

PISMO PREZESA ZARZĄDU

SZANOWNI PAŃSTWO

Z prawdziwą satysfakcją informuję, że Stomil Sanok S.A. oraz cała Grupa Kapitałowa kolejny rok z rzędu osiągnęły bardzo dobre wyniki, mimo występującego wyraźnego spowolnienia w gospodarce europejskiej.

Sprzedaż zrealizowana przez Grupę Stomil Sanok była w 2012 roku wyższa o ponad 14% od przychodów poprzedniego roku. Na jej wartość (648 mln zł.) wpływ miał przede wszystkim wzrost eksportu w segmencie motoryzacji.

Wzrost sprzedaży w segmencie motoryzacji o prawie 30%, w sytuacji gdy branża motoryzacyjna jest w poważnym kryzysie jest dużym osiągnięciem całego Zespołu pracującego w tym segmencie rynkowym. Sprzedaż ta jest skierowana przede wszystkim do naszych Klientów w Unii Europejskiej (wzrost o 23%) oraz na rynki pozaeuropejskie (wzrost o 66,6%), głównie do USA.

Zadaniem na najbliższy okres jest utrzymanie dwucyfrowej dynamiki sprzedaży oraz poprawa efektywności segmentu i na tym koncentrujemy aktualnie swe wysiłki.

W segmencie budownictwa oraz przemysłu i rolnictwa osiągnięte wyniki jak i dynamikę sprzedaży w 2012 roku, po rekordowym roku poprzednim, należy również uznać za satysfakcjonujące - szczególnie w sytuacji gdy w I połowie 2012 roku następował dalszy wzrost cen surowców oraz ograniczenia w dostępie do nich. Celem na rok 2013 jest utrzymanie tych wysokich wyników w sprzedaży i rentowności w warunkach spowolnienia gospodarczego.

Osiągane wyniki wpływają na poprawę rentowności kapitałów własnych, strukturę finansowania posiadanego majątku oraz utrzymanie wysokiej płynności prowadzonej działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Duża płynność finansowa stanowi naszą przewagę konkurencyjną, szczególnie na rynku motoryzacyjnym, pozwala na systematyczne inwestowanie w rozwój zdolności produkcyjnych, nowoczesnych technologii i oferowanie Klientom konkurencyjnych warunków uruchomienia nowych produktów i dostaw wyrobów seryjnych przy mniejszym ryzyku.

Pozwala także na konieczną modernizację posiadanych aktywów trwałych, tak aby spełnić oczekiwania współczesnego bardzo wymagającego i konkurencyjnego rynku. Nakłady na inwestycje w 2012 roku w Stomil Sanok SA tak jak i w 2011 r. wyniosły 50 mln zł.

Nasze cele na najbliższe lata są nadal aktualne:

- konsekwentne zwiększanie wartości rynkowej 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 rozbudowywaną własną sieć dystrybucyjną,
- wzrost sprzedaży detalicznej realizowanej przez SSD sp. z o.o produktów dla rolnictwa pochodzących od innych dostawców, niż Stomil Sanok SA.
- skokowy wzrost biznesu poprzez akwizycję podmiotów (lub ich aktywów) w innych lokalizacjach geograficznych w zakresie wyselekcjonowanych linii produktowych.

W 2012 r. Stomil Sanok SA stał się 100% udziałowcem w Rubber & Plastik Systems S.A.S z siedzibą w Villers-la-Montagne we Francji, firmie specjalizującej się w produkcji uszczelnień karoserii z tworzyw

sztucznych (PVC, PVC+TPE) poszerzając tym samym swoją ofertę w uszczelnieniach karoserii, wchodząc na hermetyczny rynek francuski i pozyskując nowego klienta firmę Webasto - światowego gracza nr 1 w szyberdachach i dachach do samochodów cabrio.

Dekoniunktura na rynku europejskim nie ułatwia prognozowania tempa wzrostu Spółki. Naszym celem jest jednak wykorzystanie szans rynkowych, które ta dekonunktura tworzy. Mamy podstawy do prognozowania dalszego wzrostu wartości Spółki zarówno w krótkim jak średnim okresie

W 2013 roku głównym czynnikiem wpływającym na poziom wyników Grupy będzie dynamika rozwoju gospodarczego krajów, w których lokujemy większość sprzedaży oraz, które są najważniejszymi rynkami dla naszych głównych Klientów.

We wrześniu 2012 roku Spółka wypłaciła, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2012 roku, dywidendę z zysku za 2011 roku w kwocie 0,64 zł na jedną akcję, co stanowiło 44% zysku za ten rok. W 2013 r. Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu kontynuowanie dotychczas prowadzonej polityki dywidendowej. Jedynie wyjątkowo atrakcyjny projekt akwizycyjny, którego realizacja uprawdopodobni się do czasu odbycia Walnego Zgromadzenia mógłby zmienić naszą rekomendację.

Rozwój Stomilu Sanok SA i Grupy Kapitałowej jest wynikiem celowej i świadomej pracy wszystkich pracowników, którym tą drogą składam gratulacje i podziękowanie za osiągnięte wyniki.

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

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



Marek Łęcki

Prezes Zarządu

Sanok 15 marca 2013 roku.



**Sprawozdanie Finansowe
za 2012 rok
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Sanok, marzec 2013

1. Dane podstawowe.

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: artykuły formowe, cięte i konfekcjonowane, artykuły wytłaczane, pasy klinowe, mieszanki.

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

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	Adamczyk Wojciech /od 26.06.2012 r./	Członek Rady Nadzorczej
6	Piotr Gawryś do 26.06.2012	Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Lp.	Nazwa posiadacza akcji/ źródło informacji o ilości akcji	liczba akcji/ liczba	% udział w kapitale
1	ING Otwarty Fundusz Emerytalny <i>rejestracja na WZA 26.06.2012 r.</i>	3 500 000	13,20%
2	Marek Łęcki <i>rejestracja na WZA 26.06.2012 r.</i>	2 917 500	11,00%
3	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień" <i>rejestracja na WZA 26.06.2012 r.</i>	2 634 000	9,93%
4	PKO BP Bankowy PTE SA <i>raport bieżący nr 3/2012 z 05.04.2012.</i>	1 375 875	5,19%
5	Aviva Investors Poland S.A. <i>rejestracja na WZA 26.06.2012 r.</i>	1 327 115	5,00%
6	Pozostali akcjonariusze	14 764 142	55,68 %
7	RAZEM	26 518 632	100,00%

Informacje o spółkach zależnych

W skład Grupy Kapitałowej, oprócz Stomil Sanok S.A. jako Jednostki Dominującej, na dzień 31.12.2012r. wchodziły:

