. zł.	329 731	368 882	348 484
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	45 861	12 671	20 851
Przychody ze sprzedaży	przychody ze sprzedaży	tys. zł.	434 464	401 298	390 241
Kapitał stały	kapitał własny + zobowiązania długoterminowe	tys. zł.	259 269	245 229	251 130
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	144,5	146,9	154,7
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	216,2	132,7	163,9
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	115,7	95,9	102,3
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	%	133,0	111,7	118,7
<i>Wskaźniki płynności</i>					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		2,1	1,3	1,5
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)		1,3	0,7	0,8
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty) / bieżące zobowiązania)		0,2	0,0	0,0
<i>Wskaźniki rentowności</i>					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	13,9	3,6	5,8
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	20,3	5,8	9,8
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	23,1	20,5	21,6
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	%	31,6	43,0	37,9
<i>Wskaźniki efektywności</i>					
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan rzeczowych aktywów trwałych		2,4	2,2	2,0
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		3,2	2,8	2,7
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy*t) / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	ilość dni	57,6	68,0	77,6
Szybkość obrotu należności handlowych	(przec. należności handlowych*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	52,6	55,0	55,7
Szybkość obrotu zobowiązań handlowych i pozostałych	(przec. Zobowiązania handlowe i pozostałe*t) / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	ilość dni	38,6	36,7	38,2

#### IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI

##### 1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

###### DYNAMIKA I STRUKTURA

Wartości w tys. zł.



Z analizy bilansu wynika, że w aktywach Grupy dominują aktywa trwałe które stanowią ponad 60% ich sumy. Sytuacja ta jest charakterystyczna dla analizowanych okresów i świadczy o znacznym udziale majątku trwałego w prowadzonej działalności, co wiąże się m.in. z koniecznością ponoszenia wysokich kosztów jego utrzymania.

W pasywach dominują kapitały własne, które konsekwentnie stanowią około 60% ich wartości. Tym samym działalność Grupy jest w głównej mierze finansowana z kapitałów własnych.

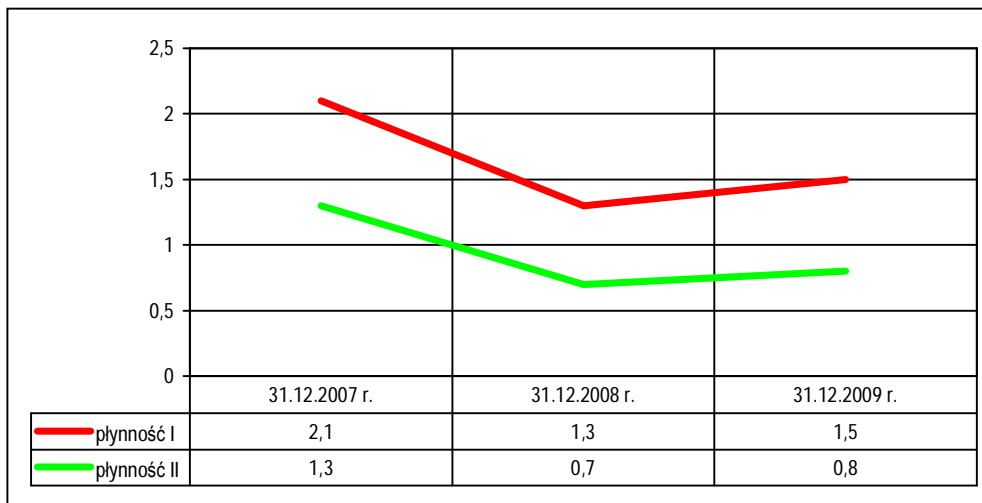
Relacje pomiędzy poszczególnymi pozycjami bilansu wskazują na spadek wartości aktywów obrotowych – o 8,4% przy jednoczesnym zmniejszeniu się wartości krótkoterminowych zobowiązań – o 21,2%.

Suma kapitałów własnych Grupy pokrywa w całości wartość jej aktywów trwałych.

Zwiększenie się stosunku kapitałów własnych do kapitałów obcych wskazuje na przyrost zasobów własnych.

Dodatnia wartość kapitału obrotowego wskazuje na możliwość pozostania w Grupie części majątku obrotowego po uregulowaniu wszystkich jej zobowiązań bieżących.

**WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI**



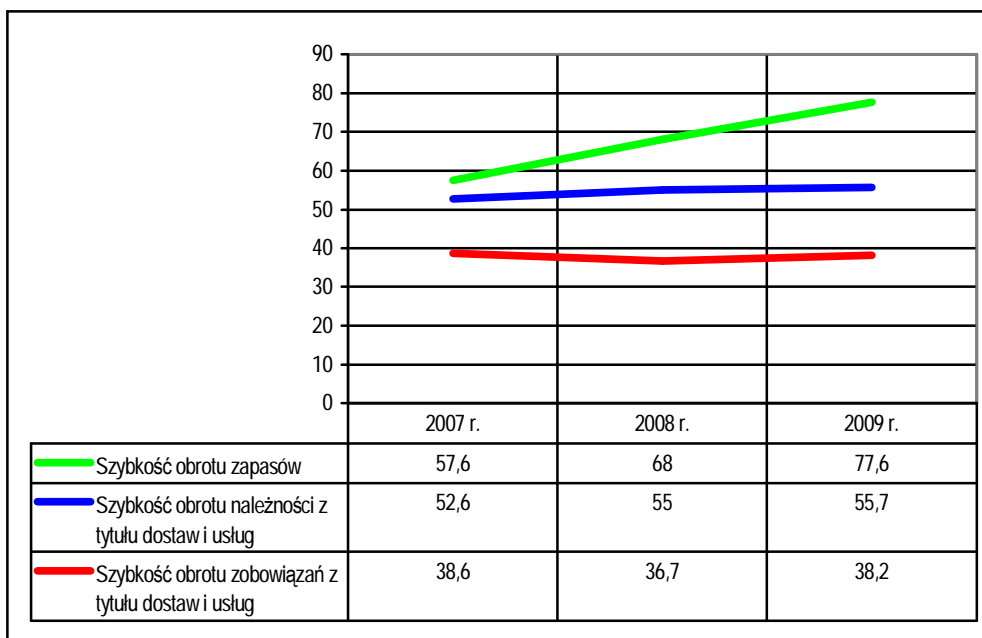
Wielkość wskaźników według literatury fachowej powinna kształtować się następująco:

- Płynność I stopnia – 1,5 do 2,0,
- Płynność II stopnia – 1,0
- Płynność III stopnia – 0,1 do 0,2

Wskaźniki osiągnięte przez Grupę nie odbiegają w znaczący sposób od wielkości wzorcowych. Wartość wskaźnika płynności bieżącej wskazuje, że Grupa dysponuje wystarczającą ilością płynnych aktywów dla pokrycia swoich krótkoterminowych zobowiązań.

**WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI**

w dniach

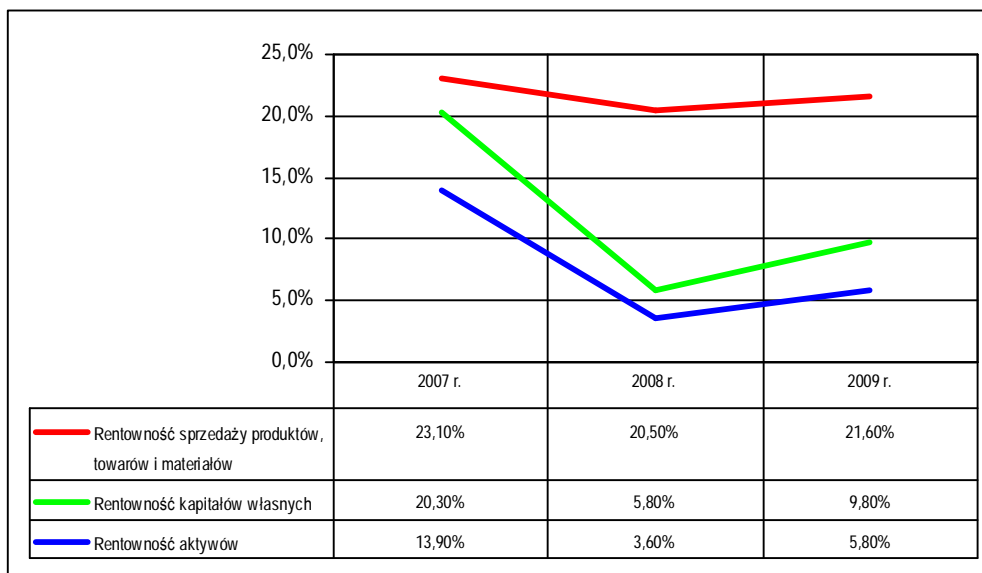


Wskaźnik obrotu należnościami ukształtował się podobnie jak w poprzednim okresie, z kolei okres zapłaty zobowiązań nieco się wydłużył; nadal jednak porównanie szybkości obrotu należności z zobowiązaniami wskazuje na udzielanie przez Grupę kredytu kupieckiego swoim kontrahentom. W badanym okresie nastąpiło nieznaczne wydłużenie cyklu rotacji zapasów, co oznacza większy poziom ponoszonych kosztów związanych z utrzymywaniem tego składnika majątku.



## 2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

### WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI



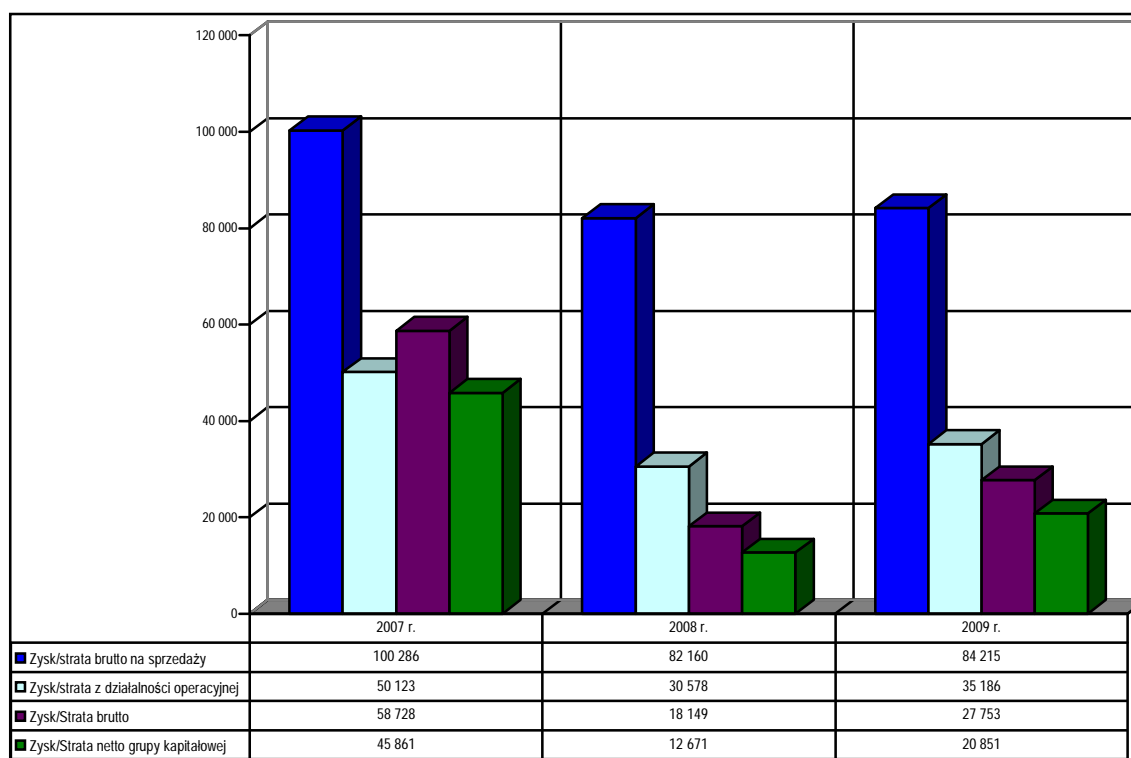
Dodatni wskaźnik rentowności sprzedaży wskazuje na osiągnięcie korzystnego efektu finansowego sprzedaży produktów działalności podstawowej. Wielkość wskaźnika uległa jednak obniżeniu z powodu spadku przychodów ze sprzedaży w porównaniu do poprzedniego okresu.

Wartość wskaźnika rentowności kapitału własnego zwiększyła się. Na podstawie wskaźnika można wnioskować o zwiększeniu efektywności zainwestowanych środków w prowadzoną działalność Grupy.

Wskaźnik rentowności aktywów będący syntezą efektywności finansowej z całokształtu działalności wskazuje również wyższą niż w poprzednim okresie skuteczność wykorzystania zaangażowanych zasobów majątkowych.

