

PISMO PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

SZANOWNI PAŃSTWO

Z prawdziwą satysfakcją informuję, że Stomil Sanok S.A. oraz Grupa Kapitałowa kolejny rok z rzędu osiągnęły bardzo dobre wyniki.

Sprzedaż zrealizowana przez Grupę była wyższa o blisko 21% od przychodów poprzedniego roku – przekroczyła pół miliarda złotych. Na jej wartość (566,9 mln zł.) wpływ miał przede wszystkim zwiększony eksport, w tym do Europy Wschodniej (głównie na rynek wtórny i konsumencki) jak i do krajów Unii Europejskiej – głównie na rynek pierwotny.

Wzrost sprzedaży w segmencie motoryzacji o ponad 26% wynika z oceny naszej Spółki przez klientów jako stabilnej finansowo, zdolnej do dostarczania zaawansowanych technologicznie wyrobów o wysokiej jakości i zlecenie tym samym Spółce większej ilości nowych projektów.

Tą drogą składam podziękowanie naszym Klientom za zaufanie, którym obdarzają Stomil Sanok S.A. W wyniku pozyskania kolejnych nowych projektów zakładamy dalszy dynamiczny wzrost sprzedaży w tym segmencie rynkowym.

W uszczelnieniach dla stolarki otworowej oraz wyrobach sprzedawanych w segmencie przemysłu i rolnictwa osiągnięte wyniki jak i dynamika sprzedaży w 2011r. także były satysfakcjonujące.

Na wymienionych rynkach planujemy dalszy rozwój zarówno poprzez sprzedaż realizowaną bezpośrednio z Sanoka jak i za pośrednictwem podmiotów powiązanych.

Rok 2011 był bardzo trudnym rokiem dla naszej Spółki ze względu na kilkudziesięcioprocentowy wzrost cen podstawowych surowców i materiałów stosowanych w przetwórstwie gumy, a także występujące niedobory niektórych rodzajów surowców. Jedyną drogą poprawy wyników było osiągnięcie wzrostu sprzedaży w takim stopniu by zadziałała dźwignia operacyjna. Zadanie zostało zrealizowane dzięki świadomej i celowej pracy wszystkich pracowników Grupy Kapitałowej, a w szczególności tych spośród nas, którzy współpracowali bezpośrednio z kupcami, projektantami, konstruktorami, technologami, inżynierami jakości naszych Klientów. Im wszystkim, tak jak i pozostałym pracownikom przekazuję wyrazy uznania za ich zaangażowanie i osiągnięte wyniki. Jestem przekonany, iż przyczyniając się do rozwoju Spółki, mają także możliwość rozwijać własny potencjał.

Wysoki wzrost sprzedaży w 2011 roku, a także poprawa efektywności przełożyły się na wynik finansowy Grupy - zysk netto przypadający udziałowcom Stomil Sanok S.A. wynoszący 39,8 mln zł był wyższy od wyniku uzyskanego w 2010 roku o 47%.

Osiągane wyniki wpływają na poprawę rentowności kapitałów własnych, strukturę finansowania posiadanego majątku oraz poprawę płynności. Pozwala to na systematyczne, znaczące inwestowanie w rozwój nowoczesnych technologii i modernizację posiadanych aktywów trwałych, tak by spełnić wymagania współczesnego bardzo konkurencyjnego rynku. Nakłady na inwestycje w Stomil Sanok SA wzrosły w 2011 roku (w porównaniu do 2010 roku) o ponad 36%.

Nasze cele na najbliższe lata są nadal aktualne:

- konsekwentne zwiększanie wartości Spółki,
- dalszy wzrost sprzedaży w segmencie motoryzacji, głównie w asortymencie uszczelnień karoserii i elementów zawieszenia, w tym także w segmencie samochodów Premium, SUV i niszy samochodów – kabrioletów,
- zwiększenie udziału w rynkach – zwłaszcza Wschodniej Europy - uszczelek do stolarki otworowej,
- utrzymanie większościowego udziału na światowym rynku Do It Yourself (DIY) samoprzylepnych uszczelek z EPDM,
- utrzymanie wysokiego udziału w krajowym rynku pasów klinowych dla rolnictwa i przemysłu oraz wzrost ich eksportu na rynki wschodnie, głównie poprzez rozbudowaną własną sieć dystrybucyjną,
- wzrost sprzedaży detalicznej realizowanej przez SSD sp. z o.o produktów dla rolnictwa pochodzących od innych dostawców, niż Stomil Sanok SA.

Realizując zapowiedzi z poprzedniego roku zarejestrowaliśmy spółkę zależną w Chinach i planujemy rozpoczęcie dostaw z tej lokalizacji do naszych klientów mających swoje zakłady w tym kraju w trzecim kwartale bieżącego roku.

Pracujemy także nad projektami akwizycyjnymi, których realizacja znacznie przyspieszyłaby rozwój Grupy Kapitałowej, w porównaniu z jej dotychczasowym rozwojem organicznym. W obszarze naszych zainteresowań są przejęcia podmiotów (lub ich aktywów) z segmentu motoryzacji.

W 2012 roku, głównym czynnikiem wpływającym na poziom wyników Grupy nadal będzie sytuacja na rynkach surowcowych (brak zrównoważenia popytu i podaży, dalsze wzrosty cen w grupie surowców używanych przez Spółkę do produkcji).

Dekoniunktura na rynku europejskim również nie ułatwia prognozowania wzrostu Spółki. Naszym celem jest jednak wykorzystać szanse rynkowe, które ta dekonunktura też tworzy. Jesteśmy optymistami co do wzrostu wartości Spółki także w krótkim i średnim okresie czasu oraz umiejętności wykorzystania nadarzających się szans i potencjału Spółki przez jej menadżerów.

Kontynuując przyjętą politykę dywidendową, we wrześniu 2011 roku Spółka wypłaciła, zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 17 czerwca 2011 roku, dywidendę z zysku za 2010 rok w kwocie 0,54 zł na jedną akcję, co stanowiło 47% zysku netto za ten rok. W bieżącym roku Zarząd wiąże swoją rekomendację co do podziału zysku za 2011r. z wynikiem aktualnie prowadzonych procesów akwizycyjnych.

Przedmiotem codziennej troski kierownictwa, zauważanym i cenionym przez naszych pracowników, klientów i społeczeństwo lokalne jest prowadzenie działalności w zgodzie z wymogami ochrony środowiska. Pełna kontrola aspektów ekologicznych wszystkich realizowanych procesów to także jeden z najważniejszych celów Stomilu Sanok SA.

Wierzymy, że najbliższy rok i kolejne lata przyniosą umocnienie pozycji Stomilu Sanok jako liczącego się gracza na rynku europejskim, co w bezpośredni sposób przełoży się na wzrost wartości Spółki dla jej akcjonariuszy.

Sanok 16 marca 2012r.

Marek Łęcki

Prezes Zarządu



**Sprawozdanie Finansowe
Stomil Sanok SA
za okres 12 miesięcy
zakończone dnia 31 grudnia 2011 i 31 grudnia 2010
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Sanok, marzec 2012

1. Dane podstawowe.

1.1. Informacje o Spółce

Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok Spółka Akcyjna z siedzibą w Sanoku, ulica Reymonta 19 w obecnej formie prawnej działają od 29 grudnia 1990 roku. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego. Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym po numerem 0000099813 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) podstawowa działalność Spółki dotyczy produkcji pozostałych wyrobów gumowych. Można wyróżnić 4 główne grupy produkowanych i sprzedawanych wyrobów:

- I grupa - artykuły formowe, cięte i konfekcjonowane
- II grupa - artykuły wytłaczane
- III grupa - pasy klinowe
- IV grupa - mieszanki

Ponadto Spółka realizuje sprzedaż mediów energetycznych, a także towarów uzupełniających ofertę produktową Stomil Sanok S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki jest następujący:

Zarząd:

Lp	Imię i nazwisko	Funkcja
1	Marek Łęcki	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
2	Marta Rudnicka	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Badań i Nowych Uruchomień
3	Grażyna Kotar	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansów
4	Mariusz Młodecki	Członek Zarządu, Dyrektor Logistyki i Zakupów
5	Marcin Saramak	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Biznesu

Rada Nadzorcza:

Lp	Imię i nazwisko	Funkcja
1	Jerzy Gabrielczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2	Grzegorz Stulgis	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3	Grzegorz Rysz	Członek Rady Nadzorczej
4	Michał Suflida	Członek Rady Nadzorczej
5	Piotr Gawryś	Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Lp.	Nazwa posiadacza akcji/ źródło informacji o ilości akcji	liczba akcji/ liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
1	ING Otwarty Fundusz Emerytalny <i>Raport bieżący nr 11/2011 z 25.07.2011.</i>	3 300 448	12,55%
2	Marek Łęcki <i>rejestracja na WZA 17.06.2011r.</i>	2 917 500	11,09%
3	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień" <i>rejestracja na WZA 17.06.2011r</i>	2 000 000	7,60%
4	Aviva Investors Poland S.A. <i>rejestracja na WZA 17.06.2011r</i>	1 409 355	5,36%
5	Pozostali akcjonariusze	16 681 199	63,40%
6	RAZEM	26 308 502	100,00%

1.2. Informacje o spółkach zależnych

W skład Grupy Kapitałowej, oprócz Stomil Sanok SA jako Jednostki Dominującej na dzień 31.12.2011 r. wchodziły:

- 1) Stomet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku (100% udziałów - Stomil Sanok S.A.) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń.
- 2) Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne Stomil Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rymanowie Zdroju (100 % udziałów - Stomil Sanok S.A.) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest organizowanie i świadczenie usług w zakresie leczenia, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.
- 3) Stomil Sanok Dystrybucja Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bogucinie (100% udziałów - Stomil Sanok S.A.) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż na rynku wtórnym wyrobów produkowanych głównie przez STOMIL SANOK SA. W IV kwartale 2008 roku rozpoczęto sprzedaż części zamiennych, materiałów eksploatacyjnych oraz maszyn dla rolnictwa w związku z zakupem Przedsiębiorstwa Państwowego Agroma Ciechanów i aktywów Agromy Wrocław .
- 4) PHU Stomil East Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku (65,7% udziałów - Stomil Sanok S.A.) - zajmuje się handlem na rynkach WNP, sprzedając tam oprócz wyrobów Stomil Sanok S.A. także produkty innych firm polskich oraz sprzedają produktów firm białoruskich i ukraińskich na rynku polskim.
- 5) Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (81,1% akcji - Stomil Sanok S.A.) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów z gumy i innych materiałów.
- 6) Stomil Sanok Rus Spółka z o.o. z siedzibą w Moskwie (100% udziałów - Stomil Sanok S.A.) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja i sprzedaż wyrobów Stomil Sanok S.A. na rynku rosyjskim.
- 7) Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem, Ukraina (100% - Stomil Sanok S.A.) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja i sprzedaż wyrobów Stomil Sanok S.A. na rynku ukraińskim.
- 8) Zagraniczne Prywatne Produkcyjne Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR z siedzibą w Brześciu, Białoruś (100% - Stomil Sanok S.A., dawna nazwa: Stomil Sanok BR Spółka z o.o.) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wyrobów wytłaczanych do stolarki

okiennej oraz produkcja wyrobów do AGD. W dniu 1 kwietnia 2010 roku zostało zarejestrowane połączenie ze Spółką Stomil Sanok Bel Sp. z o.o. (także spółką zależną od Stomil Sanok SA), której prawa i zobowiązania oraz majątek przeszły na Spółkę Stomil Sanok BR. Połączenie tych spółek rozliczone zostało metodą łączenia udziałów jak działanie pod wspólną kontrolą. W listopadzie 2011 roku Stomil Sanok SA odkupił udziały (0,1%) od dotychczasowego współwłaściciela spółki – osoby fizycznej zamieszkałej na terytorium Białorusi. W wyniku tej transakcji Stomil Sanok SA stał się jedynym właścicielem Spółki Stomil Sanok BR.

2. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych lub z inną dokładnością – określoną w konkretnych sytuacjach.

3. Oświadczenie Zarządu

Zarząd STOMIL SANOK SA oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki a także jej wynik finansowy. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR)/(MSSF) oraz interpretacjami przyjętymi przez Komisję Europejską.

Roczne sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2010 dla sprawozdania z sytuacji finansowej, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i braku przesłanek wskazujących na zagrożenie.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

4. Podstawowe zasady sporządzania sprawozdania finansowego

4.1. Stosowane zasady rachunkowości

W 2011 roku Stomil Sanok S.A. nie dokonywał istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości oraz szacowanych wielkościach rezerw, odpisów aktualizacyjnych, rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego. Do wyceny aktywów i pasywów stosowano te same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym sprawozdaniu.

Podstawowe zasady wyceny obowiązujące w Spółce:

- a) **środki trwałe** są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia i amortyzowane liniowo. Opierając się na głównych założeniach MSSF uznano, że grunty w wieczystym użytkowaniu spełniają warunek zaliczenia do aktywów, mają wartość zbywczą i można je sprzedać, w związku z tym są ujawnionym bilansowo aktywem. Grunty w użytkowaniu wieczystym nie podlegają amortyzacji, gdyż ich wartość rezydualna jest co najmniej równa ich wartości księgowej.

Wszystkie rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową. Planowany okres ekonomicznej użyteczności wynosi:

- budynki - 40 lat,
- budowle - od 10 do 40 lat,
- urządzenia techniczne i maszyny - od 3 do 14 lat,
- środki transportu - 5 lat.

Część środków trwałych stanowi zabezpieczenie kredytów.

- b) **nieruchomości inwestycyjne** wyceniane są w wartości godziwej.

- c) **wartości niematerialne** - główną pozycję stanowią koszty prac rozwojowych związanych z wprowadzeniem nowych wyrobów do produkcji oraz licencje na programy komputerowe.

Wyceniane są one w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży danego przedsięwzięcia lub przez 5 lat, jeżeli prace te dotyczą wyrobu dla nieokreślonego odbiorcy. Prace rozwojowe w trakcie realizacji są wykazywane jako wartości niematerialne w toku wytwarzania. Pozostałe wartości niematerialne i prawne to koszty licencji na programy komputerowe wykazywane według cen nabycia pomniejszone o dotychczasowe umorzenie i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości, których okres ekonomicznej użyteczności określono na 5 do 10 lat.

Wartości niematerialne amortyzowane są liniowo.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

- d) **udziały i akcje** wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące.
- e) **zapasy** materiałów i towarów wykazywane są w cenie nabycia nie wyższej od ich wartości netto możliwej do odzyskania. Produkcja w toku, półfabrykaty oraz wyroby gotowe wyceniane są w koszcie wytworzenia nie wyższym od cen sprzedaży. Rozchody zapasów odbywają się generalnie wg poniższych zasad:

- materiały, towary - cena średnioważona,
- wyroby gotowe i półfabrykaty - wg cen ewidencyjnych korygowanych odchyleniami do poziomu rzeczywistego kosztu wytworzenia,

- f) **należności i zobowiązania** wykazuje się w wartości nominalnej.

Główną pozycję należności stanowią należności z tytułu dostaw i usług. Z uwagi na krótki termin ich płatności wykazywane są one w wartości nominalnej. Na podstawie indywidualnej oceny zagrożenia płatności należności tworzone są odpisy aktualizujące ich wartość. Odpisem aktualizującym ogólnym – wg polityki rachunkowości – korygowana jest wartość pozostałych należności przeterminowanych.

- g) **środki pieniężne** obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych.

- h) Pozycje w bilansie **aktywa i zobowiązania finansowe** obejmują instrumenty pochodne, które wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz pożyczki.

- i) **podatek dochodowy** składa się z podatku bieżącego (bieżącego obciążenia lub przychodu podatkowego) oraz podatku odroczonego (odroczonego obciążenia lub przychodu podatkowego). Podatek odroczony zmniejsza lub zwiększa bezpośrednio kapitał własny, jeśli dotyczy pozycji, które w tym samym lub innym okresie zmniejszyły lub zwiększyły bezpośrednio odpowiednią pozycję kapitału własnego (przeszacowanie budynków).

Podatek odroczony liczony jest od przejściowej różnicy między wartością bilansową i podatkową składnika aktywów lub pasywów i wyceniany według stawki podatkowej obowiązującej na dzień bilansowy.

Główne przyczyny różnicujące wartość bilansową i podatkową aktywów i zobowiązań to okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych, niezrealizowane różnice kursowe od należności i zobowiązań, odpisy aktualizujące aktywa i rezerwy.

- j) **rezerwy** są to zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne. Na dzień 31.12.2011r. utworzono rezerwy wg zasad wynikających z MSR na:

- odroczony podatek dochodowy – szczegóły w nocie dotyczącej podatku odroczonego,
- świadczenia pracownicze tj. na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe, niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, premie dotyczące okresu sprawozdawczego płatne w następnym okresie.