- 1) Stomil Sanok Dystrybucja Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bogucinie (100% udziałów - Stomil Sanok SA) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż na rynku wtórnym wyrobów produkowanych głównie przez Stomil Sanok SA. W IV kwartale 2008r., po zakupie Przedsiębiorstwa Państwowego Agroma Ciechanów i aktywów Agromy Wrocław rozpoczęto sprzedaż części zamiennych, materiałów eksploatacyjnych oraz maszyn dla rolnictwa. W 2012 r. udział sprzedaży towarów obcych wyniósł 62% przychodów spółki.
- 2) PHU Stomil East Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku (65,7% udziałów - Stomil Sanok SA) - zajmuje się handlem na rynkach WNP (sprzedając tam oprócz wyrobów Stomilu Sanok SA także produkty innych firm polskich) oraz sprzedażą produktów firm białoruskich i ukraińskich na rynku polskim.
- 3) Stomil Sanok Rus Spółka z o.o. z siedzibą w Moskwie (100% udziałów - Stomil Sanok SA) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja i sprzedaż wyrobów Stomil Sanok SA na rynku rosyjskim.
- 4) Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem, Ukraina (100% udziałów - Stomil Sanok SA) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja i sprzedaż wyrobów Stomil Sanok SA na rynku ukraińskim.
- 5) Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (81,1% akcji - Stomil Sanok SA) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów z gumy dla segmentu AGD w obwodzie kirowskim.
- 6) 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.). W listopadzie 2011r. 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 Zagranicznego Prywatnego Produkcyjnego Unitarnego Przedsiębiorstwa Stomil Sanok BR. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wyrobów wytłaczanych do stolarki okiennej oraz produkcja wyrobów do AGD. Sprzedaż realizowana jest do spółek dystrybucyjnych Stomil Sanok w Rosji i na Ukrainie, a także na rynek wewnętrzny.
- 7) Stomet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku (100% udziałów - Stomil Sanok SA) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń (87% sprzedaży wewnątrz Grupy Kapitałowej).
- 8) Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne Stomil Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rymanowie Zdroju (100 % udziałów - Stomil Sanok SA) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest organizowanie i świadczenie usług w zakresie leczenia, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii (niemal 100% sprzedaży na zewnątrz).
- 9) Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. z siedzibą w Qingdao Chiny (100% udziałów - Stomil Sanok SA) – została założona na początku 2012r. Spółka jest w trakcie działań organizacyjnych i marketingowych - nie prowadzi jeszcze działalności handlowej. Podstawowym przedmiotem jej działalności będzie import, eksport i sprzedaż hurtowa wyrobów dla klientów z segmentu motoryzacji.
- 10) Rubber & Plastic Systems S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne we Francji (100% udziałów - Stomil Sanok SA) - spółka specjalizuje się w produkcji uszczelnień karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE), gumowych oraz prowadzi produkcję i sprzedaż mieszanek gumowych.

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 sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i 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. Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2011r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i braku przesłanek wskazujących na zagrożenie.

Zarząd Stomil Sanok SA 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 wyceny obowiązujące w Spółce:

4.1. Stosowane zasady rachunkowości

W 2012 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. 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 - wg ceny średnioważonej,
 - 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) **Pozycja w bilansie aktywa finansowe** dotyczy 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 31.12.2012r. 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.
 - rezerwy na ogólne ryzyko gospodarcze.
- 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 1.07.2007r 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.

1) 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 sprzedaży prac badawczo-rozwojowych, kosztów uruchomienia i wyrobów gumowych, gumowo-metalowych, gumowo-tworzywowych i z TPE stosowanych głównie w systemach uszczelnienia karoserii i systemach zawieszenia samochodów oraz zawieszenia układu wydechowego. Ze względu na stosowaną technologię produkcja tego segmentu zlokalizowana jest w 2 zakładach.

SEGMENT BUDOWNICTWA:

związany jest ze sprzedażą 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 sprzedażą dla zewnętrznych odbiorców z sektora przemysłu gumowego.

SEGMENT PRZEMYSŁU I ROLNICTWA:

związany jest ze sprzedażą n/w wyrobów produkowanych 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	
	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	526 281	468 746	126 098	113 220
Zysk operacyjny	46 918	47 641	11 242	11 507
Zysk przed opodatkowaniem	46 995	47 373	11 260	11 442
Zysk netto	38 102	37 359	9 129	9 024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	69 862	35 862	16 739	8 662
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-31 891	-30 972	-7 641	-7 481
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-29 659	-5 131	-7 106	-1 239
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	8 312	-241	2 033	-55
Liczba akcji - stan na koniec roku	26 518 632	26 308 502	26 518 632	26 308 502
Średnia ważona liczba akcji	26 341 227	26 308 502	26 341 227	26 308 502
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	26 881 922	26 881 922	26 881 922	26 881 922
Zysk na jedną akcję	1,45	1,42	0,35	0,34
Rozwodniony zysk na jedną akcję	1,42	1,39	0,34	0,34
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa razem	392 784	390 716	96 077	88 461
Zobowiązania długoterminowe	29 390	27 375	7 189	6 198
Zobowiązania krótkoterminowe	96 043	114 601	23 493	25 947
Kapitał własny	267 351	248 740	65 396	56 317
Kapitał akcyjny	5 304	5 262	1 297	1 191

5. Informacja finansowa STOMIL SANOK SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu - Stomil Sanok SA (BILANS)

(w tys. zł)

	Nota	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	148 525	142 781
Nieruchomości inwestycyjne		109	109
Wartości niematerialne	2	24 145	25 482
Aktywa finansowe	3	28 692	27 183
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	5 261	4 365
Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe czynne		175	5
Aktywa trwałe razem		206 907	199 925
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5	69 513	75 826
Należności handlowe	6	98 818	100 339
Należności krótkoterminowe inne	6	7 565	12 897
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	0	98
Rozliczenia międzyokresowe czynne	7	374	341
Środki pieniężne	8	9 607	1 290
Aktywa obrotowe razem		185 877	190 791
AKTYWA RAZEM		392 784	390 716
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	9	5 304	5 262
Kapitał z emisji opcji (program opcyjny)		1 074	5 751
Kapitał zapasowy		155 749	132 281
Kapitał z aktualizacji wyceny		67 122	66 925
Zyski zatrzymane		38 102	38 521
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	10	14 210	12 622
Przychody przyszłych okresów	11	8 040	7 420
Rezerwa na podatek odroczonego	4	7 140	7 333
Zobowiązania długoterminowe razem		29 390	27 375
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i papiery dłużne	12	36 568	49 918
Zobowiązania handlowe	13	39 537	47 309
Zobowiązania krótkoterminowe inne	13	9 739	9 922
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13	203	0
Przychody przyszłych okresów	14	1 226	1 448
Rezerwy	15	8 770	6 004
Zobowiązania krótkoterminowe razem		96 043	114 601
PASYWA RAZEM		392 784	390 716

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - STOMIL SANOK SA

(w tys. zł)

	Nota	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży		526 281	468 746
Koszt własny sprzedaży	16	440 525	384 241
Wynik na sprzedaży		85 756	84 505
Koszty sprzedaży		16 680	18 283
Koszty ogólnego zarządu		24 397	21 850
Wynik na działalności podstawowej		44 679	44 372
Pozostałe przychody operacyjne	17	6 685	4 536
Pozostałe koszty operacyjne	18	4 446	1 267
Wynik operacyjny		46 918	47 641
Przychody finansowe	19	1 846	2 300
Koszty finansowe	20	1 769	2 568
Wynik przed opodatkowaniem		46 995	47 373
Podatek dochodowy		8 893	10 014
<i>bieżący</i>	21	9 619	10 732
<i>odroczone</i>		-726	-718
Wynik netto		38 102	37 359
Średnia ważona liczba akcji		26 341 227	26 308 502
Zysk na jedną akcję		1,45	1,42
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		26 881 922	26 881 922
Rozwodniony zysk na jedną akcję		1,42	1,39
Przychody ze sprzedaży produktów		507 362	456 676
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		16 221	8 951
Pozostałe przychody		2 698	3 119
Razem przychody ze sprzedaży, w tym		526 281	468 746
- przychody generowane w kraju		173 482	183 635
- przychody od kontrahentów z zagranicy		352 799	285 111

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - STOMIL SANOK SA

(w tys. zł.)