### WYNIKI NA KOLEJNYCH POZIOMACH DZIAŁALNOŚCI

Wartości w tys. zł.



**Grupa kapitałowa Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A**  
**Ocena sytuacji majątkowo - finansowej**

---

Na podstawie zaprezentowanych powyżej wyników osiągniętych przez Grupę na poszczególnych rodzajach działalności można stwierdzić, że Grupa osiągnęła zysk na podstawowej działalności tj. zysk ze sprzedaży w wysokości 84 215 tys. zł. Wynik na sprzedaży uległ zwiększeniu w stosunku do roku ubiegłego o 2,5%. Spadek ten wynikał ze zmniejszenia się działalności podstawowej Grupy.

Na obniżenie wyniku na sprzedaży wpłynęły wyniki wygenerowane z pozostałych działalności:

- zysk wysokości 3 710 tys. zł na pozostałej działalności operacyjnej,
- ujemny wynik na działalności finansowej, w kwocie 7 433 tys. zł.

### **3. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA**

W punkcie 3 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za rok zakończony 31.12.2009 r. Zarząd Spółki dominującej poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę i braku przesłanek wskazujących na jej zagrożenie.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Grupa kapitałowa nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, tj. 31.12.2009 r., w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

## **C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **I. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ**

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stomil Sanok S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone metodą pełną na podstawie sprawozdania jednostkowego Spółki dominującej Stomil Sanok S.A. oraz sprawozdań jednostkowych spółek zależnych sporządzonych za ten sam okres obrotowy.
- Zapewniono, w istotnym zakresie, jednolitość zasad wyceny i zasad sporządzania sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
- Zarząd Spółki dominującej w sposób poprawny ustalił zasady konsolidacji.
- Dokumentacja konsolidacyjna zawiera komplet sprawozdań spółek podlegających konsolidacji oraz opinie i raporty z badania tych spółek za wyjątkiem wymienionych w p. A.II. raportu.
- Dokumentacja konsolidacyjna zawiera zestaw informacji dodatkowych sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji. Informacje te są uzgodnione pomiędzy spółkami.

### **II. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji sprawozdawczych.

#### **1. Aktywa trwałe**

Lp.	AKTYWA	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 31.12.2009 r. suma przed korektami	Korekty konsolidacyjne	Stan na 31.12.2009 r. po korektach
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	195 252	187 610	-981	186 629
II.	Wartości niematerialne	13 497	15 541	0	15 541
III.	Wartość firmy	0	0	0	0
IV.	Nieruchomości inwestycyjne	3 605	3 605	0	3 605
V.	Inwestycje w jednostce stowarzyszonej wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
VI.	Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	0	0	0	0
VII.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	622	19 083	-18 964	119
VIII.	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0
IX.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 459	5 520	240	5 760
X.	Pozostałe aktywa trwałe	24	0	0	0

Korekty konsolidacyjne w zakresie rzeczowych aktywów trwałych dotyczą dokonanej korekty marży i amortyzacji w związku z różnicą wartości środków trwałych z tytułu sprzedaży i nabycia wewnątrz Grupy.

Korekty konsolidacyjne w zakresie inwestycji długoterminowych dotyczą eliminacji wartości udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych.

Korekty konsolidacyjne w zakresie aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczą eliminacji naliczonego aktywa na odroczony podatek dochodowy ustalonego w oparciu o zidentyfikowane tytuły różnic przejściowych między wartością bilansową a podatkową składników majątku podlegającego wyłączeniom konsolidacyjnym.

**Grupa kapitałowa Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A**  
**Część szczegółowa**

W 2009 r. Spółka dominująca dokonała zbycia udziałów spółki Fibrax jej drugiemu udziałowcowi za kwotę 2 199 tys. zł.

W roku 2010 w dzienniku Rzeczpospolita Spółka dominująca ogłosiła zamiar zbycia udziałów w jednostce zależnej PST STOMIL Sp. z o.o. w Rymanowie.

Posiadane udziały i akcje zostały objęte odpisami aktualizacyjnymi w kwocie 185 tys. zł.

Spółki zależne Stomil RUS, Stomil UKR i Stomil BEL na koniec badanego okresu posiadają ujemny kapitał własny. Spółka dominująca nie dokonała odpisu aktualizującego wartość udziałów w tych spółkach na podstawie przeprowadzonego testu na utratę ich wartości. Zgodnie z przepisami prawa rosyjskiego, ukraińskiego i białoruskiego, jeżeli w następnym okresie aktywa netto tych spółek (tj. kapitał własny) nadal będzie ujemny, istnieje zagrożenie ich likwidacji.