Rezerwa na urlopy szacowana jest w miesiącu, w którym pracownicy nabyli prawo do urlopów w wysokości wynikającej z iloczynu ilości dni niewykorzystanego urlopu i średniego wynagrodzenia z okresu szacunku powiększonego o narzuty płatne na rzecz ZUS.

Wartość rezerwy na premię ustalana jest na podstawie zasad wynikających z Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy (ZUZP), a dla pracowników nie objętych ZUZP w oparciu o dane statystyczne z poprzednich okresów sprawozdawczych.

Nagrody jubileuszowe przysługują pracownikom, którzy zostali zatrudnieni przed 1.07.2007 i nabyli do nich prawa na mocy ZUZP po przepracowaniu określonego czasu (staż pracy). Odprawy emerytalno-rentowe są należne z tytułu przejścia na rentę lub emeryturę - na zasadach

i w wysokościach określonych w ZUZP oraz w Kodeksie Pracy. Wycena tych świadczeń następuje metodami statystycznymi uwzględniającymi strukturę i zmienność zatrudnionych, płacę, stopę dyskontową (w wysokości rentowności 5 letnich obligacji skarbowych). Świadczenia te ujmowane są jako rezerwy i koszty wynagrodzeń.

Na każdy dzień bilansowy powyższe szacunki podlegają weryfikacji.

- k) **przychody ze sprzedaży** ujmowane są – zgodnie z MSR 18 Przychody – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty i podatek VAT.

Przychody ujmuje się wówczas, gdy jest prawdopodobne, iż w przyszłości jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne, które można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży produktów ujmuje się w momencie dostawy przez jednostkę wyrobów do klienta i zaakceptowanie ich przez klienta.

Przychody z tytułu wynajmu ujmuje się w oparciu o metodę liniową (równomiernie) na przestrzeni danego okresu.

- l) **wycena pozycji wyrażonych w walutach:**

Na każdy dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu średniego NBP,
- niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
- niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, wykazywane są przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w czasie ustalania wartości godziwej.

Operacje gospodarcze w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym usługa została zrealizowana – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień lub ustalonym w zgłoszeniu celnym – w pozostałych operacjach.

Zgromadzone na rachunku bankowym lub w kasie środki pieniężne w walutach obcych rozchodowane są według kolejności ich wpływu (FIFO).

W rachunku zysków i strat różnice kursowe prezentowane są w przychodach finansowych, gdy występuje nadwyżka dodatnich nad ujemnymi lub w kosztach finansowych w sytuacji odwrotnej.

4.2. Segmenty branżowe

Segment działalności jest to dający się wyodrębnić obszar działalności gospodarczej Spółki według kryterium sprzedaży produktów i usług do danej branży (segment branżowy) i według kryterium sprzedaży na rynkach wyodrębnionych geograficznie (segment geograficzny). Podstawowy wzór sprawozdawczości oparty jest na segmentach branżowych, a uzupełniający na segmentach geograficznych. Zostały wydzielone następujące segmenty branżowe:

SEGMENT MOTORYZACJI:

dotyczy produkcji wyrobów gumowych, gumowo-metalowych, gumowo-tworzywowych i z TPE stosowanych w systemach uszczelnienia karoserii, systemach zawieszenia samochodów i zawieszenia układu wydechowego oraz w układach elektrycznym, napędowym, paliwowym i chłodzenia. Ze względu na stosowaną technologię produkcja tego segmentu zlokalizowana jest w 2 zakładach.

SEGMENT BUDOWNICTWA:

związany jest z produkcją uszczelek stosowanych w produkcji stolarki okiennej i drzwiowej (tworzywowej, drewnianej, aluminiowej) oraz jako element uszczelniający w stolarce już zamontowanej – uszczelka samoprzylepna. Produkcja odbywa się w 2 wyodrębnionych organizacyjnie zakładach.

SEGMENT MIESZANKI:

związany jest z wyodrębnionym organizacyjnie zakładem produkcji mieszanek gumowych na wewnętrzne potrzeby pozostałych zakładów Spółki, z wyjątkiem Zakładu Wyrobów dla Farmacji oraz dla zewnętrznych odbiorców z sektora przemysłu gumowego.

SEGMENT PRZEMYSŁU I ROLNICTWA:

związany jest z produkcją w wydzielonych zakładach:

- pasów klinowych służących do przenoszenia napędu, głównie w maszynach rolniczych i przemysłowych,
- wyrobów dla farmacji obejmującą korki do zamykania fiolek szklanych i opakowań tworzywowych z antybiotykami, płynami infuzyjnymi i preparatami krwiopochodnymi oraz tłoczków do strzykawek jednorazowego użytku,
- wyrobów do artykułów gospodarstwa domowego.

Działalność nie objęta powyższymi segmentami wykazywana jest w pozostałej działalności.

Uzupełniającym segmentem sprawozdawczym, dla którego prezentowane są przychody ze sprzedaży jest segment geograficzny określany na podstawie lokalizacji rynków zbytu. Wydzielone zostały segmenty:

- Rynek krajowy (Polska),
- Rynek Unii Europejskiej,
- Rynek Europy Wschodniej,
- Pozostałe rynki.

We wszystkich segmentach branżowych stosowana jest jednakowa polityka rachunkowości zgodna z polityką rachunkowości Spółki. Podział na segmenty oparty jest głównie na wewnętrznym podziale organizacyjnym. Ewidencja sprzedaży i kosztu wytworzenia sprzedanych produktów prowadzona jest w podziale na segmenty branżowe. Do segmentu przypisane są aktywa i pasywa związane bezpośrednio z danym segmentem.

WYBRANE DANE FINANSOWE STOMIL SANOK SA

	w tys. zł.		w tys. euro	
	01.01.2011	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2010
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	468 746	397 702	113 220	99 317
Zysk operacyjny	47 641	35 941	11 507	8 976
Zysk przed opodatkowaniem	47 373	38 301	11 442	9 565
Zysk netto	37 359	30 291	9 024	7 565
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	35 862	46 880	8 662	11 707
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-30 972	-25 525	-7 481	-6 374
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-5 131	-19 952	-1 239	-4 982
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-241	1 403	-55	354
Liczba akcji - stan na koniec roku	26 308 502	26 308 502	26 308 502	26 308 502
Średnia ważona liczba akcji	26 308 502	26 308 502	26 308 502	26 308 502
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 455 342	27 254 252	27 455 342	27 254 252
Zysk na jedną akcję	1,42	1,15	0,34	0,29
Rozwodniony zysk na jedną akcję	1,36	1,11	0,33	0,28
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa razem	390 716	337 344	88 461	85 181
Zobowiązania długoterminowe	27 375	29 124	6 198	7 354
Zobowiązania krótkoterminowe	114 601	83 924	25 947	21 191
Kapitał własny	248 740	224 296	56 317	56 636
Kapitał akcyjny	5 262	5 262	1 191	1 329

5. Informacja finansowa STOMIL SANOK SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu (BILANS)

(w tys. zł)

	Nota	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	142 781	136 696
Nieruchomości inwestycyjne		109	109
Wartości niematerialne	2	25 482	18 999
Aktywa finansowe	3	27 183	19 210
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	4 365	4 111
Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe czynne		5	47
Aktywa trwałe razem		199 925	179 172
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5	75 826	51 255
Należności handlowe	6	100 339	95 854
Należności krótkoterminowe inne	6	12 897	5 082
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	98	512
Rozliczenia międzyokresowe czynne	7	341	306
Aktywa finansowe		0	3 634
Środki pieniężne	9	1 290	1 529
Aktywa obrotowe razem		190 791	158 172
Aktywa razem		390 716	337 344
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	10	248 740	224 296
Kapitał z emisji opcji (program opcyjny)		5 262	5 262
Kapitał z emisji opcji (program opcyjny)		5 751	4 898
Kapitał zapasowy		132 281	115 642
Kapitał z aktualizacji wyceny		66 925	68 203
Zyski zatrzymane		38 521	30 291
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	11	12 622	12 750
Przychody przyszłych okresów	12	7 420	8 137
Rezerwa na podatek odroczoney	4	7 333	8 237
Zobowiązania długoterminowe razem		27 375	29 124
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i papiery dłużne	13	49 918	42 470
Zobowiązania handlowe	14	47 309	29 614
Zobowiązania krótkoterminowe inne	14	9 922	6 075
Przychody przyszłych okresów	15	1 448	934
Rezerwy	16	6 004	4 831
Zobowiązania krótkoterminowe razem		114 601	83 924
Pasywa razem		390 716	337 344

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w tys. zł)

	Nota	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży		468 746	397 702
Koszt własny sprzedaży	17	384 241	325 537
Wynik na sprzedaży		84 505	72 165
Koszty sprzedaży		18 283	16 530
Koszty ogólnego zarządu		21 850	19 273
Wynik na działalności podstawowej		44 372	36 362
Pozostałe przychody operacyjne	18	4 536	1 369
Pozostałe koszty operacyjne	19	1 267	1 790
Wynik operacyjny		47 641	35 941
Przychody finansowe	20	2 300	4 087
Koszty finansowe	21	2 568	1 727
Wynik przed opodatkowaniem		47 373	38 301
Podatek dochodowy		10 014	8 010
bieżący	22	10 732	8 471
odroczony		-718	-461
Wynik netto		37 359	30 291
Średnia ważona liczba akcji		26 308 502	26 308 502
Zysk na jedną akcję		1,42	1,15
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		27 455 342	27 254 252
Rozwodniony zysk na jedną akcję		1,36	1,11
Przychody ze sprzedaży produktów		456 676	384 455
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		8 951	10 085
Pozostałe przychody		3 119	3 162
Razem przychody ze sprzedaży, w tym		468 746	397 702
- przychody generowane w kraju		183 635	178 033
- przychody od kontrahentów z zagranicy		285 111	219 669

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. zł.)

	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Wynik netto	37 359	30 291
Inne całkowite dochody:		
- zmiany w podatku odroczonym z tyt. przeszacowania budynków i budowli	439	370
Inne dochody razem	439	370
Całkowite dochody ogółem	37 798	30 661

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

(w tys. zł)

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji opcji	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Całkowite dochody lat: ubiegłych	br	Kapitały własne ogółem
w tysiącach złotych							
1 stycznia 2010 roku	5 262	3 552	102 610	67 865	25 202	0	204 491
Całkowite dochody za 12 m-cy 2010						30 661	30 661
Przeniesienia między kapitałami			32	-32			0
Program opcyjny		1 346					1 346
Podział wyniku finansowego			13 000		-25 202		-12 202
Podatek odroczony odniesiony na kapitały				370		-370	0
31 grudnia 2010 roku	5 262	4 898	115 642	68 203	0	30 291	224 296
1 stycznia 2011 roku	5 262	4 898	115 642	68 203	30 291	0	224 296
Całkowite dochody za 12 m-cy 2011						37 798	37 798
Przeniesienia między kapitałami			555	-1 717	1 162		0
Program opcyjny		853					853
Podział wyniku finansowego*			16 084		-30 291		-14 207
Podatek odroczony odniesiony na kapitały				439	-439		0
31 grudnia 2011 roku	5 262	5 751	132 281	66 925	723	37 798	248 740

*W 2011 roku Spółka przeznaczyła z zysku netto 2010 roku kwotę 14.207 tys. zł na wypłatę dywidendy tj. po 0,54 zł na jedną akcję.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)

	Za 12 m-cy do 31.12.2011	Za 12 m-cy do 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	37 359	30 291
Korekty o pozycje:	-1 497	16 589
Amortyzacja	25 993	27 109
Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	1 048	-561
Odsetki i dywidendy netto	-951	-203
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	10 732	8 471
Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	-2 217	-369
Zmiana stanu rezerw	142	1 983
Zmiana stanu zapasów	-24 572	-9 135
Zmiana stanu należności	-11 378	-12 081
Zmiana stanu zobowiązań	17 849	8 489
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-449	-306
Pozostałe korekty	-6 864	2 176
Podatek dochodowy zapłacony	-10 830	-8 984
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 862	46 880
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	11 694	10 085
Przychody z aktywów finansowych	2 406	1 766
Pozostałe	3 693	0
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-48 158	-35 216
Wydatki na aktywa finansowe	-11	-291
Inne	-596	-1 869
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-30 972	-25 525
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	11 081	
Inne	0	905
Splata kredytów	0	-7 455
Zapłacone odsetki	-1 233	-1 563
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-14 116	-11 839
Inne	-864	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-5 131	-19 952
Zmiana stanu środków pieniężnych	-241	1 403
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2	0
Środki pieniężne na początek okresu	1 529	126
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-239	1 403
Środki pieniężne na koniec okresu	1 290	1 529
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	126	142

Przedstawione w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zmiany stanu pozycji bilansowych różnią się od wykazanych w bilansie o następujące pozycje:

- zmiana stanu należności została pomniejszona o zmianę stanu należności z tytułu zaliczek inwestycyjnych, którą przeniesiono do pozycji inne w działalności inwestycyjnej (410 tys. zł),
- zmiana stanu zobowiązań została skorygowana w analogiczny sposób jak opisano powyżej. Zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych w kwocie 3.693 tys. zł. zaprezentowano w pozycji pozostałe w działalności inwestycyjnej.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1. Zmiany w środkach trwałych za 2010 i 2011 rok

	grunty własne i prawo wieczystego użytkowania	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na 01.01.2010	6 233	98 032	343 789	5 713	42 689	496 456
Zwiększenia w okresie I-XII.2010		747	13 388	210	1 209	15 554
Zmniejszenia w okresie I-XII.2010		0	-1 264	-164	-1 457	-2 885
Wartość brutto środków trwałych na 31.12.2010	6 233	98 779	355 913	5 759	42 441	509 125
Zwiększenia w okresie I - XII 2011		951	16 513	696	1 851	20 011
Zmniejszenia w okresie I- XII 2011	-120	-1 645	-10 903	-332	-4 185	-17 185
Wartość brutto środków trwałych na 31.12.2011	6 113	98 085	361 523	6 123	40 107	511 951
Umorzenie na 01.01.2010	0	41 589	277 787	4 123	36 913	360 412
<i>Zwiększenia w okresie I-XII 2010 (amortyzacja)</i>		4 262	17 408	556	2 121	24 347
<i>Zmniejszenia w okresie I-XII 2010 (złomowanie, sprzedaż)</i>		0	-1 043	-163	-1 457	-2 663
Umorzenie na 31.12.2010	0	45 851	294 152	4 516	37 577	382 096
<i>Zwiększenia w okresie I-XII 2011 (amortyzacja)</i>		4 188	16 296	549	1 961	22 994
<i>Zmniejszenia w okresie I-XII 2011 (złomowanie, sprzedaż)</i>		-1 060	-10 902	-332	-4 185	-16 479
Umorzenie na 31.12.2011	0	48 979	299 546	4 733	35 353	388 611
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2010	6 233	52 928	61 761	1 243	4 864	127 029
Środki trwałe w budowie na 31.12.2010						9 667
Rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2010						136 696
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2011	6 113	49 106	61 977	1 390	4 754	123 340
Środki trwałe w budowie na 31.12.2011						19 441
Rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2011						142 781

Nota 2. Zmiany w wartościach niematerialnych za 2010 i 2011 rok

	koszty zakończonych prac rozwojowych	licencje na programy komputerowe	inne wartości niematerialne	razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2010	10 235	10 361	0	20 596
Zwiększenia w okresie I-XII 2010	3 693	519		4 212
Zmniejszenia w okresie I-XII 2010				0
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2010	13 928	10 880	0	24 808
Zwiększenia w okresie I-XII 2011	2 206	838		3 044
Zmniejszenia w okresie I-XII 2011	-1 089	-14		-1 103
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2011	15 045	11 704	0	26 749
Umorzenie na 01.01.2010	6 617	4 783		11 400
<i>Zwiększenia w okresie I-XII 2010 (amortyzacja)</i>	1 607	1 154		2 761
<i>Zmniejszenia w okresie I-XII 2010 (sprzedaż)</i>	0	0		0
Umorzenie na 31.12.2010	8 224	5 937	0	14 161
<i>Zwiększenia w okresie I-XII 2011 (amortyzacja)</i>	1 829	1 170		2 999
<i>Zmniejszenia w okresie I-XII 2011 (sprzedaż)</i>	-650	-13		-663
Umorzenie na 31.12.2011	9 403	7 094	0	16 497
Odpis aktualizujący na 31.12.2010	-62			-62
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2010	5 642	4 943	0	10 585
Wartości niematerialne w toku wytwarzania na 31.12.2010				8 414
Wartości niematerialne na 31.12.2010			0	18 999
Odpis aktualizujący na 31.12.2011	0			0
wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2011	5 642	4 610	0	10 252
Wartości niematerialne w toku wytwarzania na 31.12.2011				15 230
Wartości niematerialne na 31.12.2011				25 482