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Wynik netto	38 102	37 359
Inne całkowite dochody:		
- zmiany w podatku odroczonym z tyt. przeszacowania budynków i budowli	363	439
Inne dochody razem	363	439
Całkowite dochody ogółem	38 465	37 798

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 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
1 stycznia 2012 roku	5 262	5 751	132 281	66 925	38 521	0	248 740
Całkowite dochody za 12 m-cy 2012						38 465	38 465
Przeniesienia między kapitałami			166	-166			0
Objęte akcje w ramach programu opcyjnego	42						42
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartości nominalną objętych akcji (agio)			1 618				1 618
Program opcyjny		-4 677					-4 677
Podział wyniku finansowego*			21 684		-38 521		-16 837
Podatek odroczony odniesiony na kapitały				363		-363	0
31 grudnia 2012 roku	5 304	1 074	155 749	67 122	0	38 102	267 351

*W 2012 roku Spółka przeznaczyła z zysku netto 2011 roku kwotę 16.837 tys. zł na wypłatę dywidendy tj. po 0,64 zł na jedną akcję.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - STOMIL SANOK SA

(w tys. zł)

	Za 12 m-cy do 31.12.2012	Za 12 m-cy do 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	38 102	37 359
Korekty o pozycje:	31 760	-1 497
Amortyzacja	29 530	25 993
Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	-107	1 048
Odsetki i dywidendy netto	-451	-951
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	9 619	10 732
Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	-952	-2 217
Zmiana stanu rezerw	4 159	142
Zmiana stanu zapasów	6 314	-24 572
Zmiana stanu należności	4 767	-11 378
Zmiana stanu zobowiązań	-7 306	17 849
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-700	-449
Pozostałe korekty	-3 698	-6 864
Podatek dochodowy zapłacony	-9 415	-10 830
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	69 862	35 862
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	16 739	11 694
Przychody z aktywów finansowych	1 554	2 406
Pozostałe	2 878	3 693
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-50 419	-48 158
Wydatki na aktywa finansowe	-1 509	-11
Inne	-1 134	-596
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31 891	-30 972
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	0	11 081
Emisja dłużnych papierów wartościowych/akcji	1 019	0
Inne	587	0
Spłata kredytów	-13 350	0
Zapłacone odsetki	-1 103	-1 233
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-16 812	-14 116
Inne	0	-864
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-29 659	-5 131
Zmiana stanu środków pieniężnych	8 312	-241
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5	2
Środki pieniężne na początek okresu	1 290	1 529
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	8 317	-239
Środki pieniężne na koniec okresu	9 607	1 290
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	83	126

W zmianie stanu należności w działalności operacyjnej, w niniejszym wzorze sprawozdawczym, wykazano zmianę stanu należności handlowych bez zmiany stanu zaliczek inwestycyjnych (2.182 tys. zł), które zostały wykazane w innych wpływach inwestycyjnych.

Także zmiana stanu zobowiązań została wykazana bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych (-649 tys. zł). Wartości te zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1. Zmiany w środkach trwałych za 2011 i 2012 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 1.01.2011	6 233	98 779	355 913	5 759	42 441	509 125
Zwiększenia w okresie I-XII 2011	0	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
Zwiększenia w okresie I-XII 2012	32	4 046	28 689	873	2 485	36 125
Zmniejszenia w okresie I-XII 2012	0	-52	-2 494	-527	-233	-3 306
Wartość brutto środków trwałych na 31.12.2012	6 145	102 079	387 718	6 469	42 359	544 770
Umorzenie na 1.01.2011	0	45 851	294 152	4 516	37 577	382 096
Zwiększenia w okresie I-XII 2011 (amortyzacja)		4 188	16 296	549	1 961	22 994
Zmniejszenia w okresie I-XII 2011 (złomowanie, sprzedaż)		-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
Zwiększenia w okresie I-XII 2012 (amortyzacja)		4 257	17 986	621	2 041	24 905
Zmniejszenia w okresie I-XII 2012 (złomowanie, sprzedaż)		-52	-2 492	-512	-233	-3 289
Umorzenie na 31.12.2012	0	53 184	315 040	4 842	37 161	410 227
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
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2012	6 145	48 895	72 678	1 627	5 198	134 543
Środki trwałe w budowie na 31.12.2012						13 982
Rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2012						148 525

Nota 2. Zmiany w wartościach niematerialnych za 2011 i 2012 rok

	koszty zakończonych prac rozwojowych	licencje na programy komputerowe	inne wartości niematerialne	razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2011	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
Zwiększenia w okresie I-XII 2012	10 648	727		11 375
Zmniejszenia w okresie I-XII 2012	-332	0		-332
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2012	25 361	12 431	0	37 792
Umorzenie na 01.01.2011	8 224	5 937		14 161
Zwiększenia w okresie I-XII 2011 (amortyzacja)	1 829	1 170		2 999
Zmniejszenia w okresie I-XII 2011 (sprzedaż)	-650	-13		-663
Umorzenie na 31.12.2011	9 403	7 094	0	16 497
Zwiększenia w okresie I-XII 2012 (amortyzacja)	3 345	1 280		4 625
Zmniejszenia w okresie I-XII 2012 (sprzedaż)	-214	0		-214
Umorzenie na 31.12.2012	12 534	8 374	0	20 908
Odpis z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	0	0	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			0	25 482
Odpis z tytułu utraty wartości na 31.12.2012	268			268
wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2012	12 559	4 057	0	16 616
Wartości niematerialne w toku wytwarzania na 31.12.2012				7 530
Wartości niematerialne na 31.12.2012				24 145

Nota 3. Aktywa finansowe

	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
Akcje/Udziały w jednostkach zależnych	27 444	27 169
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach, w tym	14	14
- notowane na giełdzie		
- nie notowane na giełdzie	14	14
Pożyczki długoterminowe	1 234	
Aktywa finansowe razem	28 692	27 183

Nota 4. Rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego

	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku na początek okresu	7 333	8 237
zmiany rezerw z tytułu podatku odroczonego w okresie	-193	-904
odniesione na rachunek zysków i strat	170	-464
odniesione na kapitał własny	-363	-440
- zwiększenia (+):	240	0
odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:	240	0
niezrealizowanych różnic kursowych	27	
różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	213	
odniesione na kapitał własny		
- zmniejszenia (-):	-433	-904
odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:	-70	-464
niezrealizowanych różnic kursowych		-141
różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych		-89
innych	-70	-234
odniesione na kapitał własny	-363	-440
Stan rezerw na podatek odroczony na koniec okresu	7 140	7 333

	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu	4 365	4 111
zmiany aktywów z tytułu podatku odroczonego w okresie	896	254
- zwiększenia (+):	1 090	470
odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:	1 090	470
niezrealizowanych różnic kursowych		270
rezerw na świadczenia pracownicze	361	188
odpisów aktualizujących majątek obrotowy	87	
innych	642	12
- zmniejszenia (-):	-194	-216
odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:	-194	-216
niezrealizowanych różnic kursowych	-183	
rezerw na świadczenia pracownicze	-1	0
innych	-10	-216
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	5 261	4 365

Nota 5 Zapasy	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
a) materiały	33 772	39 117
b) półprodukty i produkty w toku	10 049	13 202
c) produkty gotowe	25 049	22 862
d) towary	643	645
Zapasy razem	69 513	75 826
odpis aktualizujący	2 697	1 353
zapasy brutto	72 210	77 179

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
Stan na początek okresu	1 353	1 908
<i>Zwiększenia, z tytułu</i>	<i>2 819</i>	<i>890</i>
- zapasy wolnorotujące	2 356	0
- związane z wyceną zapasów	463	890
<i>Zmniejszenia, z tytułu</i>	<i>1 475</i>	<i>1 445</i>
- sprzedaż/zużycie	1 012	568
- odwrócenie odpisu	463	877
Stan na koniec okresu	2 697	1 353