Pozycje aktywów trwałych są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## 2. Aktywa obrotowe

Lp.	AKTYWA	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 31.12.2009 r. suma przed korektami	Korekty konsolidacyjne	Stan na 31.12.2009 r. po korektach
I.	Zapasy	66 224	65 206	-1 264	63 942
II.	Należności handlowe	58 348	102 202	-41 438	60 764
III.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 779	1 072	0	1 072
IV.	Pozostałe należności	12 103	7 203	-635	6 568
V.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 396	768	0	768
VI.	Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
VII.	Pozostałe aktywa finansowe	0	4 457	-4 457	0
VIII.	Rozliczenia międzyokresowe	336	528	0	528
IX.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 237	3 188	0	3 188
X.	Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0

Korekty konsolidacyjne w zakresie zapasów dotyczą wyłączenia niezrealizowanej marży przy wzajemnej sprzedaży składników zapasów.

Korekty konsolidacyjne w zakresie należności wynikają z wyłączenia wzajemnych rozrachunków jednostek objętych konsolidacją.

Korekty konsolidacyjne w zakresie pozostałych aktywów finansowych wynikają z wyłączenia udzielonych pożyczek dla jednostek objętych konsolidacją.

Pozycje aktywów obrotowych są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## 3. Kapitały własne

Lp.	PASYWA	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 31.12.2009 r. suma przed korektami	Korekty konsolidacyjne	Stan na 31.12.2009 r. po korektach
	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	207 668	235 325	-20 539	214 786
I.	Kapitał zakładowy	5 735	22 185	-16 923	5 262
II.	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0	0	0	0
III.	Akcje własne	-3 516	0	0	0
IV.	Pozostałe kapitały	195 203	192 571	-1 900	190 671
V.	Różnice kursowe z przeliczeń	15	-1 180	0	-1 180
VI.	Zyski zatrzymane	10 231	21 749	-1 716	20 033
VII.	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	2 713	1 796	-59	1 737

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kapitał podstawowy Grupy jest równy kapitałowi podstawowemu jednostki dominującej.

**Grupa kapitałowa Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A**  
**Część szczegółowa**

Dokonane korekty konsolidacyjne wynikają z:

- Korekt posiadanych udziałów w jednostkach zależnych,
- Korekt wyniku finansowego lat ubiegłych odniesionego na kapitał zapasowy związanych z dokonaniem w poprzednich latach wzajemnych transakcji
- Korekt wyniku roku bieżącego związanych z eliminacją wzajemnych transakcji oraz naliczonego podatku odroczonego.

Pozycje kapitałów własnych są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dokonane korekty konsolidacyjne w zakresie kapitałów mniejszości wynikają z ustalenia wartości kapitałów dotyczących udziałowców mniejszościowych w spółkach zależnych.

Pozycje kapitałów mniejszości są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **4. Zobowiązania długoterminowe**

L.p.	PASYWA	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 31.12.2009 r. suma przed korektami	Korekty konsolidacyjne	Stan na 31.12.2009 r. po korektach
I.	Kredyty i pożyczki	3 305	4 419	0	4 419
II.	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0
III.	Inne zobowiązania długoterminowe	0	791	0	791
IV.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 890	9 559	0	9 559
V.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	7 864	8 310	0	8 310
VI.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12 789	11 486	0	11 486
VII.	Pozostałe rezerwy	0	0	0	0

Pozycje zobowiązań długoterminowych są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **5. Zobowiązania krótkoterminowe**

L.p.	PASYWA	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 31.12.2009 r. suma przed korektami	Korekty konsolidacyjne	Stan na 31.12.2009 r. po korektach
I.	Kredyty i pożyczki	85 658	60 168	-4 457	55 711
II.	Pozostałe zobowiązania finansowe	2 649	310	0	310
III.	Zobowiązania handlowe	17 189	59 717	-32 799	26 918
IV.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	22	180	0	180
V.	Pozostałe zobowiązania	11 670	17 984	-9 644	8 340
VI.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 434	1 144	0	1 144
VII.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 722	1 926	0	1 926
VIII.	Pozostałe rezerwy	3 309	2 867	0	2 867
IX.	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0

Korekty konsolidacyjne w zakresie zobowiązań krótkoterminowych wynikają z wyłączenia wzajemnych rozrachunków jednostki dominującej i jednostek zależnych oraz pożyczek udzielonych spółkom w Grupie.