Nota 3. Aktywa finansowe

	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
Akcje/Udziały w jednostkach zależnych	27 169	18 974
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach, w tym	14	14
- notowane na giełdzie		
- nie notowane na giełdzie	14	14
Pożyczki długoterminowe		222
Aktywa finansowe razem	27 183	19 210

Nota 4. Rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego

	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku na początek okresu	8 237	8 634
<i>zmiany rezerw z tytułu podatku odroczonego w okresie</i>	<i>-904</i>	<i>-397</i>
<i>odniesione na rachunek zysków i strat</i>	<i>-464</i>	<i>-27</i>
<i>odniesione na kapitał własny</i>	<i>-440</i>	<i>-370</i>
- zwiększenia (+):	0	234
<i>odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>234</i>
niezrealizowanych różnic kursowych		
różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych		
innych		234
<i>odniesione na kapitał własny</i>		
- zmniejszenia (-):	-904	-631
<i>odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:</i>	<i>-464</i>	<i>-261</i>
niezrealizowanych różnic kursowych	<i>-141</i>	<i>-67</i>
różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	<i>-89</i>	<i>-194</i>
innych	<i>-234</i>	
<i>odniesione na kapitał własny</i>	<i>-440</i>	<i>-370</i>
Stan rezerw na podatek odroczony na koniec okresu	7 333	8 237

	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu	4 111	3 676
<i>zmiany aktywów z tytułu podatku odroczonego w okresie</i>	<i>254</i>	<i>435</i>
- zwiększenia (+):	470	604
<i>odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:</i>	<i>470</i>	<i>604</i>
niezrealizowanych różnic kursowych	<i>270</i>	
rezerw na świadczenia pracownicze	<i>188</i>	<i>470</i>
odpisów aktualizujących majątek obrotowy		<i>116</i>
innych	<i>12</i>	<i>18</i>
- zmniejszenia (-):	-216	-169
<i>odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:</i>	<i>-216</i>	<i>-169</i>
niezrealizowanych różnic kursowych		<i>-130</i>
rezerw na świadczenia pracownicze	<i>0</i>	
innych	<i>-216</i>	<i>-39</i>
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	4 365	4 111

Nota 5 Zapasy	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
a) materiały	39 117	26 076
b) półprodukty i produkty w toku	13 202	8 073
c) produkty gotowe	22 862	17 037
d) towary	645	69
Zapasy razem	75 826	51 255
odpis aktualizujący	1 353	1 908
zapasy brutto	77 179	53 163

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
Stan na początek okresu	1 908	1 296
<i>Zwiększenia, z tytułu</i>	<i>890</i>	<i>1 321</i>
- zapasy wolnorotujące	0	705
- związane z wyceną zapasów	890	616
<i>Zmniejszenia, z tytułu</i>	<i>1 445</i>	<i>709</i>
- sprzedaż/zużycie	568	709
- odwrócenie odpisu	877	
Stan na koniec okresu	1 353	1 908

Nota 6 Należności z tytułu dostaw i inne	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
a) od jednostek powiązanych	35 168	49 159
- z tytułu dostaw i usług	34 855	48 457
- zaliczki inwestycyjne	313	702
b) należności od pozostałych jednostek	78 166	52 289
- z tytułu dostaw i usług	65 484	47 397
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	98	512
- z tytułu pozostałych podatków	3 653	699
- zaliczki inwestycyjne	2 332	1 533
- inne	6 599	2 148
Należności krótkoterminowe netto, razem	113 334	101 448
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 533	3 270
Należności krótkoterminowe brutto, razem	116 867	104 718

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
Stan na początek okresu	3 270	3 568
- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw	3 270	3 568
- odpis aktualizujący pozostałe należności	0	0
<i>Zwiększenia odpisów na:</i>	<i>1 608</i>	<i>398</i>
- należności z tytułu dostaw	1 365	398
- pozostałe należności	243	
<i>Zmniejszenia, odwrócenia/wykorzystania odpisów</i>	<i>1 345</i>	<i>696</i>
- należności z tytułu dostaw	1 297	696
- pozostałe należności	48	
Stan BZ	3 533	3 270
- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw	3 338	3 270
- odpis aktualizujący pozostałe należności	195	0

Nota 7 Rozliczenia międzyokresowe czynne	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	341	306

Powyższe rozliczenia międzyokresowe dotyczyły poniesionych w 2011 roku wydatków dotyczących 2012 roku (prenumeraty, abonamenty, itp.).

Nota 8 Aktywa finansowe - obrotowe	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
Aktywa finansowe wyceniane przez wynik finansowy	0	3 634

Aktywa finansowe - obrotowe dotyczyły pożyczek udzielonych spółkom zależnym.

Nota 9 Środki pieniężne	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
Środki pieniężne w kasie	16	31
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 274	1 498
Środki pieniężne razem, w tym:	1 290	1 529
w walucie polskiej	1 250	1 441
w walutach obcych	40	88

10. Kapitał podstawowy.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.262 tys. zł i dzieli się na 26 308 502 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 20 groszy każda.

DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Seria/emisja Rodzaj akcji (udziałów)	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	1 550 000	3 100 000,00	środki własne	1991-01-02
B	800 000	1 600 000,00	środki własne	1995-10-30
C	2 350 000	4 700 000,00	środki własne	1996-04-12
D	500 000	1 000 000,00	środki własne	1996-11-29
UMORZENIE	-391 304	-782 608,00		2000-04-21
UMORZENIE	-282 224	-564 448,00		2000-10-12
UMORZENIE	-1 131 617	-2 263 234,00		2003-10-15
UMORZENIE	-848 713	-1 697 426,00		2004-05-27
I TRANSZA OPCJE	149 996	299 992,00	środki własne	2005-01-21
II TRANSZA OPCJE	149 996	299 992,00	środki własne	2005-07-29
III TRANSZA OPCJE	150 008	300 016,00	środki własne	2006-07-14
UMORZENIE	-128 824	-257 648,00		2006-10-26
Kapitał razem	2 867 318	5 734 636,00	X	X
Po podziale akcji 1:10	28 673 180	5 734 636,00		2008-01-31
UMORZENIE	-2 364 678	-472 935,60		2009-10-28
Kapitał razem	26 308 502	5 261 700,40		2009-12-31

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Stomil Sanok S.A. w dniu 11.09.2006 r. podjęło uchwałę o emisji obligacji serii B z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji w ramach kolejnego programu motywacyjnego, adresowanego do kluczowych pracowników Stomil Sanok S.A.

Na podstawie ww. uchwały NWZA, 26 października 2006 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie dokonał rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 268 710 zł w drodze emisji 1 433 550 akcji o wartości nominalnej 20 groszy.

Zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” została dokonana wycena wartości godziwej Programu opcyjnego w oparciu o metodę Monte-Carlo. Szczegółowe informacje w tym zakresie zawiera raport roczny za 2006r. (sprawozdanie jednostkowe).

W dniu 31 stycznia 2008 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podziału akcji Stomil Sanok S.A. poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji

i zwiększenie liczby akcji bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki w stosunku 1:10.

Kapitał zakładowy po rejestracji podziału akcji wynosił 5 734 636 złotych i dzielił się na 28 673 180 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 20 groszy każda.

Po zarejestrowaniu podziału akcji ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosiła 28 673 180.

W dniu 28 października 2009 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia 2 364 678 akcji Spółki (nabytych przez Spółkę w celu umorzenia), dokonanego uchwałą nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2009 roku. Kapitał zakładowy po rejestracji umorzenia akcji własnych wynosi 5 261 700,40 złotych i dzieli się na 26 308 502 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 20 groszy każda.

Po zarejestrowaniu obniżenia kapitału ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 26 308 502.

Nota 11 Rezerwy długoterminowe

	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
Rezerwy na świadczenia emerytalne	4 760	4 331
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	7 862	8 419
Pozostałe rezerwy		
Rezerwy - część długoterminowa, razem	12 622	12 750

	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
Stan na początek okresu	12 750	11 120
- rezerwy na świadczenia emerytalne	4 331	3 048
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	8 419	8 072
- pozostałe rezerwy		
Zwiększenia	1 084	2 117
- rezerwy na świadczenia emerytalne	955	1 389
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	129	728
- pozostałe rezerwy		
Rozwiązania, przeniesienie do części krótkoterminowej	1 212	487
- rezerwy na świadczenia emerytalne	526	106
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	686	381
- pozostałe rezerwy		
Stan na koniec okresu	12 622	12 750
- rezerwy na świadczenia emerytalne	4 760	4 331
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	7 862	8 419

Nota 12 Przychody przyszłych okresów - część długoterminowa

	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 131	6 250
Dotacje	1 289	1 887
Inne	0	0
Przychody przyszłych okresów - część długoterminowa, razem	7 420	8 137

Nota 13 Kredyty i papiery dłużne krótkoterminowe

	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
Kredyty krótkoterminowe, w tym:	49 918	42 470
- kredyty w walucie polskiej	15 210	16 055
- kredyty w walutach obcych	34 708	26 415

Stan na 31.12.2010

Nazwa i siedziba Banku	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu pozostała do spłaty na dzień bilansowy		Termin spłaty
	tys. zł.	w tym w walucie (w tys.)	tys. zł.	w tym w walucie (w tys.)	
"STOMIL SANOK" SA Bank Zachodni WBK Wrocław	85 000	do 60 000 (PLN)	42 470	26 415 (PLN) 6 669 (EUR)	30.06.2011

Zabezpieczeniem kredytów jest cesja wierzytelności, hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków oraz weksel in blanco.

Stan na 31.12.2011

Nazwa i siedziba Banku	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu pozostała do spłaty na dzień bilansowy		Termin spłaty
	tys. zł.	w tym w walucie (w tys.)	tys. zł.	w tym w walucie (w tys.)	
"STOMIL SANOK" SA Bank Zachodni WBK Wrocław	85 000	do 60 000 (PLN)	49 918	34 708 (PLN) 7 856 (EUR)	30.06.2012

Zabezpieczeniem kredytów jest cesja wierzytelności, hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków oraz weksel in blanco.

Nota 14 Zobowiązania krótkoterminowe

	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
Zobowiązania handlowe	47 309	29 614
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		
Zobowiązania inne; w tym:	9 922	6 075
- zobowiązania z tytułu innych podatków	2 515	2 372
- zobowiązania inwestycyjne	5 545	1 853
- fundusz socjalny	1 451	1 445
- zobowiązania pozostałe	411	405
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	57 231	35 689

Nota 15 Przychody przyszłych okresów - część krótkoterminowa

	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
Dotacje	1 084	650
Inne	364	284
Przychody przyszłych okresów - część krótkoterminowa, razem	1 448	934

Nota 16 Rezerwy krótkoterminowe

	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
Rezerwy na świadczenia emerytalne	126	75
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 472	1 398
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	4 307	3 320
Inne rezerwy	99	38
Rezerwy - część krótkoterminowa, razem	6 004	4 831

	31 grudnia 2 011	31 grudnia 2 010
Stan na początek okresu	4 831	4 080
- rezerwy na świadczenia emerytalne	75	101
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 398	1 281
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	3 320	2 572
- inne rezerwy	38	126
Zwiększenia	6 065	4 071
- rezerwy na świadczenia emerytalne	90	56
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	308	350
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	5 568	3 406
- inne rezerwy	99	259
Wykorzystania, rozwiązania	4 892	3 320
- rezerwy na świadczenia emerytalne	39	82
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	233	233
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	4 582	2 658
- inne rezerwy	38	347
Stan na koniec okresu	6 004	4 831
- rezerwy na świadczenia emerytalne	126	75
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 472	1 398
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	4 307	3 320
- inne rezerwy	99	38

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 17 Koszty rodzajowe	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
a) amortyzacja	25 993	27 109
b) zużycie materiałów i energii	288 568	221 829
c) usługi obce	29 838	22 723
d) podatki i opłaty	4 756	4 190
e) wynagrodzenia	67 816	65 649
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 855	14 134
g) pozostałe koszty rodzajowe	3 528	4 010
Koszty według rodzaju, razem	435 354	359 644
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-17 034	-4 512
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-5 316	-6 391
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-18 283	-16 530
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-21 850	-19 273
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	372 871	312 938
Koszt własny pozostałych przychodów	8 648	9 715
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 722	2 884
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	384 241	325 537

Nota 18 Pozostałe przychody operacyjne.	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 157	0
Dotacje rządowe	611	687
Inne przychody operacyjne	1 768	682
Pozostałe przychody operacyjne razem	4 536	1 369

Nota 19 Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Darowizny	372	368
Program opcyjny	853	1 346
Inne (odszkodowania, opłaty sądowe)	42	76
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 267	1 790

Nota 20 Przychody finansowe	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Dywidendy z tytułu udziałów	2 184	1 766
Odsetki i pozostałe przychody	116	2 321
Przychody finansowe razem	2 300	4 087

Nota 21 Koszty finansowe	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Odsetki	1 269	1 606
Inne koszty, w tym:	1 299	121
- różnice kursowe zrealizowane	-950	0
- różnice kursowe niezrealizowane	2 165	0
Koszty finansowe razem	2 568	1 727

Nota 22 Podatek dochodowy bieżący	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
1. Zysk (strata) brutto	47 373	38 301
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania	9 111	6 285
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (KUP)	12 088	10 572
- przychody nie podlegające opodatkowaniu	-2 653	-3 961
- darowizny podlegające odliczeniu	-324	-326
3. Podstawa opodatkowania	56 484	44 586
4. Podatek dochodowy:	10 014	8 010
4.1 naliczone zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób	10 732	8 471
4.2 podatek odroczony	-718	-461
5. Efektywna stawka podatkowa wynosi (pkt.4/pkt.1)*100 w %	21,14%	20,91%

SEGMENTY BRANŻOWE

Rachunek zysków i strat wg branżowych segmentów działalności za 12 m-cy do 31.12.2011r.

	MOTORYZACJA	BUDOWNICTWO	PRZEMYSŁ I ROLNICTWO	MIESZANKI	POZOSTAŁE	Grupa ogółem
PRZYCHODY	187 689	128 275	78 695	193 730	10 565	598 954
sprzedaż na zewnątrz	187 689	128 275	78 695	63 522	10 565	468 746
sprz. między segmentami				130 208		130 208
KOSZTY WYTWORZENIA PRODUKTÓW I KOSZTY SPRZEDAŻY	178 821	99 194	60 822	185 820	8 075	532 732
WYNIK	8 868	29 081	17 873	7 910	2 490	66 222
Koszty ogólnego zarządu						21 850
Pozostałe przychody operacyjne						4 536
Pozostałe koszty operacyjne						1 267
Przychody finansowe						2 300
Koszty finansowe						2 568
podatek						10 014
ZYSK NETTO						37 359

Aktywa wg branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.12.2011 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Zapasy	23 128	5 235	10 646	32 700	4 117	75 826
Należności	46 849	26 176	13 467	18 147	8 695	113 334
Środki trwałe	61 311	10 340	16 353	23 492	31 285	142 781
Wartości niematerialne	20 763	234	105	109	4 271	25 482
Krótkoterm. rozl. międzyokr. czynne					341	341
Pozostałe aktywa (nieprzypis. segm.)					32 952	32 952
Razem aktywa	152 051	41 985	40 571	74 448	81 661	390 716

Pasywa wg branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.12.2011 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Zobowiązania krótkoterminowe	7 168	2 667	1 973	32 299	70 494	114 601
Pozostałe pasywa (nieprzypis. segm.)					276 114	276 114
Razem pasywa	7 168	2 667	1 973	32 299	346 609	390 716

Pozostałe informacje dot. branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.12.2011 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Nakłady inwestycyjne	32 076	534	4 324	7 315	3 908	48 158
Amortyzacja	12 232	2 104	2 813	3 929	4 915	25 993

Sprzedaż według segmentu geograficznego

	12 m-cy 2011 r.:
Sprzedaż eksportowa razem, w tym	285 111
Kraje Unii Europejskiej	177 056
Kraje Europy Wschodniej	80 816
Pozostałe rynki zagraniczne	27 239
Sprzedaż krajowa	183 635
RAZEM	468 746

Rachunek zysków i strat wg branżowych segmentów działalności za 12 m-cy do 31.12.2010r.