Nota 6 Należności z tytułu dostaw i inne	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
a) od jednostek powiązanych	31 359	35 168
- z tytułu dostaw i usług	30 974	34 855
- zaliczki inwestycyjne	385	313
b) należności od pozostałych jednostek	75 024	78 166
- z tytułu dostaw i usług	67 894	65 484
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	98
- z tytułu pozostałych podatków	4 952	3 653
- zaliczki inwestycyjne	76	2 332
- inne	2 102	6 599
Należności krótkoterminowe netto, razem	106 383	113 334
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 901	3 533
Należności krótkoterminowe brutto, razem	110 284	116 867

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
Stan na początek okresu	3 533	3 270
- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw	3 338	3 270
- odpis aktualizujący pozostałe należności	195	0
<i>Zwiększenia odpisów na:</i>	<i>1 052</i>	<i>1 608</i>
- należności z tytułu dostaw	961	1 365
- pozostałe należności	91	243
<i>Zmniejszenia, odwrócenia/wykorzystania odpisów</i>	<i>684</i>	<i>1 345</i>
- należności z tytułu dostaw	681	1 297
- pozostałe należności	3	48
Stan na koniec okresu	3 901	3 533
- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw	3 618	3 338
- odpis aktualizujący pozostałe należności	283	195

Nota 7 Rozliczenia międzyokresowe czynne	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	374	341

Powyższe rozliczenia międzyokresowe dotyczyły poniesionych w 2012 roku wydatków na poczet 2013 roku (prenumeraty, abonamenty, itp.).

Nota 8 Środki pieniężne	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
Środki pieniężne w kasie	24	16
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	9 583	1 274
Środki pieniężne razem, w tym:	9 607	1 290
w walucie polskiej	9 589	1 250
w walutach obcych	18	40

9. Kapitał podstawowy.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.304 tys. zł i dzieli się na 26 518 632 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	-472 935,6		2009-10-28
Kapitał razem	26 308 502	5 261 700,40		2009-12-31
IV transza opcji	210 130	42 026		2012-11-05
Kapitał razem	26 518 632	5 303 726,40		w rejestracji

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 obniżenia 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.

W dniu 5 listopada 2012 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zarejestrował 210.130 akcji zwykłych na okaziciela objętych przez pracowników spółki w ramach IV transzy programu opcyjnego.

Pozostaje jeszcze do objęcia w ramach tej transzy 76.580 akcji.

Nota 10 Rezerwy długoterminowe

	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
Rezerwy na świadczenia emerytalne	4 670	4 760
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	9 540	7 862
Pozostałe rezerwy		
Rezerwy - część długoterminowa, razem	14 210	12 622

	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
Stan na początek okresu	12 622	12 750
- rezerwy na świadczenia emerytalne	4 760	4 331
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	7 862	8 419
Zwiększenia	2 478	1 084
- rezerwy na świadczenia emerytalne	418	955
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	2 060	129
- pozostałe rezerwy		
Rozwiązania, przeniesienie do części krótkoterminowej	890	1 212
- rezerwy na świadczenia emerytalne	508	526
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	382	686
- pozostałe rezerwy		
Stan na koniec okresu	14 210	12 622
- rezerwy na świadczenia emerytalne	4 670	4 760
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	9 540	7 862

Nota 11 Przychody przyszłych okresów - część długoterminowa

	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 130	6 131
Dotacje	1 910	1 289
Przychody przyszłych okresów - część długoterminowa, razem	8 040	7 420

Nota 12 Kredyty i papiery dłużne krótkoterminowe

	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
Kredyty krótkoterminowe, w tym:	36 568	49 918
- kredyty w walucie polskiej	1 860	15 210
- kredyty w walutach obcych	34 708	34 708

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 przeliczeniu na tys. zł.	tys. zł.	w tym w walucie (w tys. EUR)	
Bank Zachodni WBK Wrocław	85 000	do 60 000	49 918	7 856 (EUR)	30.06.2012

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

Stan na 31.12.2012

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 przeliczeniu na tys. zł.	tys. zł.	w tym w walucie (w tys. EUR)	
Bank Zachodni WBK Wrocław*	45 000	do 31 000	16 999	4 158	30.06.2013
BRE Bank SA**	45 000	do 45 000	19 569	4 787	31.01.2013***

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

**Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw na majątku obrotowym wraz z cesją praw z polisy, cesja należności handlowych, weksel własny in blanco.

*** Aneks nr 2 dnia 31 stycznia 2013 termin spłaty został ustalony na 31.01.2014r.

Nota 13 Zobowiązania krótkoterminowe

	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
Zobowiązania handlowe	39 537	47 309
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	203	
Zobowiązania inne; w tym:	9 739	9 922
- zobowiązania z tytułu innych podatków	2 500	2 515
- zobowiązania inwestycyjne	4 896	5 545
- fundusz socjalny	1 454	1 451
- zobowiązania pozostałe	889	411
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	49 479	57 231

Nota 14 Przychody przyszłych okresów - część krótkoterminowa

	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
Dotacje	1 024	1 084
Inne	202	364
Przychody przyszłych okresów - część krótkoterminowa, razem	1 226	1 448

Nota 15 Rezerwy krótkoterminowe

	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
Rezerwy na świadczenia emerytalne	278	126
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 395	1 472
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	4 537	4 307
Inne rezerwy	2 560	99
Rezerwy - część krótkoterminowa, razem	8 770	6 004

	31 grudnia 2 012	31 grudnia 2 011
Stan na początek 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
Zwiększenia	9 496	6 065
- rezerwy na świadczenia emerytalne	196	90
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	299	308
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	6 013	5 568
- inne rezerwy	2 988	99
Wykorzystania, rozwiązania	6 730	4 892
- rezerwy na świadczenia emerytalne	45	39
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	375	233
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	5 783	4 582
- inne rezerwy	527	38
Stan na koniec okresu	8 770	6 004
- rezerwy na świadczenia emerytalne	278	126
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 395	1 472
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	4 537	4 307
- inne rezerwy	2 560	99

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 16 Koszty rodzajowe	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
a) amortyzacja	29 530	25 993
b) zużycie materiałów i energii	312 305	288 568
c) usługi obce	32 553	29 838
d) podatki i opłaty	4 896	4 756
e) wynagrodzenia	71 733	67 816
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16 040	14 855
g) pozostałe koszty rodzajowe	6 000	3 528
Koszty według rodzaju, razem	473 057	435 354
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	6 623	-17 034
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-16 046	-5 316
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-16 680	-18 283
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-24 397	-21 850
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	422 557	372 871
Koszt własny pozostałych przychodów	15 770	8 648
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 198	2 722
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	440 525	384 241

Nota 17 Pozostałe przychody operacyjne.	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	502	2 157
Dotacje rządowe	845	611
Rozwiązana II i III transza programu opcyjnego	4 508	
Inne przychody operacyjne	830	1 768
Pozostałe przychody operacyjne razem	6 685	4 536

Nota 18 Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Darowizny	429	372
Program opcyjny	529	853
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	3 357	
Inne (odszkodowania, opłaty sądowe)	131	42
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 446	1 267

Nota 19 Przychody finansowe	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Dywidendy z tytułu udziałów	1 554	2 184
Odsetki i pozostałe przychody	292	116
Przychody finansowe razem	1 846	2 300

Nota 20 Koszty finansowe	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Odsetki	1 103	1 269
Inne koszty, w tym:	666	1 299
różnice kursowe	613	1 215
Koszty finansowe razem	1 769	2 568

Nota 21 Podatek dochodowy bieżący	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
1. Zysk (strata) brutto	46 995	47 373
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania	3 802	9 111
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (KUP)	11 745	12 088
- przychody nie podlegające opodatkowaniu	-7 570	-2 653
- darowizny podlegające odliczeniu	-373	-324
3. Podstawa opodatkowania	50 797	56 484
4. Podatek dochodowy:	8 893	10 014
4.1 naliczone zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób	9 619	10 732
4.2 podatek odroczony	-726	-718
5. Efektywna stawka podatkowa wynosi (pkt.4/pkt.1)*100 w %	18,92%	21,14%