Pozycje zobowiązań krótkoterminowych są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**Grupa kapitałowa Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A**  
**Część szczegółowa**

**III. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupa kapitałowa ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

**1. Wynik brutto na sprzedaży**

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 31.12.2009 r. suma przed korektami	Korekty konsolidacyjne	Stan na 31.12.2009 r. po korektach
A.	Przychody ze sprzedaży	401 298	493 588	-103 347	390 241
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	319 138	408 218	-102 192	306 026
C.	<i>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</i>	82 160	85 370	-1 155	84 215

Korekty konsolidacyjne w zakresie przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej wynikają z eliminacji skutków transakcji dokonanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją. Przychody i koszty oraz wynik na sprzedaży są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**2. Wynik na pozostałych poziomach działalności**

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 31.12.2009 r. suma przed korektami	Korekty konsolidacyjne	Stan na 31.12.2009 r. po korektach
I.	Pozostałe przychody operacyjne	1 196	6 164	0	6 164
II.	Koszty sprzedaży	22 157	25 480	0	25 480
III.	Koszty ogólnego zarządu	26 514	27 259	0	27 259
VI.	Pozostałe koszty operacyjne	4 107	2 454	0	2 454
D.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	30 578	36 341	-1 155	35 186
I.	Przychody finansowe	2 880	2 694	-2 357	337
II..	Koszty finansowe	15 309	9 769	-1 999	7 770
E.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 149	29 266	-1 513	27 753
I.	Podatek dochodowy	5 158	6 705	-243	6 462
F.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	12 991	22 561	-1 270	21 291
G.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
H.	Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	320	440	0	440
I.	<i>Zysk (strata) netto</i>	12 671	22 121	-1 270	20 851
J.	Pozostałe całkowite dochody	919	-820	0	-820
K.	<i>Suma całkowitych dochodów</i>	13 910	21 301	-1 270	20 471

Korekty konsolidacyjne w zakresie przychodów finansowych wynikają z eliminacji dywidendy przyznanej Jednostce dominującej przez jednostkę zależną Stomil East, naliczonych i zapłaconych odsetek wynikających z transakcji pomiędzy spółkami Grupy kapitałowej oraz wyniku na transakcji zbycia udziałów w spółce Fibrax.

Koszty finansowe zostały skorygowane o odsetki od wzajemnych pożyczek.

Korekta konsolidacyjna w zakresie podatku dochodowego dotyczy eliminacji naliczonego podatku dochodowego ustalonego w oparciu o zidentyfikowane tytuły różnic przejściowych między wartością bilansową a podatkową składników majątku podlegającego wyłączeniom konsolidacyjnym.

Pozycje kształtujące wyniki na pozostałych poziomach działalności Grupy są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **IV. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1, przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

#### **V. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do zakresu informacji określonego przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 – na podstawie skonsolidowanego: sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat, sprawozdania z dochodów całkowitych, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

#### **VI. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ**

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione przez Grupę, w istotnych aspektach, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w poszczególnych Standardach.

#### **VII. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM**

Zarząd jednostki dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim.

#### **D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA**

Zarząd Spółki dominującej złożył pisemne oświadczenie, iż w okresie badanym nie zostały w Grupie kapitałowej naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki dominującej i umów Spółek zależnych mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości złożonego oświadczenia oraz naruszenia przepisów prawa, a także statutu Spółki dominującej i umów Spółek zależnych.

#### **E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

**F. PODSUMOWANIE BADANIA**

1. Firma PKF Audyt Sp. z o.o. sporządziła w 2009 roku raport z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Stomil Sanok S.A. za okres 1.01.-30.06.2008 r.; umowa o badanie sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia innego odrębnego sprawozdania.
2. W trakcie badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych niezależnych specjalistów:
3. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
4. Niniejszy raport zawiera 21 stron, kolejno numerowanych oraz paraflowanych przez biegłego rewidenta.

Barbara Malik  
Biegły rewident nr 10458

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego  
do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17  
01-747 Warszawa

**Katowice, 19 marzec 2010 r.**