	MOTORYZACJA	BUDOWNICTWO	PRZEMYSŁ I ROLNICTWO	MIESZANKI	POZOSTAŁE	Grupa ogółem
PRZYCHODY	148 942	108 200	81 761	144 474	10 422	493 799
sprzedaż na zewnątrz	148 942	108 200	81 761	48 377	10 422	397 702
sprz. między segmentami				96 097		96 097
KOSZTY WYTWORZENIA PRODUKTÓW I KOSZTY SPRZEDAŻY	145 705	84 820	61 770	137 389	8 480	438 164
WYNIK	3 237	23 380	19 991	7 085	1 942	55 635
Koszty ogólnego zarządu						19 273
Pozostałe przychody operacyjne						1 369
Pozostałe koszty operacyjne						1 790
Przychody finansowe						4 087
Koszty finansowe						1 727
podatek						8 010
ZYSK NETTO						30 291

Aktywa wg branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.12.2010 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty	Grupa ogółem
Zapasy	16 730	3 945	8 443	18 740	3 397	51 255
Należności	36 714	21 920	14 432	14 874	13 508	101 448
Rzeczowe aktywa trwałe	56 263	12 016	15 669	20 036	32 712	136 696
Wartości niematerialne	14 065	189	46	161	4 538	18 999
Krótkoterm. rozl. międzyokr. czynne					306	306
Pozostałe aktywa (nieprzypis. segm.)					28 640	28 640
Razem aktywa	123 772	38 070	38 590	53 811	83 101	337 344

Pasywa wg branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.12.2010 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i pasywa nieprzypisane	Grupa ogółem
Zobowiązania krótkoterminowe	6 007	3 250	1 760	16 278	56 629	83 924
Pozostałe pasywa (nieprzypis. segm.)					253 420	253 420
Razem pasywa	6 007	3 250	1 760	16 278	310 049	337 344

Pozostałe informacje dot. branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.12.2010 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Nakłady inwestycyjne	27 264	432	4 070	1 171	2 279	35 216
Amortyzacja	12 563	2 384	2 868	3 890	5 404	27 109

Sprzedaż według segmentu geograficznego

	12 m-cy 2010 r.:
Sprzedaż eksportowa razem, w tym	219 669
Kraje Unii Europejskiej	138 386
Kraje Europy Wschodniej	59 403
Pozostałe rynki zagraniczne	21 880
Sprzedaż krajowa	178 033
RAZEM	397 702

5. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Spółka z uwagi na posiadane instrumenty finansowe narażona jest na ryzyko kredytowe, płynności oraz ryzyko rynkowe, elementami którego są ryzyko walutowe i stopy procentowej. Spółka nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko cenowe - zgodnie z definicją wynikającą z MSSF 7.

Ryzyko kredytowe

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27 183	19 210
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik		
Pożyczki i należności	113 334	105 082
Razem wartość bilansowa	140 517	124 291

*) aktywa finansowe wyceniane są zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce.

Klasyfikacja należności wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania:

	31.12.2011	31.12.2010
Należności:	Wartość netto	Wartość netto
bez przeterminowania	84 568	66 578
Przeterminowane 0-30 dni	18 315	18 560
Przeterminowane 31- 180 dni	8 793	16 230
Przeterminowane 181 -365 dni	1 623	68
Przeterminowane powyżej 1 roku	35	12
	113 334	101 448

Z wyjątkiem należności przedstawionych w powyższej tabeli pozostałe aktywa finansowe nie są przeterminowane. Na należności przeterminowane został utworzony odpis aktualizacyjny, który według stanu na 31.12.2011 r. wynosi 3.533 tys. zł.

Z uwagi na różnorodność odbiorców, w Spółce nie występuje istotne zagrożenie ryzykiem kredytowym.

Klienci, którzy korzystają z kredytu kupieckiego poddawani są procedurom weryfikacji przed udzieleniem kredytu kupieckiego.

Należności w kwocie 3.618 tys.zł. zabezpieczone są gwarancjami i akredytywami. Środki pieniężne utrzymywane są na rachunkach w wiodących bankach.

Ryzyko płynności

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2011 roku:

Zobowiązania	z tego okresie wymagalności:				
	Wartość do bilansowa	1 m-ca	2-6 miesięcy	6 -12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:	107 149	39 586	67 555	4	4
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	57 231	39 586	17 637	4	4
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	49 918	0	49 918	0	0
Instrumenty pochodne					
Opcje	0	0	0	0	0

Spółka prognozuje przyszłe wpływy i wydatki oraz dobiera źródła ich finansowania. Posiada niewykorzystaną część limitu kredytowego zwiększającą elastyczność finansową. Ponadto polityka związana z zarządzaniem kapitałami własnymi oraz osiągnięta rentowność powodują, że wszystkie swoje zobowiązania spółka reguluje terminowo i na dzień bilansowy nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Do finansowania działalności wykorzystywany jest kredyt obrotowy odnawialny z terminem spłaty 30.06.2012. Umowa kredytowa przewiduje możliwość prolongaty finansowania na kolejne okresy. Spółka zamierza utrzymywać dostępność limitów na obecnych poziomach poprzez przedłużenie bieżącej umowy kredytowej lub jej refinansowanie.

Ryzyko walutowe

Stan należności i zobowiązań zagranicznych oraz krajowych wyrażonych w walutach obcych, które są narażone na ryzyko walutowe przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31 grudnia 2011 roku		31 grudnia 2010 roku	
	w tys.		w tys.	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe i pozostałe	11 201	1 086	9 592	1 734
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-5 302	-1 310	-3 343	-698
Kredyty bankowe i środki pieniężne	-7 856	1	-6 649	0
Wartość bilansowa brutto	-1 956	-223	-400	1 036

W celu minimalizacji ryzyka wynikającego z możliwości niekorzystnych wahań kursów Spółka korzysta z kredytu dewizowego, którego celem jest równoważenie różnic kursowych powstałych w związku z rozliczeniem należności i zobowiązań walutowych.

Spółka stara się ograniczyć ryzyko kursowe wpływające na wynik z działalności podstawowej kształtując ekspozycję walutową poprzez dwustronne umowy handlowe podpisywane w odpowiednich walutach.

Z analizy wrażliwości przeprowadzonej wyłącznie w zakresie zmienności poziomu kursów walut obcych wynika, iż umocnienie się PLN o 10% w porównaniu do średnich kursów EUR i USD ogłoszonych przez NBP na dzień 31.12.2011 roku dla prezentowanych powyżej wartości skutkować będzie wzrostem zysku brutto o 856 tys. zł

Ryzyko stopy procentowej (w tys. zł)

	2011	2010
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 1 miesiąc	15 210	16 055
Kredyty o stopie procentowej opartej na EURIBOR 1 miesiąc	34 708	26 415

Przy założeniu, że w ciągu najbliższego roku po dacie bilansowej stopy procentowe oparte o EURIBOR i WIBOR mogą się wahać w granicach 0,5 punktu procentowego (licząc w stosunku do średniorocznych stawek z roku 2011), wzrost oprocentowania spowodowałby wzrost kosztów finansowych łącznie o 250 tys. zł przy stanie kredytu na 31.12.2011 roku, a spadek oprocentowania skutkowałby poprawą wyniku brutto o w/w wartość.

Przychody i koszty dotyczące instrumentów finansowych:

	2011 rok			
	przychody	koszty	przychody	koszty
	z tytułu różnic kursowych, dywidend,		z tytułu odsetek i inne	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 184			
Należności		2 192	78	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 768		38	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania		6 810		56
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	0	2 981		1 297

6. Szacowanie wartości godziwej

Spółka przyjmuje, że wartość bilansowa pożyczek i należności handlowych pomniejszona o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości jest zbliżona do ich wartości godziwej. Wartość godziwa posiadanych udziałów w spółkach zależnych wchodzących w skład aktywów finansowych ustalana jest w cenie nabycia.

7. Zarządzanie kapitałem

Spółka spełnia wszystkie wymogi Kodeksu spółek handlowych dotyczące poziomu kapitału zakładowego oraz kapitału zapasowego. Jako kapitały własne spółka uznaje kapitał zakładowy, zapasowy, kapitały z aktualizacji wyceny oraz zyski zatrzymane i zyski okresu sprawozdawczego. Do kapitałów zaliczany jest również kapitał z programu opcyjnego. Sposób tworzenia i obowiązujące zasady - poza wymogami KSH - zawarto w treści niniejszego sprawozdania i w sprawozdaniu Zarządu.

W 2011 roku Spółka wypłaciła akcjonariuszom dywidendę z zysku za 2010 w wysokości 0,54 zł na jedną akcję w łącznej kwocie 14 207 tys. zł.

Zarząd planuje złożenie wniosku do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia o przeznaczenie zysku netto za 2011r oraz z lat poprzednich w kwocie 38,5 mln zł na dywidendę i kapitał zapasowy lub zamiennie – na kapitał zapasowy z przeznaczeniem na sfinansowanie potencjalnej akwizycji.

Stan i strukturę kapitału własnego przedstawia zestawienie zmian w kapitale własnym.

8. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
	(w tys. zł)	
– zabezpieczenia kredytu - cesja należności	27 011	27 013
– zabezpieczenia kredytu - hipoteka kaucyjna	64 500	62 500
– akredytywa	850	3 317
– weksle własne - zabezpieczenie dotacji	5 746	8 052
– gwarancje udzielone za spółkę		187
RAZEM	98 107	101 069

Zabezpieczeniem kredytów w Spółce, oprócz tytułów wymienionych powyżej są również weksel in blanco, cesja praw z umów ubezpieczenia nieruchomości, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, pisemne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

9. Podmioty powiązane

Transakcje z podmiotami powiązanymi prezentowane są zgodnie z MSR 24 *Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych* w Sprawozdaniu Zarządu z działalności.

10. Ważne oszacowania i założenia

Oszacowania i osądy poddaje się okresowej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które wydają się zasadne.

11. Sprawozdanie finansowe w warunkach hiperinflacji

W Spółce nie ma zastosowania MSR 29 dotyczący hiperinflacji.

12. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prezentowane dane finansowe.

13. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 16 marca 2012 roku.

Zarząd STOMIL SANOK SA:

1. Prezes Zarządu	- Marek Łęcki,	_____
2. Członek Zarządu	- Marta Rudnicka,	_____
3. Członek Zarządu	- Grażyna Kotar	_____
4. Członek Zarządu	- Mariusz Młodecki	_____
5. Członek Zarządu	- Marcin Saramak	_____

Sporządził: Zbigniew Magryta



Sprawozdanie Zarządu z działalności Stomil Sanok S.A. za rok 2011

Sanok, marzec 2012 r.

Spis treści

1	Informacje podstawowe	3
1.1	Stomil Sanok S.A.....	3
1.2	Zmiany w kapitale zakładowym	3
1.3	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki	3
2	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym.....	3
2.1	Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki Spółki.....	4
2.2	Istotne ryzyka i zagrożenia	5
2.3	Informacje o podstawowych produktach i znaczących odbiorcach.....	6
3	Przychody ze sprzedaży, struktura wg linii produktowych i struktura geograficzna	6
3.1	Wartość i struktura sprzedaży w podstawowych grupach.....	6
3.2	Zasady dystrybucji wyrobów	7
3.2.1	Rynek krajowy	7
3.2.2	Rynki zagraniczne	8
4	Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały.....	9
5	Informacja o znaczących dla działalności gospodarczej umowach.....	9
5.1	Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia.....	9
5.2	Umowy ubezpieczeniowe	9
5.3	Inne umowy.....	9
6	Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe, wartości niematerialne.....	10
7	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	10
8	Sytuacja kadrowa spółki, wynagrodzenia.....	11
9	Liczba i wartość nominalna akcji Stomil Sanok S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	12
10	Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska.....	12
11	Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania sprawozdawania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
12	Znaczące zdarzenia po dacie bilansowej.....	13
13	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Stomil Sanok S.A. w 2010 roku.....	13

1 Informacje podstawowe

1.1 Stomil Sanok S.A.

Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK S.A. są kontynuatorem tradycji powstałej w roku 1932 Polskiej Spółki dla Przemysłu Gumowego „SANOK” S.A. oraz następcą prawnym przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL w Sanoku.

Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK S.A. zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie pod Nr KRS 0000099813.

Kapitał zakładowy na 31.12.2011 r. wynosił 5 261 700,40 zł i dzielił się na 26 308 502 akcji o wartości nominalnej 20 groszy każda.

Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi następujące podmioty zależne:

- 1) STOMET Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku (100% udziałów),
- 2) Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne „Stomil” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rymanowie Zdroju (100 % udziałów),
- 3) STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bogucinie k/Poznań (100% udziałów),
- 4) PHU STOMIL EAST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku (65,69% udziałów),
- 5) STOMIL SANOK WIATKA Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie, Rosja (81,08% akcji),
- 6) STOMIL SANOK RUS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Moskwie, Rosja (100% udziałów),
- 7) Zagraniczne Prywatne Produkcyjne Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR (dawna nazwa: Stomil Sanok BR sp. z o.o.) z siedzibą w Brześciu n/Bugiem, Białoruś (100% udziałów). W wyniku umowy z dnia 08.11.2011 roku w sprawie nabycia 0,1% udziału w spółce Stomil Sanok BR, Stomil Sanok S.A. stał się posiadaczem 100% udziałów w kapitale zakładowym podmiotu zależnego. Decyzją Stomilu Sanok S.A. jako właściciela majątku Zagranicznego Prywatnego Jednoosobowego Przedsiębiorstwa Produkcyjnego Stomil Sanok BR z 30.12.2011 roku, zwiększono wartość kapitału założycielskiego Stomil Sanok BR i pokryto je wkładem niepieniężnym w postaci środka trwałego.
- 8) STOMIL SANOK Ukraina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Równem, Ukraina (100% udziałów).

Stomil Sanok S.A., ani jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Spółka nie dokonywała inwestycji w podmioty spoza grupy kapitałowej.

Spółka, ani podmioty od niej zależne nie są stronami żadnego postępowania sądowego lub przed organami administracji publicznej dotyczącego zobowiązań ani wierzytelności o łącznej wartości odpowiadającej co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

1.2 Zmiany w kapitale zakładowym

W 2011 roku nie odnotowano zmian w kapitale zakładowym.

1.3 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki

Na dzień 16 marca 2012 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% akcji Stomil Sanok S.A.:

Lp	Nazwa posiadacza akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
1.	ING OFE	3 300 448	12,55%
2.	Marek Łęcki	2 917 500	11,09%
3.	OFE PZU „Złota Jesień“	2 000 000	7,60%
4.	Aviva Investors Poland SA	1 409 355	5,36%

Podana liczba akcji Stomil Sanok S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Stomil Sanok S.A., które odbyło się 17.06.2011 r. oraz z informacji uzyskanych od Akcjonariusza o nabyciu akcji Spółki (raport bieżący nr 11/2011 z 25.07.2011).

2 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym

2.1 Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki Spółki

Wyszczególnienie	Stan na		Dynamika 2011/2010 w %
	31.12.2011	31.12.2010	
Przychody ze sprzedaży	468 746	397 702	117,86
Zysk operacyjny	47 641	35 941	132,55
Zysk brutto (przed podatkiem)	47 373	38 301	123,68
EBITDA	73 634	63 051	116,79
Zysk netto	37 359	30 291	123,33

Przychody ze sprzedaży w 2011r wzrosły w porównaniu do 2010r o 71 mln zł (17,9%). Przyczynił się do tego wzrost przychodów w segmencie motoryzacji o 38,7mln zł (dynamika 126%) i segmencie budownictwa o 20 mln. zł. (dynamika 118,6%) – w obu segmentach w dużej części to efekt pozyskania nowych klientów i rynków (wzrost sprzedaży do klientów z Unii Europejskiej i Rosji), a także wdrożonych nowych projektów (motoryzacja). Bardzo wysoką dynamikę osiągnięto również w sprzedaży mieszanek - półproduktu do wyrobów gumowych i gumowo – metalowych. Przyrost nastąpił o 15 mln zł (tj. o 31,3%) i jest związany ze zwiększeniem przez spółkę zależną Zagraniczne Prywatne Produkcyjne Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR (Białoruś) produkcji i sprzedaży uszczelki systemowych i wyrobów wykorzystywanych przez producentów AGD; a także wzrost sprzedaży dla odbiorców zewnętrznych.

Koszty działalności operacyjnej rosły w podobnym tempie jak przychody stąd zysk ze sprzedaży w kwocie 84,5 mln zł jest o 17,1% wyższy od osiągniętego w roku poprzednim - rentowność została utrzymana na poziomie roku poprzedniego. W 2011 roku nastąpiły istotne wzrosty cen surowców wykorzystywanych do produkcji. Podstawowy surowiec – kauczuki syntetyczne EPDM – podrożały od 20% do 36% - zależnie od ich rodzaju – w porównaniu do 2010 r. Kolejny ważny surowiec – sadze – podrożały od 33% do 45% na przestrzeni 2011 r. (zależnie od ich rodzaju)

W pozostałej działalności operacyjnej w 2011r wysoki wynik dodatni powstał z tytułu uzyskanego zysku ze sprzedaży nieruchomości oraz rozliczenia aportu przekazanego do Stomil Sanok BR w związku z podwyższeniem kapitału.