SEGMENTY BRANŻOWE

Rachunek zysków i strat wg branżowych segmentów działalności za 12 m-cy do 31.12.2012 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
PRZYCHODY	237 349	124 138	75 282	218 014	11 455	666 238
sprzedaż na zewnątrz	237 349	124 138	75 282	78 057	11 455	526 281
sprzedaż między segmentami				139 957		139 957
KOSZTY WYTWORZENIA PRODUKTÓW i KOSZTY SPRZEDAŻY	226 233	95 075	57 887	208 496	9 471	597 162
WYNIK	11 116	29 063	17 395	9 518	1 984	69 076
Koszty ogólnego zarządu						24 397
Pozostałe przychody operacyjne						6 685
Pozostałe koszty operacyjne						4 446
Przychody finansowe						1 846
Koszty finansowe						1 769
podatek						8 893
ZYSK NETTO						38 102

Aktywa wg branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.12.2012 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Zapasy	24 670	5 606	10 737	25 413	3 087	69 513
Należności	49 874	21 088	10 545	17 178	7 698	106 383
Środki trwałe	65 812	10 005	22 643	20 156	29 909	148 525
Wartości niematerialne	19 814	215	200	106	3 810	24 145
Krótkoterm. rozl. międzyokr. czynne					374	374
Pozostałe aktywa (nieprzypis. segm.)					43 844	43 844
Razem aktywa	160 170	36 914	44 125	62 853	88 722	392 784

Pasywa wg branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.12.2012 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Zobowiązania krótkoterminowe	11 079	2 423	2 123	21 050	59 368	96 043
Pozostałe pasywa (nieprzypis. segm.)					296 741	296 741
Razem pasywa	11 079	2 423	2 123	21 050	356 109	392 784

Pozostałe informacje dot. branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.12.2012 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Nakłady inwestycyjne	36 322	898	8 635	1 152	3 412	50 419
Amortyzacja	15 203	1 980	3 043	4 484	4 820	29 530

Sprzedaż według segmentu geograficznego

	12 m-cy 2012 r.:
Sprzedaż eksportowa razem, w tym	352 798
Kraje Unii Europejskiej	209 881
Kraje Europy Wschodniej	97 540
Pozostałe rynki zagraniczne	45 377
Sprzedaż krajowa	173 483
RAZEM	526 281

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

	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
sprzedaż 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
Rzeczowe aktywa 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.)					276 115	276 115
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

6. 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	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28 692	27 183
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik Pożyczki i należności	106 383	113 334
Razem wartość bilansowa	135 075	140 517

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

Klasyfikacja należności wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania:

Należności:	Wartość netto na	
	31.12.2012	31.12.2011
bez przeterminowania	77 924	84 568
Przeterminowane 0-30 dni	18 738	18 315
Przeterminowane 31- 180 dni	8 633	8 793
Przeterminowane 181 -365 dni	1 088	1 623
Przeterminowane powyżej 1 roku	0	35
	106 383	113 334

Z wyjątkiem należności przedstawionych w powyższej tabeli pozostałe aktywa finansowe nie są przeterminowane. Na należności przeterminowane został utworzony odpis aktualizacyjny, który według stanu na 31.12.2012 r. wynosi 3.902 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 327 tys. zł. zabezpieczone są gwarancjami. Środki pieniężne utrzymywane są na rachunkach w wiodących bankach.

Ryzyko płynności

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2012 roku:

Zobowiązania	Wartość bilansowa	do 1 m-ca	z tego: wymagalność:			
			2-6 miesięcy	6 -12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:	66 275	37 743	28 532	0	0	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	49 276	37 743	11 533	0	0	
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	16 999	0	16 999	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 wykorzystywane są kredyty obrotowe odnawialne z terminem spłaty 30.06.2013 oraz 31.01.2014. Umowy kredytowe przewidują możliwość prolongaty finansowania na kolejne okresy. Spółka zamierza utrzymywać dostępność limitów na obecnych poziomach.

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 2012 roku w tys.		31 grudnia 2011 roku w tys.	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe i pozostałe	12 861	3 323	11 201	1 086
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-5 083	-660	-5 302	-1 310
Kredyty bankowe i środki pieniężne	-8 942	1	-7 856	1
Wartość bilansowa brutto	-1 164	2 664	-1 956	-223

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 będąc eksporterem netto stara się ograniczyć ryzyko kursowe wpływające na wynik z działalności podstawowej kształtując ekspozycję walutową poprzez dwustronne umowy handlowe podpisywane w odpowiednich walutach lub zawierając transakcje w zakresie instrumentów pochodnych, w przypadku gdy występuje trend umocnienia PLN i/lub kurs PLN/EUR zmierza w kierunku założonego w budżecie.

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 31.12.2012 roku dla prezentowanych powyżej wartości skutkować będzie wzrostem zysku brutto o 210 tys. zł

Ryzyko stopy procentowej (w tys. zł)

	2012	2011
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 1 miesiąc	0	15 210
Kredyty o stopie procentowej opartej na EURIBOR 1 miesiąc	16 999	34 708
Kredyty o stopie procentowej opartej na LIBOR ON	19 569	

Przy założeniu, że w ciągu najbliższego roku po dacie bilansowej stopy procentowe oparte o EURIBOR mogą się wahać w granicach 0,25 punktu procentowego (licząc w stosunku do średniorocznych stawek z roku 2012), wzrost oprocentowania spowodowałby wzrost kosztów finansowych łącznie o 91 tys. zł przy stanie kredytu na 31.12.2012 roku, a spadek oprocentowania skutkowałby poprawą wyniku brutto o w/w wartość.

Przychody i koszty dotyczące instrumentów finansowych:

	2012 rok			
	przychody	koszty	przychody	koszty
	z tytułu różnic kursowych, dywidend,		z tytułu odsetek i inne	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 554			
Należności		14 756	209	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 965		83	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania		2 433		53
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	2 611	0		1 103
RAZEM	18 130	17 189	292	1 156

7. 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.

8. 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 2012 roku Spółka wypłaciła akcjonariuszom dywidendę z zysku za 2011 w wysokości 0,64 zł na jedną akcję w łącznej kwocie 16.837 tys. zł.

Zarząd planuje złożenie wniosku do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia o przeznaczenie zysku netto za 2012 r. w kwocie 38,1 mln zł na dywidendę i kapitał zapasowy lub zamiennie – na kapitał zapasowy z przeznaczeniem na sfinansowanie potencjalnej akwizycji o ile wystąpi taka potrzeba.

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

9. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	(w tys. zł)	
– zabezpieczenia kredytu - cesja należności	15 000	27 011
– zabezpieczenia kredytu - cesja na towarach	15 000	
– zabezpieczenia kredytu - hipoteka kaucyjna	48 000	64 500
– akredytywa	135	850
– weksle własne - zabezpieczenie dotacji	5 745	5 746
– gwarancje udzielone za spółkę	50	
RAZEM	83 930	98 107

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.

10. Podmioty powiązane

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

11. 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.

12. Sprawozdanie finansowe w warunkach hiperinflacji

W Spółce nie ma zastosowania MSR 29 dotyczący hiperinflacji.

13. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

14. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 15 marca 2013 roku.

Zarząd STOMIL SANOK SA:

1. Prezes Zarządu	- <i>Marek Łęcki,</i>	<hr/>
2. Członek Zarządu	- <i>Marta Rudnicka,</i>	<hr/>
3. Członek Zarządu	- <i>Grażyna Kotar</i>	<hr/>
4. Członek Zarządu	- <i>Mariusz Młodecki</i>	<hr/>
5. Członek Zarządu	- <i>Marcin Saramak</i>	<hr/>

Sporządził: Zbigniew Magryta

Sanok, 15 marca 2013



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Stomil Sanok SA
za rok 2012**

Sanok, marzec 2013 r.

Spis treści

1	Informacje podstawowe	3
1.1	Stomil Sanok SA	3
1.2	Zmiany w kapitale zakładowym	3
1.3	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki	4
2	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym	4
2.1	Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki Spółki	4
2.2	Istotne ryzyka i zagrożenia	6
2.3	Informacje o podstawowych produktach i znaczących odbiorcach	7
3	Przychody ze sprzedaży – zasady dystrybucji	7
3.1	Zasady dystrybucji wyrobów	7
3.1.1	Rynek krajowy	7
3.1.2	Rynki zagraniczne	8
4	Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały	9
5	Informacja o znaczących umowach dla działalności gospodarczej	9
5.1	Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia	9
5.2	Umowy ubezpieczeniowe	10
5.3	Inne umowy	10
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 SA 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	13
12	Znaczące zdarzenia po dacie bilansowej	13
13	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Stomil Sanok SA w 2012 roku	13

1 Informacje podstawowe

1.1 Stomil Sanok SA

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

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

Kapitał zakładowy na 31.12.2012 r. wynosił 5.303.726,40 zł i dzielił się na 26.518.632 akcje 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.
- 8) STOMIL SANOK Ukraina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Równem, Ukraina (100% udziałów).
- 9) Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. z siedzibą w Qingdao Chiny (100% udziałów) – została zarejestrowana w I kwartale 2012 r. Kapitał zakładowy został wpłacony. Spółka jest w fazie organizacji, prowadzi działalność marketingową i nie prowadzi jeszcze działalności handlowej. Podstawowym przedmiotem jej działalności będzie import, eksport i sprzedaż hurtowa wyrobów dla klientów z segmentu motoryzacji.
- 10) Rubber & Plastik Systems S.A.S z siedzibą w Villers-la-Montagne we Francji (100% udziałów) – spółka specjalizuje się w produkcji uszczelnień karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE). Stomil Sanok nabył udziały w RPS 31 lipca 2012 r.

Stomil Sanok SA, 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 lipcu Spółka wyemitowała 28.671 obligacji imiennych serii B Transzy IV (o wartości nominalnej 1 grosz) z prawem do objęcia 286.710 sztuk akcji w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego związanego z programem opcyjnym – szczegóły zostały opisane w Raportach bieżących: 14/2012, 15/2012, 17/2012 oraz 18/2012.

W ramach przeprowadzonej subskrypcji w 2012r objętych zostało 210 130 akcji po 4,85 zł/akcję.

Podwyższenie kapitału nastąpiło z chwilą zapisania emitowanych akcji na rachunku papierów wartościowych w KDPW co miało miejsce 5 listopada 2012 r. Kapitał zakładowy wzrósł o 42 026 zł i wynosi po zmianie 5.303.726,40 zł.

Środki pieniężne uzyskane z emisji zostały przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

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

Na dzień 15 marca 2013 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% akcji Stomil Sanok SA:

Lp	Nazwa posiadacza akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
1.	ING OFE	3 500 000	13,20%
2.	Marek Łęcki	2 917 500	11,00%
3.	OFE PZU „Złota Jesień“	2 634 000	9,93%
4.	PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 375 875	5,19%
5.	Aviva Investors Poland S.A.	1 327 115	5,00%

Podana liczba akcji Stomil Sanok SA będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Stomil Sanok SA, które odbyło się 26.06.2012 r. oraz z informacji uzyskanych od Akcjonariusza o nabyciu akcji Spółki (raport bieżący nr 3/2012 z 05.04.2012).

2 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym

2.1 Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki Spółki

Wyszczególnienie	Stan na		Dynamika 2012/2011 %
	31.12.2012	31.12.2011	
Przychody ze sprzedaży	526 282	468 746	112,3
Zysk operacyjny	46 918	47 641	98,5
Zysk brutto (przed podatkiem)	46 995	47 373	99,2
EBITDA	76 447	73 634	103,8
Zysk netto	38 102	37 359	102,0

Przychody ze sprzedaży w 2012 r. wzrosły w porównaniu do 2011 r. o 58 mln zł (12,3%) i w podziale na grupy asortymentowe przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	2012		2011		Dynamika 2012/2011 (%)
	Wartość w tys. zł	%	Wartość w tys. zł	%	
Motoryzacja	237 349	45,1	187 689	40,0	126,5
Budownictwo	124 138	23,6	128 275	27,4	96,8
Przemysł i rolnictwo	75 282	14,3	78 695	16,8	95,7
Mieszanki	78 057	14,8	63 522	13,6	122,9
Pozostałe	11 456	2,2	10 565	2,2	108,4
OGÓŁEM SPRZEDAŻ	526 282	100,0	468 746	100,0	112,3

Do wzrostu przychodów przyczyniła się przede wszystkim istotnie wyższa sprzedaż w segmencie motoryzacji o 49,7mln zł (dynamika 126,5%). Jest to efekt pozyskania nowych klientów i rynków (wzrost sprzedaży do klientów z Unii Europejskiej i USA), a także wdrożonych nowych projektów (motoryzacja). Kolejny już rok wysoką dynamikę osiągnięto również w sprzedaży mieszanek - półproduktu do wyrobów gumowych i gumowo – metalowych. Przyrost nastąpił o 15 mln zł (tj. o 22,8%) i jest związany ze zwiększeniem przez spółkę zależną Zagraniczne Prywatne Produkcyjne Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR (Białoruś) produkcji i sprzedaży uszczelek systemowych i wyrobów wykorzystywanych przez producentów AGD, a także wzrost sprzedaży dla odbiorców zewnętrznych.

Spowolnienie gospodarcze na rynku budowlanym, zarówno krajowym jak i Unii Europejskiej, a także wysokie udziały Stomilu Sanok SA w ogólnoswiatowej sprzedaży uszczelek samoprzylepnych było główną przyczyną stagnacji sprzedaży w segmencie budownictwa (dynamika 96,8%).

Spadek sprzedaży w segmencie przemysł i rolnictwo (dynamika 95,7%) spowodowany był głównie mniejszą sprzedażą wyrobów dla farmacji. Z uwagi na małą dostępność w 2011r kauczuków do produkcji wyrobów dla farmacji w znacznie mniejszym stopniu zrealizowano zapotrzebowania klientów z Europy Wschodniej i skutki tego przeniosły się także na 2012r.

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Stomil Sanok SA:

Wyszczególnienie	2012		2011		Dynamika 2012/2011 (%)
	Wartość w tys. zł	%	Wartość w tys. zł	%	
Kraje UE	209 882	39,9	177 056	37,8	118,5
Kraje Europy Wschodniej	97 540	18,5	80 816	17,2	120,7
Pozostałe rynki zagraniczne	45 377	8,6	27 239	5,8	166,6
Sprzedaż krajowa	173 483	33,0	183 635	39,2	94,5
Ogółem sprzedaż	526 282	100,0	468 746	100,0	112,3

W strukturze sprzedaży największy udział ma eksport do krajów Unii Europejskiej, zaś największą dynamikę uzyskano w sprzedaży do Ameryki – wartościowy przyrost wynosił ponad 10 mln zł.