W 2011 r działalność finansowa wygenerowała niewielką stratę na skutek nadwyżki kosztów odsetek od kredytów i ujemnych różnic kursowych nad przychodami finansowymi (głównie dywidendy). Relatywnie wysoka wartość przychodów finansowych w 2010 roku wynikała głównie (poza dywidendami od spółek zależnych) z odsetek od pożyczek udzielonych spółkom zależnym, które w 2011 r praktycznie nie wystąpiły (spłacono pożyczki) oraz z tytułu nadwyżki dodatnich różnic kursowych.

Efektywność działania charakteryzują poniższe wskaźniki:

Rentowność działalności	2011	2010
Marża zysku ze sprzedaży (<i>zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży</i>)	9,5%	9,1%
Marża zysku operacyjnego (<i>zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży</i>)	10,2%	9,0%
Marża zysku brutto (<i>zysk brutto/przychody ze sprzedaży</i>)	10,1%	9,6%
Marża zysku netto (<i>zysk netto/przychody ze sprzedaży</i>)	8,0%	7,6%
Marża EBITDA (<i>EBITDA/przychody ze sprzedaży</i>)	15,7%	15,9%
Rentowność kapitałów własnych (<i>zysk netto/kapitały własne</i>)	15,0%	13,5%

Aktywa Spółki wzrosły o 15,8% w porównaniu do 2010 roku. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z wyższej wartości zapasów i należności z tytułu dostaw jako konsekwencja zwiększonej sprzedaży (produkcji) oraz ze względu na należności od urzędu skarbowego z tytułu podatku VAT (wzrost udziału sprzedaży z „zerowym” podatkiem VAT na rynki zagraniczne). Generalnie w obszarze zarządzania kapitałem obrotowym Spółka odnotowała w 2011r następujące wyniki – wydłużeniu uległo zamrożenie gotówki w zapasach (średniorocznie o 4 dni) co zostało zrównoważone wydłużeniem terminów regulowania zobowiązań (średniorocznie o 4 dni) i skrócono okres kredytowania odbiorców (średnio o 2 dni). Powyższe wpłynęło na mniejsze zapotrzebowanie na kredyty i wygenerowało niższe koszty finansowe (średnie wykorzystanie kredytu w roku zmalało o 3 mln zł, a średnioważone oprocentowanie o 0,5%).

Aktywa trwałe w porównaniu z okresem poprzednim wzrosły o ponad 11%. Znacząco wzrosła wartość środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych w toku wytwarzania – przyrost tych nakładów związany jest z przygotowywaniem się do uruchomienia produkcji seryjnej w zakresie nowych projektów – głównie w segmencie motoryzacji.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej BR (wniesienie do niej aportu) spowodowało przyrost inwestycji długoterminowych rok do roku o 43%.

Struktura majątku spółki i źródeł jego finansowania przedstawia się jak niżej:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011		Stan na 31.12.2010	
	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)
Aktywa trwałe, w tym:	199 925	51,2	179 172	53,1
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	142 781	36,5	136 696	40,5
Aktywa obrotowe, w tym:	190 791	48,8	158 172	46,9
<i>Zapasy</i>	75 827	19,4	51 255	15,2
<i>Należności krótkoterminowe</i>	113 334	29,0	101 448	30,1
Razem aktywa	390 716	100,0	337 344	100,0
Kapitał własny	248 740	63,7	224 296	66,5
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	27 375	7,0	29 124	8,6
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	114 601	29,3	83 924	24,9
Razem pasywa	390 716	100,0	337 344	100,0

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące płynność przedstawiają się następująco:

Finansowanie	2011	2010
Stopa zadłużenia (<i>zobowiązania ogółem/pasywa ogółem</i>)	0,36	0,34
Wskaźnik płynności bieżący (<i>aktywa bieżące/pasywa bieżące</i>)	1,66	1,88
Wskaźnik płynności szybki (<i>aktywa bieżące - zapasy - rozliczenia międzyokresowe</i>)/pasywa bieżące)	1,00	1,27

Nieznaczny spadek wskaźników płynności nie wpłynął na sytuację płatniczą - Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania.

2.2 Istotne ryzyka i zagrożenia

Główne ryzyka i zagrożenia związane z działalnością Spółki obejmują: ryzyko rynkowe, wynikające z konkurencyjności rynków, na których operuje Spółka, ryzyko kursowe wynikające z umocnienia się PLN w stosunku do innych walut oraz ryzyko zmian cen kluczowych surowców.

Ryzyko rynkowe

Po kryzysie z lat 2008-2009 r wystąpiły nowe zawirowania na rynkach finansowych Unii Europejskiej w 2011 roku. Sytuacja głównych naszych klientów i kontrahentów jest zróżnicowana. Światowy kryzys gospodarczy miał duży wpływ na branżę, w których działa Spółka i nie pozostał bez wpływu na kondycję także kontrahentów Stomil Sanok SA. Największe zmiany widoczne są w segmencie motoryzacji.

Ryzyko zmian cen surowców i materiałów

Zmienność na rynku surowcowym, w przypadku Stomil Sanok SA, ma wpływ przede wszystkim na dostępność surowców i materiałów do produkcji jak również na ich ceny. Spółka narażona jest na ryzyko wzrostu cen kluczowych surowców (kauczuki syntetyczne i naturalne, sadze techniczne, plastyfikatory), środków chemicznych (przyspieszacze, antyozonanty, nadtlenki) i oleji stosowanych w procesie produkcji. Występują tendencje znaczącego wzrostu cen surowców i materiałów stosowanych do produkcji oraz występuje zjawisko nierównowagi na rynku (popyt/podaż) w kilku ważnych dla Spółki grupach surowców. W przypadku naszej Spółki ryzyko związane z rynkiem surowcowym wydaje się być najistotniejszym.

Ryzyko kursowe

Z uwagi na znaczący udział eksportu w przychodach ze sprzedaży ryzyko kursowe ma dwojaki wpływ na wyniki Spółki: z jednej strony ryzyko uzyskania planowanego zysku operacyjnego i planowanych rentowności, a z drugiej strony skutki w przepływach finansowych wynikających z rozliczeń należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

W związku z ekspozycją walutową „eksportera” tj. nadwyżką przychodów nad wydatkami rozliczanymi w walutach obcych Spółka stara się minimalizować ekspozycję wprowadzając w miarę możliwości rozliczenia z tytułu sprzedaży w złotych, a po stronie kosztów – w walutach obcych wśród dostawców krajowych zainteresowanych takim rozliczeniem, a także (w przypadkach umacniania się złotych) zabezpiecza planowaną ekspozycję instrumentami pochodnymi.

Z uwagi na posiadaną strukturalną nadwyżkę wpływów nad wydatkami w walutach obcych, Spółka prowadzi politykę równoważenia tej nadwyżki poprzez zaciąganie kredytu walutowego.

2.3 Informacje o podstawowych produktach i znaczących odbiorcach

Sprzedaż i produkcję realizowaną przez Stomil Sanok SA można podzielić na cztery główne grupy:

1) artykuły formowe,

Do grupy tej zalicza się:

- wyroby gumowe i gumowo metalowe dla potrzeb przemysłu motoryzacyjnego. Wyroby te stosowane są w systemach zawieszenia samochodów i zawieszenia układu wydechowego oraz w układach: elektrycznym, napędowym, paliwowym i chłodzenia,
- wyroby do artykułów gospodarstwa domowego – głównie uszczelnienia i węże do pralek automatycznych oraz uszczelki do odkurzaczy,
- wyroby dla farmacji - obejmują korki do zamykania fiolek szklanych i tworzywowych opakowań z antybiotykami, płynami infuzyjnymi i preparatami krwiopochodnymi oraz tłoczki do strzykawek jednorazowego użytku.

2) artykuły wytłaczane

Są to uszczelki z gumy pełnej lub porowatej, flokowane, wieloskładnikowe, łączone, itp.

Znajdują zastosowanie w przemyśle motoryzacyjnym jako uszczelnienia karoserii, w wyrobach AGD (uszczelki do pralek i odkurzaczy), w budownictwie - uszczelki stosowane są w produkcji stolarki okiennej i drzwiowej (tworzywowej, drewnianej, aluminiowej), jako element uszczelniający w stolarce już zamontowanej - uszczelka samoprzylepna.

3) pasy klinowe

Wyroby te służą do przenoszenia napędu głównie w maszynach rolniczych i przemysłowych.

4) mieszanki

Mieszanki są sprzedawane producentom wyrobów gumowych, ale przede wszystkim stanowią półprodukt do wytworzenia w/w grup asortymentowych.

Uzupełnienie oferty produktów sprzedawanych przez Spółkę stanowią towary oraz usługi. Ponadto Stomil Sanok S.A. realizuje w niewielkim zakresie sprzedaż mediów energetycznych.

3 Przychody ze sprzedaży, struktura wg linii produktowych i struktura geograficzna

3.1 Wartość i struktura sprzedaży w podstawowych grupach

Wartość przychodów ze sprzedaży w latach 2010 -2011 w podziale na grupy produktów:

Wyszczególnienie	2011		2010		Dynamika 2011/2010 (%)
	Wartość w tys. zł	%	Wartość w tys. zł	%	
Motoryzacja	187 689	40,0	148 942	37,5	126,0
Budownictwo	128 275	27,4	108 200	27,2	118,6
Przemysł i rolnictwo	78 695	16,8	81 761	20,6	96,3
Mieszanki	63 522	13,6	48 377	12,2	131,3
Pozostałe	10 565	2,2	10 422	2,6	97,4
OGÓŁEM SPRZEDAŻ	468 746	100,0	397 702	100,0	117,8

Spadek sprzedaży w segmencie Przemysł i rolnictwo spowodowany jest spadkiem sprzedaży zakładu produkującego na potrzeby farmacji. Powodem były niedobory na rynku specjalnego kauczuku wykorzystywanego do tej produkcji.

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Stomil Sanok SA:

Wyszczególnienie	2011		2010		Dynamika 2011/2010 (%)
	Wartość w tys. zł	%	Wartość w tys. zł	%	
Kraje UE	177 056	37,8	138 386	34,8	127,9
Kraje Europy Wschodniej	80 816	17,2	59 403	14,9	136,0
Pozostałe rynki zagraniczne	27 239	5,8	21 880	5,5	124,5
Sprzedaż krajowa	183 635	39,2	178 033	44,8	103,1
Ogółem sprzedaż	468 746	100,0	397 702	100,0	117,9

Sprzedaż w 2011 r. była wyższa od zrealizowanej w 2010 r. o 17,9%, głównie z tytułu zdarzeń opisanych w pkt. 2 niniejszego sprawozdania.

Na uwagę zasługuje znaczący wzrost sprzedaży do odbiorców z zagranicy – zwłaszcza do krajów Unii Europejskiej (o 39 mln zł), głównie wyrobów z segmentu motoryzacji. Znaczący jest także przyrost sprzedaży do Europy Wschodniej, co wynika ze wzrostu aktywności wschodnich spółek zależnych i większej sprzedaży produktów jednostki dominującej do tych podmiotów.

3.2 Zasady dystrybucji wyrobów

Stomil Sanok S.A. prowadzi sprzedaż bezpośrednio do klientów (OEM, Tier 1, Tier 2, firmy dystrybucyjne i handlowe) i poprzez Spółki dystrybucyjne grupy kapitałowej (sprzedaż na rynek wtórny i konsumencki) dostosowując jej organizację do potrzeb odbiorców krajowych i zagranicznych.

3.2.1 Rynek krajowy

Rynek krajowy, a ściślej krajowych odbiorców wyrobów gumowych można podzielić na dwie, zasadniczo różne części:

1. *Rynek pierwotny* – producenci, którzy elementy gumowe montują w swoich wyrobach.
2. *Rynek wtórny* – użytkownicy, którzy dokonują wymiany gumowych podzespołów eksploatowanych przez siebie towarów.

Z uwagi na fakt, że potrzeby, wymagania i organizacja w każdej z tych grup są odmienne, zostały wyodrębnione dwa odmienne kanały dystrybucji.

Rynek pierwotny, - klienci charakteryzują się wysokim poziomem wiedzy na temat swoich potrzeb, posiadają zróżnicowane, ale każdy ściśle określone wymagania techniczne, planują produkcję (a więc i zapotrzebowanie) z dużym wyprzedzeniem, odznaczają się wysokim stopniem lojalności wobec spełniającego ich wymagania dostawcy. Rynek ten jest obsługiwany bezpośrednio przez Stomil Sanok S.A., a współpraca odbywa się na zasadach określonych ramowymi umowami kooperacyjnymi.

Taki model umożliwia:

- pełne wykorzystanie wiedzy technicznej i technologicznej obu stron, a więc stały rozwój, bieżące reakcje na nowe możliwości,
- optymalne planowanie produkcji – minimalizację zapasów magazynowych u obu stron,
- wysoki poziom wzajemnego zaufania, wyrażający się odbiorem dostaw bez własnej kontroli jakości klienta.

Największymi klientami Spółki na tym rynku w kraju są:

- a) w segmencie motoryzacji: TRI, FIAT AUTO POLAND, SOLARIS, BWI POLAND, DELPHI THERMAL, THULE, PILKINGTON. Do producentów z tego segmentu dostarczane są wyroby z następujących linii produktowych:
 - uszczelnienia karoserii,
 - wyroby do zawieszenia samochodu oraz układu napędowego i wydechowego,
 - wyroby układu elektryczno-oświetleniowego,
 - osłony i wyroby układu hamulcowego,
 - pozostałe wyroby motoryzacyjne,
- b) w grupie producentów stolarki okiennej - dominujący producenci w kraju to ALUPROF i ROTO FRANK – dostawy obejmują uszczelki do: stolarki aluminiowej, tworzywowej, drewnianej, okien dachowych.

- c) w grupie producentów AGD – SAMSUNG ELECTRONICS POLAND MANUFACTURING, ZELMER - dostarczane są wyroby do pralek automatycznych i odkurzaczy.

Rynek wtórny - klienci swoje potrzeby ilościowe określają przede wszystkim na podstawie danych bieżących (popytu), natomiast parametry jakościowo – techniczne są przyjmowane na podstawie danych producenta. Ich priorytetem jest łatwa dostępność towaru po przystępnej cenie. Mając na uwadze te wymagania, Stomil Sanok S.A. zbudował profesjonalną, wieloszczeblową sieć dystrybucji, za pośrednictwem której sprzedaje swoje wyroby. W kraju działa spółka Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. w Bogucinie k/Poznania ze 100% udziałem Stomil Sanok S.A.

Spółka dystrybucyjna ma organizację wielooddziałową z siedzibami oddziałów i magazynów zlokalizowanymi na terenie kraju.

Taka struktura pozwala na:

- utrzymanie towarów w ciągłej sprzedaży dzięki odpowiednim zapasom magazynowym, finansowanym w znacznym stopniu kredytem kupieckim,
- elastyczność – zróżnicowanie działania na zróżnicowanych rynkach,
- minimalizację kosztów transportu,
- gwarantowanie przez producenta wysokiej jakości i odpowiednich parametrów technicznych.

Na rynku wtórnym stosowany jest sprawdzony model działalności, przybliżający bezpośredniemu odbiorcy – indywidualnemu i dystrybucyjnemu nasze produkty.

3.2.2 Rynki zagraniczne

Sprzedaż produktów na rynki zagraniczne odbywa się do następujących grup odbiorców:

- **rynek pierwotny** - odbiorcami są producenci samochodów osobowych (SUZUKI, FORD, VOLVO CARS, JAGUAR, LAND ROVER, FIAT, DAIMLER, VW, SCANIA, VOLVO GROUP, DAF, ZAZ Ukraina) i podzespołów (m.in. Valmet Automotive /do 11.2010 Karmann/, BWI /do 11.2009 Delphi/, FUJI AUTUTECH FRANCE, THYSENKRUPP BILSTEIN, INALFA ROOF SYSTEMS, MAGNA, PILKINGTON, BENTELER, MUBEA, ZF SACHS, HITACHI AUTOMOTIVE SYSTEMS, THULE), producenci stolarki budowlanej;
- **rynek wtórny:**
 - o odbiorcami są firmy handlowe i handlowo - produkcyjne (**RESELLERS**), kupujące towar we własnym imieniu, zajmujące się głównie zaopatrywaniem rynku części zamiennych, a także zaopatrywaniem firm produkcyjnych w komponenty oraz
 - o spółki dystrybucyjne z Grupy kapitałowej w Rosji i na Ukrainie poprzez, które Spółka sprzedaje głównie pasy klinowe dla rolnictwa i przemysłu w tych krajach, a także uszczelki do stolarki okiennej.