Koszty wytworzenia produktów rosły szybciej niż przychody, stąd zysk ze sprzedaży w kwocie 85,8 mln zł jest tylko o 1,5% wyższy od osiągniętego w roku poprzednim. Wyższa dynamika kosztów niż przychodów spowodowana była wzrostem cen podstawowych materiałów zaopatrzeniowych oraz faktem, że największy przyrost sprzedaży nastąpił w segmencie motoryzacji, który charakteryzuje się najniższą rentownością sprzedaży. W 2012r miały miejsce także zmiany przepisów, które spowodowały wzrost kosztów osobowych (podwyższenie składki rentowej o 2% płaconej przez pracodawcę oraz wieku emerytalnego – wpływ na wartość rezerw emerytalno-rentowych i na nagrody jubileuszowe). W 2012r odnotowano także większe koszty ogólne – głównie w związku z pracami związanymi z potencjalnymi akwizycjami.

W pozostałych przychodach operacyjnych istotną wartość stanowią rozwiązane rezerwy utworzone na II i III transzę programu opcyjnego, które nie wejdą w życie z uwagi na niespełnienie warunków programu, co zostało potwierdzone uchwałą Rady Nadzorczej. W pozostałych kosztach operacyjnych dominującą pozycją są rezerwy na ryzyko gospodarcze związane z prowadzeniem nowych projektów.

W 2012 r. działalność finansowa wygenerowała niewielki zysk na skutek nadwyżki przychodów z tytułu otrzymanych dywidend i odsetek nad kosztami odsetek od kredytów i ujemnych (nadwyżka nad dodatnimi) różnic kursowych.

Efektem powyższego jest wynik finansowy netto wyższy od uzyskanego w 2011 roku o 2,0%, co przy istotnie wyższej dynamice przychodów powoduje, że wskaźniki rentowności są nieznacznie niższe niż w 2011 roku.

Efektywność działania charakteryzują poniższe wskaźniki:

Rentowność działalności	2012	2011
Marża zysku z podstawowej działalności <i>(zysk z podstawowej działalności / przychody ze sprzedaży)</i>	8,5%	9,5%
Marża zysku operacyjnego <i>(zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży)</i>	8,9%	10,2%
Marża zysku brutto <i>(zysk brutto/przychody ze sprzedaży)</i>	8,9%	10,1%
Marża zysku netto <i>(zysk netto/przychody ze sprzedaży)</i>	7,2%	8,0%
Marża EBITDA <i>(EBITDA/przychody ze sprzedaży)</i>	14,5%	15,7%
Rentowność kapitałów własnych <i>(zysk netto/kapitały własne)</i>	14,3%	15,0%

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012		Stan na 31.12.2011	
	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)	Wartość w tys. zł	Struktura (%)
Aktywa trwałe, w tym:	206 907	52,7	199 925	51,2
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>148 525</i>	<i>37,8</i>	<i>142 781</i>	<i>36,5</i>
Aktywa obrotowe, w tym:	185 877	47,3	190 791	48,8
<i>Zapasy</i>	<i>69 513</i>	<i>17,7</i>	<i>75 827</i>	<i>19,4</i>
<i>Należności krótkoterminowe</i>	<i>106 383</i>	<i>27,1</i>	<i>113 334</i>	<i>29,0</i>
Razem aktywa	392 784	100,0	390 716	100,0

Aktywa Spółki pozostały praktycznie na poziomie 2011 roku. Niewielki wzrost wynikał przede wszystkim ze wzrostu rzeczowych aktywów trwałych (dynamika 104,0%) przy spadku aktywów obrotowych (dynamika 97,4%). Spadek aktywów obrotowych związany jest zarówno ze spadkiem zapasów (o 8,3%) jak i należności (o 6,1%).

Źródła finansowania majątku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012		Stan na 31.12.2011	
	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)
Kapitał własny	267 351	68,1	248 740	63,7
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	29 390	7,5	27 375	7,0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	96 043	24,4	114 601	29,3
Razem pasywa	392 784	100,0	390 716	100,0

Generalnie w obszarze zarządzania kapitałem obrotowym Spółka odnotowała w 2012 r. korzystniejsze parametry niż w 2011r - skróceniu uległo zamrożenie gotówki w zapasach oraz w należnościach, a równocześnie minimalnie wydłużono terminy regulowania zobowiązań.

Powyższe wpłynęło na relatywnie mniejsze zapotrzebowanie na kredyty i wygenerowało niższe koszty finansowe. Średnie wykorzystanie kredytu w roku wyniosło 46 mln zł, a średnioważone oprocentowanie zmalało o 0,7%.

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące płynność przedstawiają się następująco:

Finansowanie	2012	2011
Stopa zadłużenia (zobowiązania ogółem/pasywa ogółem)	0,32	0,36
Wskaźnik płynności bieżącej (aktywa bieżące/pasywa bieżące)	1,94	1,66
Wskaźnik płynności szybkiej (aktywa bieżące - zapasy - rozliczenia międzyokresowe)/pasywa bieżące)	1,22	1,00

Nastąpiła wyraźna poprawa wskaźników płynności oraz spadek stopy zadłużenia. 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

W 2012 r. nadal utrzymuje się recesja w gospodarce europejskiej. Sytuacja głównych naszych klientów i kontrahentów jest różnicowana. 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. W przypadku naszej Spółki ryzyko związane z rynkiem surowcowym wydaje się być najistotniejszym w perspektywie 2013 roku.

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, nadtlarki), olejów stosowanych w procesie produkcji.

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,
- 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 SA realizuje w niewielkim zakresie sprzedaż mediów energetycznych.

3 Przychody ze sprzedaży – zasady dystrybucji

3.1 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.

3.1.1 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 produktów.

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 SA, 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: FIAT AUTO POLAND, BWI POLAND, TRI, DELPHI THERMAL, PILKINGTON, FORM-PLAST, EMIX, MAGNETI MARELLI. Do producentów z tego segmentu dostarczane są wyroby z następujących linii produktowych:
- wyroby do zawieszenia samochodu oraz układu napędowego i wydechowego,
 - uszczelnienia karoserii,
 - osłony,
 - 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 – ZELMER Pro, SAMSUNG ELECTRONICS POLAND MANUFACTURING, - 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 SA.

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.

3.1.2 Rynki zagraniczne

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

- **rynek pierwotny** - odbiorcami są producenci samochodów DAIMLER, FORD, SUZUKI, JAGUAR, LAND ROVER, VOLVO CARS, FIAT, VW, ZAZ Ukraina, VOLVO GROUP, SCANIA, DAF i podzespołów m.in. BWI /do 11.2009 Delphi/, FUJI AUTUTECH FRANCE, BENTELER, INALFA ROOF SYSTEMS, THYSSENKRUPP BILSTEIN, HANS UND OTTMAR BINDER GmbH, MUBEA, VALMET AUTOMOTIVE /do 11.2010 Karmann/, GESTAMP, PILKINGTON, BOYD, ZF SACHS, MAGNA, FAURECIA, HITACHI AUTOMOTIVE SYSTEMS, WEBASTO), producenci stolarki budowlanej, producenci AGD (Gorenje, Asko Appliances).
- **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 SA 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 2012 roku brak jest odbiorców, do 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 2012 r. 8,4% ogólnej wartości sprzedaży.

4 Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały

W 2012 r. wartość zakupionych przez Stomil Sanok S.A. surowców i materiałów bezpośrednich do produkcji wyniosła 224,9 mln zł, z czego prawie 80 % 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 1 lutego 2012 r. pomiędzy Spółką a bankiem BRE Bank SA z siedzibą w Warszawie zawarta została umowa o linię wieloproduktową, która weszła w życie 11 kwietnia 2012 r. (szczegół w Raporcie bieżącym nr 4/2012 z 12.04.2012r.).