Zasady współpracy:

- dostawy do klientów odbywają się na podstawie ramowych kontraktów długo – lub krótkoterminowych w oparciu o zamówienia kwartalne, miesięczne lub bieżące,
- najczęściej stosowanymi bazami dostaw są: DDU, EXW, CIF, CIP, FOB, (INCOTERMS- 2010).

Prowadzone w Spółce działania marketingowe zmierzają do wzbogacenia wiedzy o segmentach rynku, na których obecny jest Stomil Sanok S.A. jak i producentach technicznych wyrobów gumowych konkurujących zarówno na rynku pierwszego wyposażenia jak i części zamiennych.

Cel ten osiągnięto m.in. poprzez:

- stały przegląd zapytań ofertowych i zamówień głównych odbiorców, wskazujących na aktualne wymagania i potrzeby, wynikające z rozwoju ich firm,
- identyfikację wymagań i oczekiwań klientów względem wyrobów Spółki już produkowanych oraz nowouruchamianych,
- ciągłą analizę zachowań konkurencji,
- analizy benchmarkingowe,
- ocenę wielkości rynku wyrobów gumowych i udziału w nim Spółki,
- udział w targach o randze międzynarodowej.

Odbiorcy dla których sprzedaż przekracza 10% wartości sprzedaży ogółem:

Na koniec 2011 roku brak jest odbiorców dla których sprzedaż przekroczyła 10% wartości sprzedaży Stomil Sanok S.A.

Sprzedaż produktów Stomil Sanok S.A. do Spółki Stomil Sanok Dystrybucja Bogucin k/Poznania Spółka z o.o. stanowiła w 2011 r. 9,11% ogólnej wartości sprzedaży.

4 Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały

W 2011 r. wartość zakupionych przez Stomil Sanok S.A surowców i materiałów bezpośrednich do produkcji wyniosła 236,2 mln. zł z czego ponad 82 % tej kwoty stanowiły zakupy realizowane w imporcie. Największą grupę zakupionych surowców stanowiły kauczuki syntetyczne oraz sadze techniczne.

Zakupy poszczególnych surowców i materiałów pochodzą z co najmniej dwóch alternatywnych źródeł zaopatrzeniowych, ażeby uniknąć uzależnienia się od jednego dostawcy. Żaden z dostawców nie posiada ponad 10% udziału w zakupach Stomil Sanok S.A.

5 Informacja o znaczących umowach dla działalności gospodarczej

5.1 Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia

W dniu 29.06.2011 r. pomiędzy Stomil Sanok S.A., a bankiem Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu podpisany został aneks do Umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową zawartej w dniu 18.10. 2003 r. W wyniku podpisanego aneksu utrzymano kwotę kredytu na poziomie do 85.000.000 zł oraz określono termin spłaty kredytu na 30.06.2012 r., a termin obowiązywania gwarancji i akredytyw wystawianych za spółkę do 30.06.2013 r. Wysokość stopy procentowej oparta jest na stawce WIBOR, EURIBOR, LIBOR. Zgodnie z umową, kredyt ten może być prolongowany.

Spółka nie widzi zagrożeń w zdolności w wywiązywaniu się z zaciągniętych zobowiązań.

Pożyczki udzielone przez Stomil Sanok S.A. spółkom zależnym zostały spłacone w ciągu 2011 r.

Akredytywy bankowe udzielone za Spółkę obowiązujące na dzień 31.12.2011 r.

Beneficjent akredytyw	Kwota w pln	Obowiązuje do
GIEDYK SONDERMASCHINENBAU GmbH	118 458,58	18.01.2012
	39 486 19	18.01.2012
Razem	157 944,77	
Jidet SA	254 142 67	31.01.2012
	161 080 70	31.01.2012
Razem	415 223,37	
Harburg-Fruedenberger Maschinenbau GmbH	277 330,87	11.01.2012

Na dzień bilansowy nie było wystawionych za Spółkę gwarancji bankowych.

Powyższe akredytywy wystawione za Spółkę związane są z zakupami inwestycyjnymi.

W oparciu o podpisane umowy na dostawy maszyn i urządzeń, w przypadku gdy dostawca wymaga dokonania przedpłaty, wpłacona przez STOMIL SANOK SA zaliczka zabezpieczana jest gwarancją na rzecz STOMIL SANOK SA, a na pozostałe wynagrodzenie wynikające z umowy wystawiane są gwarancje i akredytywy.

5.2 Umowy ubezpieczeniowe

Spółka Stomil Sanok S.A. zawarła następujące umowy ubezpieczenia:

- Ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych,
- Ubezpieczenie OC deliktowej, kontraktowej, za produkt,
- Ubezpieczenie OC Członków Zarządu,
- Ubezpieczenia pojazdów: OC, NW, ASS, AC,
- Ubezpieczenie pracowników odbywających zagraniczne podróże służbowe,
- Ubezpieczenie niektórych krótkoterminowych należności z tytułu sprzedaży.

Umowy te zawarte zostały z wiarygodnymi firmami ubezpieczeniowymi.

5.3 Inne umowy

Spółka Stomil Sanok S.A dokonuje sprzedaży swoich wyrobów na podstawie jednorazowych, powtarzalnych zamówień od swoich klientów. Nie posiada zawartych umów sprzedaży (dostawy), które określałyby z góry wielkość obrotów na dany rok z zobowiązaniem klienta do odebrania produktów o określonej wartości, a po stronie Spółki – z zobowiązaniem do dostarczenia produktów o określonej wartości.

Z klientami z segmentu motoryzacji, budownictwa i AGD Spółka zawiera ramowe umowy, w których szczegółowo normuje sposób składania zamówień i ich realizację, sposób ustalania cen oraz odpowiedzialność z tytułu rękojmi.

Także nabywanie surowców i materiałów do produkcji odbywa się na podstawie zamówień i umów miesięcznych, kwartalnych lub rocznych.

Stomil Sanok S.A. realizując program inwestycyjny, zawiera umowy z kontrahentami dostarczającymi maszyny, urządzenia lub sprzęt, określające: przedmiot, wartość nabywanych przedmiotów, specyfikację techniczną, warunki gwarancji, terminy zapłaty itd.

Umowy o świadczenie usług na rzecz Spółki są o wartości nie przekraczającej progu istotności.

Wszystkie wyżej wspomniane umowy w rozumieniu Rozporządzenia Rady Ministrów 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 państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33 poz.259 z późniejszymi zmianami) nie są umowami znaczącymi, ponieważ ich wartości są niższe od 10% wartości przychodów lub kapitałów własnych spółki Stomil Sanok S.A.

Spółce nie są znane fakty zawarcia przez jej akcjonariuszy znaczących umów.

6 Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe, wartości niematerialne

Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne w Stomil Sanok S.A. w 2011 w obszarze rzeczowego majątku trwałego i zakupu wartości niematerialnych wyniosły 27 588 tys. zł.

Wydatki dotyczyły m.in. zakupu nowych maszyn, urządzeń oraz modernizacji istniejących, zakupu sprzętu komputerowego, inwestycji związanych z realizacją funkcji logistyki w Spółce, poprawą warunków BHP i Ochrony Środowiska, zakupu sprzętu pomocniczego i narzędzi.

Spółka poniosła również nakłady w kwocie 20 570 tys. zł. na prace nad nowymi projektami sprzedawanymi po ich uruchomieniu klientom. Łącznie nakłady inwestycyjne wynosiły 48 158 tys. zł.

Wydatki inwestycyjne Stomil Sanok S.A. w 2011 finansowane były środkami własnymi.

7 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Przewidywane kierunki rozwoju

Główne wydatki inwestycyjne w 2012r skierowane będą na zakup i modernizację maszyn i urządzeń w celu odtworzenia i powiększenia zdolności produkcyjnych.

Finansowanie inwestycji następuje ze środków własnych i zewnętrznych.

Rezultaty prac rozwojowych z podziałem na ważniejsze tematy

W Stomil Sanok S.A. w 2011 roku prowadzono prace rozwojowe:

a) w zakresie dwóch dużych projektów współfinansowanych przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości:

-„Opracowanie nowych materiałów i wdrożenie ich do produkcji uszczelnień karoseryjnych”. Planowany termin zakończenia - I kwartał 2012 roku.

-„Zaawansowane symulacje zmęczeniowe – otwarcie nowego obszaru konkurencyjności”. Celem prac jest opracowanie wyrobów gumowo-metalowych stosowanych w układach zawieszenia samochodów i przetestowanie ich zachowania podczas użytkowania. Planowany termin zakończenia – I kwartał 2013 roku.

b) w dziedzinie surowców

Przeprowadzono testy z udziałem 96 rodzajów nowych surowców takich jak: kauczuki i polimery, jasne napelniacze, plastyfikatory, środki wulkanizujące, przyspieszacze, aktywatory, inne środki pomocnicze.

W wyniku powyższych działań do produkcji wdrożono 26 nowych surowców.

Uzyskane efekty to: wprowadzenie tańszych surowców i poszerzenie listy dostawców, wprowadzenie zamienników surowców w miejsce dotychczas stosowanych w związku z zaprzestaniem ich produkcji lub brakiem możliwości zakupów od dotychczasowych producentów, wprowadzenie nowych surowców w związku z rozszerzeniem palety produkowanych mieszanek oraz wprowadzenie zamienników surowców w miejsce dotychczas stosowanych w związku z deficytem surowców na rynku.

c) w dziedzinie mieszanek

Prowadzono prace projektowe w wyniku czego opracowano 63 nowe mieszanki na wyroby dla odbiorców z segmentów: motoryzacji, AGD i budownictwa.

Ponadto prowadzono działania pod kątem optymalizacji mieszanek pod względem kosztowym i przetwórstwa. Obniżenie kosztów produkcji uzyskano poprzez zastosowanie tańszych surowców i optymalizację technologii produkcji.

8 Sytuacja kadrowa spółki, wynagrodzenia

Zatrudnienie, średnia płaca i wydajność przedstawiały się jak niżej:

Wyszczególnienie	2011 rok		2010 rok	
Średnie zatrudnienie w Spółce	1 750		1 748	
z tego:				
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 377		1 377	
w tym:				
– rob. bezpośrednio produkcyjni	1 068		1 068	
– rob. pośrednio produkcyjni.	309		309	
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	373		371	
Średnia płaca	3 174,20		3 002,30	
Pracownicy wynajmowani	225		105	

Średnie zatrudnienie w Spółce w 2011 wyniosło 1 750 etatów i było wyższe o 0,1% od zatrudnienia z poprzedniego roku.

Średnia płaca w 2011 roku wyniosła 3 174,20 zł, co w porównaniu do 2010 r. stanowi wzrost o ponad 5,8 %, przy jednoczesnym wzroście wydajności na jednego zatrudnionego (liczonym wartością sprzedaży) o 17,6%, a z uwzględnieniem pracowników wynajmowanych o 10,5%.

Łączne wynagrodzenie osób zarządzających Spółką za 2011r wyniosło 3 362 886,00 zł, w tym:

- wynagrodzenia stałe 1 824 000,00 zł
- wynagrodzenia zmienne 1 538 886,00 zł

z czego przypada na poszczególnych członków Zarządu (w zł):

	Wynagrodzenie		
	stałe	premia	razem
Marek Łęcki	480 000,00	404 970,00	884 970,00
Marta Rudnicka	336 000,00	283 479,00	619 479,00
Mariusz Młodecki	336 000,00	283 479,00	619 479,00
Grażyna Kotar	336 000,00	283 479,00	619 479,00
Marcin Saramak	336 000,00	283 479,00	619 479,00

Łączne wynagrodzenie osób nadzorujących Spółkę - członków Rady Nadzorczej - za 2011 r. wyniosło 252 000,00 zł. z czego na poszczególnych Członków Rady Nadzorczej przypada:

- Jerzy Gabrielczyk - 60 000,00 zł
- Grzegorz Stulgis - 48 000,00 zł
- Michał Suflida - 48 000,00 zł
- Grzegorz Rysz - 48 000,00 zł
- Piotr Gawryś - 48 000,00 zł

Osoby nadzorujące nie zasiadają we władzach podmiotów zależnych lub stowarzyszonych.

Członek Zarządu Stomil Sanok S.A., według stanu na dzień 31.12.2011 r. i aktualnie jest Członkiem Rady Nadzorczej spółki zależnej Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Bogucinie. Z tytułu pełnionej funkcji nie otrzymuje wynagrodzenia.

Umowy między Spółką a osobami zarządzającymi nie przewidują rekompensat w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny.

9 Liczba i wartość nominalna akcji Stomil Sanok S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według informacji posiadanych przez Spółkę spośród osób zarządzających następujące osoby dysponowały akcjami STOMIL SANOK S.A. na dzień 31.12.2011 r.:

- | | | |
|---------------------|---|---|
| 1) Marek Łęcki | - | 2 917 500 akcji o łącznej wartości nominalnej 583 500 zł. |
| 2) Marta Rudnicka | - | 1 272 640 akcji o łącznej wartości nominalnej 254 528 zł |
| 3) Mariusz Młodecki | - | 60 000 akcji o łącznej wartości nominalnej 12 000 zł. |

10 Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska

Działania w zakresie poprawy warunków pracy.

W 2011 r. kontynuowano prace mające na celu poprawę warunków pracy i ochrony środowiska. Poprzez rozbudowę instalacji alarmowej poprawiono w całym zakładzie bezpieczeństwo pożarowe. Prócz tego w poszczególnych zakładach Spółki ulepszono warunki pracy dla ponad 1000 pracowników poprzez:

- modernizację lub zakup nowoczesnych urządzeń produkcyjnych, bardziej bezpiecznych i mniej uciążliwych dla pracownika i środowiska,
- zakup nowych narzędzi i elektronarzędzi,
- remont i modernizację hal produkcyjnych, które w znaczący sposób poprawiły warunki i higienę pracy pracowników (modernizacja instalacji oświetleniowej, ograniczenie zapylenia i hałasu),
- remonty pomieszczeń biurowych,
- zakupy nowoczesnego sprzętu kontrolno-ochronnego.

Działania w zakresie ochrony środowiska.

Funkcjonujący, zintegrowany system jakości i zarządzania środowiskowego zgodny z normą ISO 14001:2005 oraz jego certyfikacja dowodzi przywiązywania dużej wagi przez Zarząd Spółki STOMIL SANOK S.A. do spraw ciągłej poprawy warunków pracy i ochrony środowiska naturalnego.

W 2011 r. Spółka na bieżąco monitorowała aspekty środowiskowe w celu oceny spełnienia wymagań prawnych zawartych w pozwoleniu zintegrowanym Spółki. Nie stwierdzono żadnego przekroczenia limitu określonego pozwoleniem zintegrowanym. Jednocześnie, w celu sprawdzenia dotrzymania standardów emisyjnych, na bieżąco prowadzone są pomiary emisji zanieczyszczeń pyłowo-gazowych, emisji lotnych związków organicznych LZO, ścieków sanitarnych i przemysłowych. W wyniku przeprowadzonych pomiarów stwierdzono dotrzymanie standardów emisyjnych.

Spółka na bieżąco monitoruje przepisy prawne dotyczące ochrony środowiska, dokonuje oceny zgodności z wymaganiami prawnymi. Wszystkie wymagania prawne są dotrzymane.

Realizowane były też inne działania mające na celu zmniejszenie negatywnego oddziaływania na środowisko, np. zakup kamery termowizyjnej do monitorowania sieci cieplnej w celu wyeliminowania strat ciepła, wykorzystanie ciepła odpadowego powstającego w procesie produkcji mieszanek do podgrzewania wody użytkowej.

11 Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania sprawozdawania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 9 lipca 2011 r. zawarta została umowa z DORADCA Zespołem Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o. z siedzibą w Lublinie o dokonanie przeglądów półrocznych i badanie rocznych sprawozdań finansowych: jednostkowego i skonsolidowanego za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r. Zgodnie z tymi umowami wynagrodzenie netto za w/w usługę wyniesie 61 tys. zł. W 2010 r. wynagrodzenie netto za dokonane przeglądy półrocznych sprawozdań i badania rocznych sprawozdań wyniosło 75,4 tys. zł.

12 Znaczące zdarzenia po dacie bilansowej

Nie wystąpiły.

13 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Stomil Sanok S.A. w 2011 roku

Oświadczenie to stanowi załącznik do sprawozdania.

Zarząd STOMIL SANOK SA:

- | | | |
|--------------------|--------------------|-------|
| 1. Prezes Zarządu | - Marek Łęcki, | ..... |
| 2.Członek Zarządu | - Marta Rudnicka, | ..... |
| 3.Członek Zarządu | - Grażyna Kotar | ..... |
| 4. Członek Zarządu | - Mariusz Młodecki | ..... |
| 5. Członek Zarządu | - Marcin Saramak | ..... |

Sanok, 16 marca 2012 r.

OŚWIADCZENIE

O STOSOWANIU W STOMIL SANOK S.A. ŁADU KORPORACYJNEGO w 2011 ROKU

(na podstawie §29 ust.5 Regulaminu Giełdy i Uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz §91 ust.5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych)

1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka

W roku 2011 stosowane były w Spółce zasady ładu korporacyjnego wprowadzone uchwałą Rady Nadzorczej GPW z dnia 4 lipca 2007r. oraz zmienione uchwałą z dnia 19 maja 2010 roku i określone w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. Zbiór zasad „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie:

<http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/publikacje/dpsn2010.pdf>

2. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia; prawa Akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.

Do zasadniczych uprawnień Walnego Zgromadzenia należy:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki, oraz sprawozdania finansowego Spółki,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub o pokryciu strat,
- 3) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- 5) zmiana Statutu Spółki,
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 7) połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
- 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 9) emisja obligacji, w tym obligacji podlegających zamianie na akcje Spółki,
- 10) wyrażenie zgody na nabycie dla Spółki nieruchomości lub urządzeń służących do trwałego użytku za cenę przewyższającą jedną piątą część wpłaconego kapitału zakładowego, jeżeli nabycie miałoby miejsce przed upływem dwóch lat od zarejestrowania Spółki,
- 11) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowania zarządu lub nadzoru,
- 12) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych oraz określanie ich przeznaczenia,
- 13) umarzanie akcji, w tym ustalanie warunków i trybu umorzenia.

Oprócz spraw w/w Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały we wszelkich sprawach zastrzeżonych do jego kompetencji przez przepisy Kodeksu spółek handlowych, a wnioski w sprawach w/w powinny być zgłoszone wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbywać się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na pisemny wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10% kapitału zakładowego. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia stosownego wniosku. Rada Nadzorcza lub Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadku gdy Zarząd Spółki nie zwołał zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie, a także jeżeli pomimo złożenia wniosku przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10% kapitału zakładowego, Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od daty złożenia wniosku.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał akcyjny jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.

Porządek obrad ustala Zarząd Spółki lub inny podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Rada Nadzorcza lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 10% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, chyba, że przepisy prawa lub postanowienia Statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał.

Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub Statut nie stanowią inaczej. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego.

Obrady Walnego Zgromadzenia trwają jeden dzień, z tym że Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może w uzasadnionych przypadkach zarządzać krótkie przerwy w obradach nie stanowiące odroczenia obrad, z tym że nie mogą one mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami, udziela głosu i odbiera go, zarządza głosowanie i ogłasza podjęte uchwały. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.

Niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego sporządza się listę obecności zawierającą spis uczestników Zgromadzenia z wymienieniem ilości akcji przysługujących każdemu z nich i przysługujących im głosów. Listę obecności podpisuje Przewodniczący Zgromadzenia. Jeżeli akcjonariusz jest reprezentowany przez pełnomocnika uwidacznia się to w liście obecności. Pełnomocnikiem nie może być członek Zarządu ani inny pracownik Spółki.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad. Po przedstawieniu każdej sprawy zgodnie z porządkiem obrad Przewodniczący otwiera dyskusję. Akcjonariusz może zabrać głos w dyskusji w sprawach objętych porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych tylko jeden raz - z wyjątkiem repliki dla każdego punktu porządku. O kolejności zabierania głosu w dyskusji decyduje kolejność zgłoszenia. Czas wystąpienia nie może przekraczać 5 minut, a czas repliki 2 minut. Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może udzielać głosu poza kolejnością i bez limitu czasu. Przewodniczący może odebrać głos mówcy nie przestrzegającemu zasad określających limit czasu wystąpienia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.

Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw. Wnioski w sprawie zmiany treści wniosków i projektów uchwał powinny być przedstawione w formie pisemnej wraz z uzasadnieniem i podpisane.

Walne Zgromadzenie wybiera z grona akcjonariuszy lub ich pełnomocników Komisję Skrutacyjną w składzie trzech osób do przeprowadzenia głosowania. Każdy akcjonariusz ma prawo zgłaszać tylko jednego kandydata do komisji skrutacyjnej. Wybory komisji skrutacyjnej przeprowadza się poprzez łączne głosowanie na cały jej skład.

Akcjonariusze nie mogą ani osobiście ani przez pełnomocników, ani jako pełnomocnicy innych osób głosować przy podejmowaniu uchwał dotyczących ich odpowiedzialności wobec Spółki

z jakiegokolwiek tytułu, przyznania im wynagrodzenia, jak również umów i sporów pomiędzy nimi a Spółką.

Jeżeli akcjonariuszowi przysługuje prawo oddania więcej niż jednego głosu, wszystkie głosy powinny być oddane "za" albo "przeciw" uchwale, a w przypadku wstrzymania się od głosu – wszystkie głosy jakie przysługują akcjonariuszowi są głosami wstrzymującymi się.

Każdy akcjonariusz otrzymuje przed wejściem na salę obrad, imiennie oznaczoną kopertę, w której znajduje się magnetyczna karta do głosowania i instrukcja korzystania z karty. Karta do głosowania zawiera numer identyfikacyjny akcjonariusza zgodnie z numerem pod którym akcjonariusz jest umieszczony na liście zgłoszeń na Walne Zgromadzenie, liczbę głosów oraz formę głosowania "za" i "przeciw".

W razie niemożności przeprowadzenia głosowania z użyciem kart magnetycznych każdy akcjonariusz otrzymuje przed wejściem na salę obrad karty do głosowania opieczone pieczęcią Spółki zawierające: numer identyfikacyjny akcjonariusza zgodny z numerem pod którym akcjonariusz jest umieszczony na liście zgłoszeń na Walne Zgromadzenie, liczbę głosów, numer uchwały oraz wyrazy "za" i "przeciw".

Głos ważny oddaje się głosując kartą "za" lub "przeciw" poprzez wprowadzenie jej do czytnika magnetycznego - według woli głosującego. Jeżeli głosowanie odbywa się z wykorzystaniem karty do głosowania głos ważny oddaje się przez zakreślenie na karcie z numerem odpowiadającym głosowanej uchwale wyrazów "za" lub "przeciw" - według woli głosującego.

Głosowanie jawne polega na podniesieniu karty do głosowania do góry oraz potwierdzeniu takiego głosowania poprzez czytnik kart magnetycznych. Jeżeli głosowanie odbywa się z wykorzystaniem kart do głosowania, głosowanie jawne polega na podniesieniu karty do głosowania do góry oraz potwierdzeniu takiego głosowania przez wrzucenie karty do urny. Głosowanie tajne polega na tym, że każdy akcjonariusz podchodzi z kartą do głosowania do czytnika kart magnetycznych i za jego pośrednictwem głosuje. Jeżeli głosowanie odbywa się z wykorzystaniem kart do głosowania, głosowanie tajne polega na wrzuceniu karty do głosowania bezpośrednio do urny. Za głos nieważny uważa się głos oddany przez tego samego akcjonariusza w głosowaniu zarówno za przyjęciem uchwały, jak i za jej odrzuceniem. Jeżeli głosowanie odbywa się z wykorzystaniem kart do głosowania, za głos nieważny uważa się głos oddany na karcie z innym numerem niż numer głosowanej uchwały lub gdy głosujący nie zakreślił wyrazów "za" lub "przeciw" albo zakreślił lub przekreślił oba wyrazy albo głos oddany na karcie bez pieczęci Spółki. Głosami oddanymi w głosowaniu nad poszczególnymi uchwałami są głosy ważne oddane „za” lub „przeciw” powzięciu uchwały.

Komisja Skrutacyjna ustala wyniki głosowania na podstawie zapisów w komputerze z danych zebranych z czytników magnetycznych, a liczbę głosów oddanych „za” i „przeciw” uchwale przekazuje Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia, który ogłasza wynik głosowania. Jeżeli głosowanie odbywa się z wykorzystaniem kart do głosowania, Komisja Skrutacyjna liczy głosy na sali obrad, a liczbę głosów oddanych "za" i "przeciw" uchwale przekazuje Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia, który ogłasza wynik głosowania.

Przy odwoływaniu i powoływaniu władz Spółki głosuje się na każdą osobę oddzielnie.

Kandydatury do Rady Nadzorczej składa się ustnie do protokołu. Każdy akcjonariusz ma prawo zgłosić maksymalnie trzech kandydatów. Zgoda na kandydowanie kandydata obecnego powinna zostać zapisana w protokole, a kandydata nieobecnego - dołączona na piśmie do protokołu. Kolejność głosowań na poszczególne kandydatury ustala się w sposób alfabetyczny. W skład Rady Nadzorczej wchodzi kandydaci, którzy uzyskali kolejno największą liczbę głosów, pod warunkiem uzyskania zwykłej większości głosów oddanych. W przypadku uzyskania takiej samej liczby głosów przez kandydatów, z których tylko jeden może zostać wybrany, zarządza się dodatkowe głosowanie. Każdy akcjonariusz przy wyborze członków Rady Nadzorczej ma prawo oddać tyle głosów ilu członków Rady wybiera Walne Zgromadzenie. W przypadku dokonywania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków Rady, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Jeżeli na Walnym Zgromadzeniu, na którym ma być dokonany wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka Rady Nadzorczej, nie dokonuje się wyborów.

Głosowanie nad uchwałą w sprawie zmian w Statucie Spółki odbywa się na całość propozycji.

Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Zgromadzenie. Protokół z Walnego Zgromadzenia sporządza notariusz.

3. Skład osobowy oraz opis działania Zarządu Spółki

Zarząd Spółki w całym okresie 2011 roku składał się z pięciu osób i tworzyli go: Marek Łęcki – Prezes Zarządu, Marta Rudnicka – Członek Zarządu, Grażyna Kotar – Członek Zarządu, Mariusz Młodecki – Członek Zarządu i Marcin Saramak – Członek Zarządu, przy czym Rada Nadzorcza uchwalała z dnia 17 czerwca 2011 roku powołała Zarząd w powyższym składzie na kolejną 3-letnią wspólną kadencję.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie Prezesa i członka Zarządu lub dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Szczegółowy tryb działania Zarządu jest określony w Regulaminie Zarządu uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą. Nie naruszając powyższej zasady reprezentacji, Zarząd stosuje praktykę, iż oświadczenia woli i podpisy w imieniu Spółki składa Prezes Zarządu wraz z Członkiem Zarządu, z którego obszarem odpowiedzialności łączy się dana sprawa.

Prezes Zarządu wyznacza jednego członka Zarządu do zastępowania Prezesa w czasie jego nieobecności. Członkowie Zarządu są bezpośrednio odpowiedzialni za wyniki poszczególnych obszarów działalności Spółki. Prezes Zarządu Marek Łęcki pełni funkcję Dyrektora Generalnego, Członek Zarządu Marta Rudnicka pełni funkcję Dyrektora ds. Badań i Nowych Uruchomień, Członek Zarządu Mariusz Młodecki pełni funkcję Dyrektora Logistyki i Zakupów, Członek Zarządu Grażyna Kotar pełni funkcję Dyrektora ds. Finansów, a Członek Zarządu Marcin Saramak pełni funkcję Dyrektora ds. Rozwoju Biznesu.

Prezes Zarządu kieruje pracą Zarządu oraz przewodniczy posiedzeniom Zarządu. Prezes Zarządu jest uprawniony do powierzenia poszczególnym członkom Zarządu prowadzenia spraw określonego rodzaju, bądź poszczególnych spraw.

Do kompetencji Prezesa Zarządu należy w szczególności: formułowanie celów strategicznych Spółki i motywowanie management'u do ich realizacji, ciągłe doskonalenie procesów i organizacji oraz rozwój systemu jakości (Pion Jakości), relacje z inwestorami/akcjonariuszami, nadzór nad działalnością dystrybucyjną Spółki i rozwojem sprzedaży na rynki wschodnie; nadzór nad działalnością spółek dystrybucyjnych (SSD sp. z o.o., Stomil East sp. z o.o. Stomil Sanok RUS sp. z o.o., Stomil Sanok Ukraina sp. z o.o., Stomil Wiatka sp. z o.o.), nadzór nad realizacją celów strategicznych Dywizji Budownictwa, Dywizji Przemysłu, Spółki Stomil Sanok BR (obecnie Zagraniczne Prywatne Jednoosobowe Przedsiębiorstwo Produkcyjne Stomil Sanok BR), nadzór nad PST „Stomil” Sp. z o.o. w Rymanowie Zdroju.

Członek Zarządu – Dyrektor ds. Badań i Nowych Uruchomień jest odpowiedzialny w szczególności za: formułowanie strategii rozwoju produktów, nadzór nad opracowywaniem, optymalizacją i wdrożeniem projektów badawczych, procesów technologicznych skutkujących wzrostem konkurencyjności Spółki, rozwój kontaktów z placówkami naukowo – badawczymi w kraju i za granicą, doskonalenie zarządzania projektami opracowywania i wdrażania wyrobów, nadzór nad procesem badania wyrobów gotowych, półproduktu oraz surowców i materiałów, nadzór nad działalnością marketingową i realizacją celów strategicznych w Dywizji Motoryzacji, formułowanie polityki zakupów surowców i nadzór nad procesami zakupów surowców, wytwórstwo i niezawodne dostawy mieszanek gumowych, nadzór nad racjonalnymi kosztami mediów energetycznych i ich niezawodnymi dostawami (Zakład Z-5), monitorowanie zgodności działalności operacyjnej z przepisami prawa pracy, p. poż., ochrony środowiska, nadzór nad działalnością Stomet Sp. z o.o.

Członek Zarządu – Dyrektor ds. Finansów jest odpowiedzialny w szczególności za: zarządzanie pieniędzem i ryzykiem, koordynację i nadzór nad procesem budżetowania i kontrolingu w Stomil Sanok SA i spółkach powiązanych, analizy kosztów wytworzenia w różnych przekrojach, kosztów jednostkowych wyrobów, kosztów uruchomienia nowych wyrobów, efektywności i okresów zwrotu inwestycji planowanych i wykonanych, analizy efektywności projektów podejmowanych w Grupie Kapitałowej, politykę ubezpieczeniową w Grupie Kapitałowej, formułowanie polityki rachunkowości dla Grupy Kapitałowej, w tym Stomilu Sanok SA uwzględniającej także potrzeby rachunkowości zarządczej i nadzór nad jej funkcjonowaniem, rozwój systemów motywacji w Spółce i spółkach powiązanych i doskonalenie gospodarki zasobami ludzkimi, zapewnienie obsługi prawnej w Spółce.

Członek Zarządu – Dyrektor Logistyki i Planowania Produkcji jest odpowiedzialny w szczególności za: optymalizację kosztów logistyki oraz poziomu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku, realizację procesów zakupów materiałów bezpośrednich i pośrednich w Spółce, optymalizację procesu planowania produkcji w Spółce, rozwój dostawców, wzrost bezpieczeństwa prowadzenia procesów w Spółce, rozwój procesu komunikacji w Spółce, rozwój procesów szkolenia, nadzorowanie przygotowania i realizacji outsourcingu działalności pomocniczej i administracyjnej w Spółce, pozyskanie środków pomocowych – inicjowanie i koordynację projektów składanie wniosków i ich obsługę przed i po decyzji przyznającej dotację, procesy magazynowania produktów w Spółce i Grupie kapitałowej.

Członek Zarządu – Dyrektor ds. Rozwoju Biznesu jest odpowiedzialny w szczególności za: definiowanie możliwych kierunków rozwoju Spółki uwzględniając ich spodziewaną efektywność, zarządzanie projektami rozwojowymi na etapie due diligence, organizacji nowej działalności, w tym projektowanie i realizacja niezbędnych inwestycji oraz koordynację prac związanych z ewentualnymi akwizycjami, nadzór nad procesami inwestycyjnymi w Stomil Sanok SA, rozwój systemu informatycznego w Spółce i w Grupie Kapitałowej, w tym realizacja projektów wdrożenia systemów zintegrowanych,

Każdy z Członków Zarządu może prowadzić samodzielnie sprawy należące do zakresu zwykłych czynności Spółki, w granicach realizacji powierzonych mu zadań.

Członek Zarządu, przy wykonywaniu powierzonych mu czynności, obowiązany jest brać pod uwagę interes Spółki oraz przedsięwziąć wszelkie środki w celu zagwarantowania należytej ochrony jej interesów oraz wizerunku.

W zakresie powierzonych zadań, Członek Zarządu, realizując czynność, która z uwagi na swój zakres należy również do kompetencji innego Członka Zarządu, podejmuje działania w porozumieniu z tym Członkiem Zarządu oraz powiadamia o tym Prezesa Zarządu.

Każdy z członków Zarządu niezwłocznie powiadamia Prezesa Zarządu o każdym zdarzeniu, którego skutek może niekorzystnie wpłynąć na interesy Spółki lub jej wizerunek. Posiedzenia Zarządu odbywają się w każdy wtorek od godz. 9.30. Prezes Zarządu zwołuje posiedzenia Zarządu w każdym przypadku wyłonienia się problemu wymagającego rozstrzygnięcia przez Zarząd. Każdy Członek Zarządu może domagać się zwołania posiedzenia Zarządu. Na wspólny wniosek dwóch Członków Zarządu, Prezes Zarządu zobowiązany jest zwołać posiedzenie Zarządu. Zawiadomienie o posiedzeniu Zarządu może być dokonane w każdy sposób przy użyciu wszelkich dostępnych środków łączności. O posiedzeniu Zarządu zawiadamia się wszystkich Członków Zarządu, a zawiadomienie przekazuje się do miejsca zatrudnienia lub zamieszkania. O każdej zmianie miejsca zamieszkania Członek Zarządu jest obowiązany powiadomić Zarząd pod rygorem uznania, że zawiadomienie doręczone do miejsca zamieszkania przed zmianą jest skuteczne. Zawiadomienie o posiedzeniu Zarządu powinno być dokonane z takim wyprzedzeniem czasowym, aby umożliwić każdemu członkowi udział w posiedzeniu. Zawiadomienie o posiedzeniu Zarządu, którego przedmiotem jest: wniosek Rady Nadzorczej lub wniosek akcjonariuszy o zwołanie Walnego Zgromadzenia, projekt porządku obrad Walnego Zgromadzenia, projekt zmiany Statutu Spółki, projekt sprawozdania Zarządu oraz sprawozdania finansowego za rok ubiegły, propozycja podziału zysku lub pokrycia strat, propozycja zmiany przedmiotu działalności Spółki, projekt podwyższenia lub obniżenia kapitału akcyjnego, propozycja połączenia Spółki lub przekształcenia Spółki, propozycja emisji obligacji, powinno być dokonane co najmniej na 5 dni przed terminem posiedzenia. Do zawiadomienia należy dołączyć projekt uchwały wraz z jej uzasadnieniem. W zawiadomieniu należy wskazać dzień i godzinę posiedzenia oraz porządek.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki. Każdy Członek ma prawo i obowiązek uczestnictwa w posiedzeniu Zarządu. Na posiedzenia Zarządu mogą być zapraszani menedżerowie odpowiedzialni operacyjnie za omawiane na posiedzeniu procesy.

Sprawy należące do kompetencji Zarządu w stosunkach wewnętrznych są rozstrzygane w formie uchwały. Każdy Członek Zarządu ma obowiązek przedstawić Zarządowi sprawę wymagającą powzięcia uchwały. Każdy Członek Zarządu może domagać się powzięcia uchwały w sprawie, która według jego opinii takiej uchwały wymaga. Materiały na posiedzenia Zarządu przygotowują i przedstawiają członkowie Zarządu, z których obszarem odpowiedzialności wiąże się sprawa będąca przedmiotem uchwały.

Dla ważności uchwał Zarządu wymagane jest zawiadomienie wszystkich członków o posiedzeniu oraz udział w nim co najmniej trzech członków. Głosowanie jest jawne, a uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym przy równej ilości głosów za i przeciw uchwale, decyduje głos Prezesa Zarządu.

Uchwałę można podjąć także bez formalnego zwołania posiedzenia o ile są obecni wszyscy członkowie Zarządu i żaden nie sprzeciwił się postawieniu sprawy na porządku dziennym. Uchwała może być również powzięta w drodze pisemnego głosowania, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zgodzą się na treść uchwały przez jej podpisanie. Uchwały podpisuje Prezes Zarządu. Prezes Zarządu zarządza ogłoszenie uchwały, o ile jej treść zawiera istotne postanowienia dla organizacji pracy w przedsiębiorstwie Spółki. Ogłoszenie uchwały następuje przez jej wywieszenie w siedzibie Spółki lub w inny sposób przyjęty w Spółce.

Z każdego posiedzenia Zarządu sporządza się protokół, w którym zamieszcza się: datę posiedzenia, porządek posiedzenia, imiona i nazwiska członków obecnych, treść podjętych uchwał, ilość głosów oddanych za poszczególnymi uchwałami, zdania odrębne na żądanie poszczególnych Członków Zarządu. Protokół sporządza Członek Zarządu wyznaczony przez Prezesa Zarządu lub inna osoba. Protokół podpisują wszyscy obecni Członkowie Zarządu. Żaden Członek Zarządu nie może odmówić podpisania protokołu, nawet jeśli głosował przeciwko uchwale i niezależnie od tego, czy żądał

zaznaczenia w protokole zdania odrębnego. Jeżeli którykolwiek z Członków Zarządu odmówi podpisania protokołu, Prezes Zarządu uczyni o tym wzmiankę w protokole.

4. Skład osobowy oraz opis działania Rady Nadzorczej Spółki

Rada Nadzorcza Spółki w 2011 roku składała się z pięciu członków i tworzyli ją:

Jerzy Gabrielczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Grzegorz Stulgis – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Piotr Gawryś – Członek Rady Nadzorczej, Grzegorz Rysz – Członek Rady Nadzorczej i Michał Suflida – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje funkcje kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności kontrolnych. Wyniki takich czynności omawiane są na posiedzeniach Rady Nadzorczej.

W związku z wykonywaniem czynności kontrolnych członkowie Rady Nadzorczej mają prawo przeglądania ksiąg rachunkowych i innych dokumentów, przeliczania gotówki i innych dokumentów, sprawdzania stanu zapasów oraz rachunków bankowych, prawo wstępu do wszystkich pomieszczeń zajmowanych przez Spółkę, a także prawo żądania informacji od każdego pracownika Spółki. Ograniczenia w udostępnianiu członkom Rady Nadzorczej dokumentów i pomieszczeń mogą wynikać jedynie z obowiązujących przepisów prawa.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swe prawa i obowiązki osobiście. Decyzje Rady Nadzorczej zapadają w formie uchwał. Rada Nadzorcza obraduje i podejmuje uchwały na posiedzeniach, które odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie lub w innym miejscu wskazanym w zawiadomieniu o zwołaniu posiedzenia.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady z własnej inicjatywy i kieruje jej pracami. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenie co najmniej raz na kwartał.

Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady także na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub co najmniej jednej trzeciej członków Rady. Posiedzenie powinno odbyć się w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.

Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny odbyć się co najmniej cztery razy w roku (raz na kwartał). Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili. Posiedzenia zwołuje się za uprzednim siedmiodniowym zawiadomieniem listownym, pocztą tradycyjną lub elektroniczną (z zaznaczeniem automatycznego potwierdzenia odbioru), określającym datę i miejsce posiedzenia oraz porządek obrad, z jednoczesnym dodatkowym powiadomieniem przez telefaks członków Rady Nadzorczej, którzy sobie tego życzą, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia mimo niezachowania powyższego siedmiodniowego terminu. Zawiadomienie o posiedzeniu doręcza się do miejsca pracy lub zamieszkania członków Rady, lub na adres poczty elektronicznej. O każdej zmianie miejsca zatrudnienia lub zamieszkania, oraz o zmianie adresu poczty elektronicznej, każdy członek Rady Nadzorczej jest obowiązany powiadomić Przewodniczącego Rady Nadzorczej pod rygorem uznania, że zawiadomienie doręczone do miejsca zatrudnienia lub zamieszkania przed ich zmianą jest skuteczne. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się również za pośrednictwem telefonu w sposób umożliwiający wzajemne porozumienie się wszystkich obecnych członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne pod warunkiem podpisania protokołu przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział. W takim przypadku przyjmuje się, że miejscem odbycia posiedzenia i sporządzenia protokołu jest miejsce pobytu Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady oraz obecność co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego lub jego Zastępcy.

Rada Nadzorcza podejmuje decyzje zwykłą większością głosów. W przypadku równej ilości głosów za i przeciw głos Przewodniczącego ma znaczenie decydujące. Przewodniczący Rady Nadzorczej, na żądanie co najmniej jednego z obecnych członków Rady zarządza głosowanie tajne.

Każdy członek Rady Nadzorczej jest obowiązany poinformować pozostałych członków Rady o zaistniałym konflikcie interesów i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Każdy członek Rady Nadzorczej jest obowiązany do złożenia oświadczenia zawierającego zobowiązanie do poinformowania pozostałych członków Rady o zaistnieniu konfliktu interesów.

Członkowie Zarządu Spółki są zapraszani na posiedzenia Rady Nadzorczej, z tym że posiedzenia Rady Nadzorczej w sprawach dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków, w szczególności odwołania, odpowiedzialności oraz ustalenia wynagrodzenia odbywają się bez udziału Członków Zarządu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, który przewodniczy jej obradom. W razie nieobecności Przewodniczącego, czynności tych dokonuje Zastępca Przewodniczącego Rady albo inny z członków Rady Nadzorczej. Posiedzenie Rady Nadzorczej

rozpoczyna się od sprawdzenia listy obecności i sprawdzenia prawidłowości zwołania posiedzenia. Członkowie Rady Nadzorczej, którzy kwestionują prawidłowość zwołania posiedzenia powinni zgłosić umotywowane zastrzeżenia, które podlegają ujawnieniu w protokole z posiedzenia. W przypadku zgłoszenia takich zastrzeżeń, Przewodniczący posiedzenia zarządza dyskusję, a następnie głosowanie w sprawie zasadności zgłoszonych zastrzeżeń. Jeżeli w wyniku podjętej uchwały zostanie stwierdzone, że posiedzenie zostało zwołane w sposób nieprawidłowy, dalszych czynności nie przeprowadza się, a Przewodniczący zamyka posiedzenie. Przed zamknięciem posiedzenia, Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę w sprawie ustalenia kolejnego, możliwie najbliższego terminu posiedzenia.

Po stwierdzeniu prawidłowości zwołania posiedzenia, Przewodniczący posiedzenia przedstawia członkom Rady Nadzorczej porządek obrad. Zmiana porządku obrad jest możliwa wyłącznie w przypadku obecności wszystkich członków Rady Nadzorczej i wymaga podjęcia uchwały w tym zakresie przez Radę Nadzorczą. Po odczytaniu porządku obrad, lub podjęciu uchwały o zmianie porządku obrad, zgłaszanie zastrzeżeń, co do prawidłowości zwołania posiedzenia przez osoby w nim uczestniczące, jest niedopuszczalne. Po odczytaniu i przyjęciu porządku obrad, Przewodniczący posiedzenia zarządza realizację poszczególnych spraw ujętych w porządku obrad.

Protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej powinien zawierać: oznaczenie miejsca posiedzenia, daty, wskazanie osób uczestniczących w posiedzeniu, porządek obrad, podjęte uchwały, ilość głosów oddanych za i przeciw poszczególnym uchwałom, a także ewentualne zdanie odrębne na żądanie członka Rady. Protokół z posiedzenia podpisują wszyscy członkowie Rady Nadzorczej obecni na posiedzeniu. Do protokołu dołącza się kopie dowodów zaproszeń wszystkich członków Rady, również w formie wydruków potwierdzeń otrzymania zaproszeń drogą elektroniczną. Żaden członek Rady Nadzorczej nie może odmówić podpisania protokołu, nawet jeśli głosował przeciwko uchwale i niezależnie od tego, czy żądał zaznaczenia w nim swego zdania odrębnego. Jeżeli którykolwiek z członków Rady odmawia podpisania protokołu, Przewodniczący Rady Nadzorczej zaznacza to w protokole. Projekt protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej wysyła się członkom Rady Nadzorczej w terminie do 14 dni od dnia odbycia posiedzenia.

Dokumentacja związana z posiedzeniami Rady Nadzorczej składana jest w biurze Rady Nadzorczej. Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej, członkowie obecni na poprzednim posiedzeniu podpisują protokół z poprzedniego posiedzenia. Członkowie Rady Nadzorczej mogą również składać wnioski o przesłanie im odpisu protokołu po jego sporządzeniu. Załącznikiem do protokołu są materiały przygotowane przez Zarząd oraz członków Rady Nadzorczej. Zastrzeżenia dotyczące treści protokołu mogą być składane przez członków Rady Nadzorczej podczas najbliższego posiedzenia. W razie zgłoszenia zastrzeżeń dotyczących treści protokołu, na posiedzenie Rady Nadzorczej wzywa się osobę protokołującą, chyba że jest ona na nim obecna. Zmiana protokołu posiedzenia wymaga uchwały Rady Nadzorczej, wskazującej zakres zmian wprowadzanych do protokołu. Podjęcie uchwały w tym trybie nie stanowi zmiany porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej.

W związku z tym, że Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, zgodnie z postanowieniem §17 ust. 6 Statutu Rada Nadzorcza wykonuje wynikające z obowiązujących przepisów prawa zadania komitetu audytu.

5. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Spółki systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

- w jednostce dominującej tj. w Stomil Sanok S.A.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest jednym z elementów obowiązujących w spółce procedur dotyczących m.in. organizacji zarządzania, kontroli wewnętrznej i polityki rachunkowości, które wspomagane są systemami informatycznymi.

Podstawowym elementem kontroli wewnętrznej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego jest rozdzielenie - zgodnie z podziałem obowiązków i kompetencji - funkcji ewidencji, kontroli merytorycznej, kontroli formalnej oraz sporządzania sprawozdania między niezależne od siebie stanowiska pracy. Przed sporządzeniem sprawozdania aktywa i pasywa podlegają dodatkowo weryfikacji technikami i metodami stosowanymi do badań sprawozdań finansowych.

Sporządzane przez służby finansowo - księgowe pod nadzorem Głównego Księgowego sprawozdanie finansowe podlega weryfikacji przez Zarząd. Następnie sprawozdanie to podlega badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, który jest wybierany przez Radę Nadzorczą. Przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego przez Zgromadzenie Akcjonariuszy podlega ono badaniu i ocenie Rady Nadzorczej.

- w spółkach zależnych od Stomil Sanok S.A.

W spółkach zależnych wchodzących w skład grupy kapitałowej system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest analogiczny jak w jednostce dominującej.

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek grupy kapitałowej podlegają badaniu przez biegłych rewidentów. Sprawozdanie wszystkich spółek krajowych (tj. jednostki dominującej i spółek zależnych) bada ten sam podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

6. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Na dzień 31.12.2011 r. znaczne pakiety akcji posiadali następujący akcjonariusze:

<i>Lp</i>	<i>Nazwa posiadacza akcji</i>	<i>liczba akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA</i>
1.	ING OFE	3 300 448	12,55%
2.	Marek Łęcki	2 917 500	11,09%
3.	OFE PZU „Złota Jesień“	2 000 000	7,60%
4.	Aviva Investors Poland SA	1 409 355	5,36%

7. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, Zarząd Spółki składa się z trzech do siedmiu osób, a kadencja Zarządu trwa trzy kolejne lata, za wyjątkiem pierwszego Zarządu. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu, a na jego wniosek pozostałych członków Zarządu. Prezes, członek Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji. Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone ustawą albo Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

8. Zasady zmiany Statutu Spółki

Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki i wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów, z wyjątkiem uchwały dotyczącej zmiany statutu zwiększającej świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplającej prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom zgodnie z art. 354 Kodeksu spółek handlowych, która wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy. Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów. Z zachowaniem właściwych przepisów prawa istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji, przy czym uchwała w tym względzie musi zostać podjęta większością dwóch trzecich głosów przy obecności osób, przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego. Zgłoszenia zmiany Statutu do sądu rejestrowego dokonuje Zarząd Spółki. Zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie, z uwzględnieniem postanowień art. 431 § 4 i art. 455 § 5 Kodeksu spółek handlowych. Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Sanok, dnia 16 marca 2012 r.

OŚWIADCZENIE

Zgodnie postanowieniem §91 ust.1 pkt.5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim. (Dz.U. Nr 33, pozycja 259) Zarząd STOMIL SANOK SA oświadcza, że według naszej najlepszej wiedzy:

- sprawozdanie finansowe za 2011 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy,
- roczne sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Marek Łęcki	Prezes Zarządu	.....
Grażyna Kotar	Członek Zarządu	.....
Mariusz Młodecki	Członek Zarządu	.....
Marta Rudnicka	Członek Zarządu	.....
Marcin Saramak	Członek Zarządu	.....

OŚWIADCZENIE

Zgodnie z postanowieniem §91 ust.1 pkt.6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. (Dz.U. Nr 33, pozycja 259) Zarząd STOMIL SANOK SA oświadcza, że:

- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za 2011 rok, firma DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o. został wybrany zgodnie z przepisami prawa,
- firma DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o., oraz biegły rewident dokonujący przeglądu spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

Marek Łęcki	Prezes Zarządu	.....
Grażyna Kotar	Członek Zarządu	.....
Mariusz Młodecki	Członek Zarządu	.....
Marta Rudnicka	Członek Zarządu	.....
Marcin Saramak	Członek Zarządu	.....