Przedmiotem podpisanej umowy jest kredyt udostępniony Spółce do wykorzystania w ramach linii wieloproduktowej wynoszący do 45 mln zł. Kredyt został udzielony na finansowanie działalności gospodarczej Spółki. Kredyt oprocentowany jest według zmiennych stóp procentowych WIBOR i LIBOR, powiększonych o marżę banku. Termin spłaty kredytu określono na 31 stycznia 2013 r., natomiast ostateczny termin obowiązywania gwarancji i akredytyw wystawionych za Spółkę – na 31 grudnia 2014 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią: weksel in blanco, cesja wierzytelności do 15 mln zł, zastaw rejestrowy na zapasach materiałów do wartości 15 mln zł.

W dniu 31 stycznia 2013 r. podpisano aneks do powyższej umowy, w wyniku którego utrzymano kwotę kredytu udostępnionego Spółce oraz określono terminy spłaty kredytu oraz obowiązywania gwarancji i akredytyw odpowiednio na 31 stycznia 2014 r. i 31 grudnia 2015 roku.

W dniu 28.06.2012 r. pomiędzy Stomil Sanok SA, 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 limit kredytowy określono na wartość do 45 mln zł, obniżono wartość hipoteki łącznej umownej kaucyjnej do kwoty 48 mln zł, wykreślono cesję należności oraz określono termin spłaty kredytu na 30.06.2013 r., a termin obowiązywania gwarancji i akredytyw wystawianych za spółkę do 30.06.2014 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.

W 2012 roku spółce zależnej RPS udzielono pożyczkę długoterminową – na 31.12.2012r należności Stomilu Sanok SA z tego tytułu wynoszą 0,3 mln EUR. Stopa procentowa zmienna, oparta na francuskich przepisach krajowych. Termin wymagalności pożyczki ustalono do 31.12.2015 r.

Akredytywy i gwarancje bankowe udzielone za Spółkę obowiązujące na dzień 31.12.2012 r.

Beneficjent	Kwota w pln	Obowiązuje do
FRIUL FILIERE, ITALY - akredytywa	134.462,94	10.01.2013
Izba Celną w Przemyśle - gwarancja	50.000,00	29.06.2013
Razem	184.462,94	

Powyższa akredytywa wystawiona za Spółkę związana jest 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 wszystkich ryzyk,
- Ubezpieczenie OC deliktowej, kontraktowej, za produkt,
- Ubezpieczenie OC Członków Władz Spółki,
- 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 SA 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 roku 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 SA.

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 SA w 2013 w obszarze rzeczowego majątku trwałego i zakupu wartości niematerialnych wyniosły 29 844 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 20 575 tys. zł. na prace nad nowymi projektami sprzedawanymi po ich uruchomieniu klientom. Łącznie nakłady inwestycyjne wynosiły 50 419 tys. zł.

Wydatki inwestycyjne Stomil Sanok SA w 2012 r. finansowane były środkami własnymi.

7 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Przewidywane kierunki rozwoju

Główne wydatki inwestycyjne w 2013 r. skierowane będą na zakup i modernizację maszyn i urządzeń w celu odtworzenia i powiększenia zdolności produkcyjnych.

Finansowanie inwestycji następuje ze środków własnych.

Rezultaty prac rozwojowych z podziałem na ważniejsze tematy

W Stomil Sanok S.A. w 2012 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”. Projekt zakończony w styczniu 2012 roku.

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

b) w dziedzinie surowców

Przeprowadzono testy z udziałem 126 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 71 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 53 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	2012 rok	2011 rok
Średnie zatrudnienie w Spółce	1 777	1 750
<i>z tego:</i>		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 396	1 377
<i>w tym:</i>		
– rob. bezpośrednio produkcyjni	1 089	1 068
– rob. pośrednio produkcyjni	307	309
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	381	373
Średnia płaca	3 257,33	3 174,20
Pracownicy wynajmowani	208	225

Średnie zatrudnienie w Spółce w 2012 r. wyniosło 1 777,34 etatów i było wyższe o 0,16 % od zatrudnienia z poprzedniego roku.

Średnia płaca w 2012 roku wyniosła 3 257,33 zł, co w porównaniu do 2011 r. stanowi wzrost o ponad 2,6 %, przy jednoczesnym wzroście wydajności na jednego zatrudnionego (liczonym wartością sprzedaży) o 10,6%, a z uwzględnieniem pracowników wynajmowanych o 11,7%.

Łączne wynagrodzenie osób zarządzających Spółką za 2012 r. wyniosło 3 748 124,00 zł, w tym:

- wynagrodzenia stałe 2 040 000,00 zł
- wynagrodzenia zmienne 1 708 124,00 zł

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

	Wynagrodzenie		
	stałe	premia	razem
Marek Łęcki	552.000,00	456.375,00	1.008.375,00
Marta Rudnicka	378.000,00	315.656,00	693.656,00
Mariusz Młodecki	354.000,00	304.781,00	658.781,00

Grażyna Kotar	378.000,00	315.656,00	693.656,00
Marcin Saramak	378.000,00	315.656,00	693.656,00

Łączne wynagrodzenie osób nadzorujących Spółkę - członków Rady Nadzorczej - za 2012 r. wyniosło 290.541,64 zł. z czego na poszczególnych członków Rady Nadzorczej przypada:

- Jerzy Gabrielczyk - 69 250,00 zł
- Grzegorz Stulgis - 58 791,66 zł
- Michał Suflida - 54 166,66 zł
- Grzegorz Rysz - 54 166,66 zł
- Piotr Gawryś - 23 333,33 zł (do dnia powołania nowej Rady Nadzorczej tj. do 26.06.2012)
- Wojciech Adamczyk - 30 833,33 zł (od dnia powołania do Rady Nadzorczej tj. od 26.06.2012)

Osoby nadzorujące nie zasiadają we władzach podmiotów zależnych lub stowarzyszonych.

Mariusz Młodecki - Członek Zarządu Stomil Sanok SA, według stanu na dzień 31.12.2012 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.

9 Liczba i wartość nominalna akcji Stomil Sanok SA będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według informacji posiadanych przez Spółkę spośród osób zarządzających następujące osoby dysponowały akcjami STOMIL SANOK SA na dzień 31.12.2012 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 - 77 140 akcji o łącznej wartości nominalnej 15 428 zł
- 4) Grażyna Kotar - 3 900 akcji o łącznej wartości nominalnej 780 zł

W ramach emisji akcji o których mowa w pkt. 1.2 podani poniżej członkowie Zarządu objęli akcje w liczbie:

- Grażyna Kotar - 3 900 szt
- Mariusz Młodecki - 17 140 szt,

10 Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska

Działania w zakresie poprawy warunków pracy.

W 2012 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 1100 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, poprawa bezpieczeństwa transportu, komunikacji, ewakuacji),
- remonty pomieszczeń biurowych, socjalnych, magazynowych,
- zakupy nowoczesnego sprzętu kontrolno-ochronnego.

Działania w zakresie ochrony środowiska w 2012 roku.

Spółka realizuje cele i zadania wynikające z przyjętej polityki środowiskowej.

W 2012 roku na bieżąco monitorowała aspekty środowiskowe w celu oceny spełnienia wymagań prawnych zawartych w pozwoleniu zintegrowanym Spółki. Nie stwierdzono żadnego przekroczenia limitu określonego pozwoleniem zintegrowanym. Na bieżąco prowadzone były pomiary emisji zanieczyszczeń pyłowo - gazowych emisji lotnych związków organicznych LZO, ścieków sanitarnych i przemysłowych.

W wyniku przeprowadzonych pomiarów stwierdzono dotrzymanie standardów emisyjnych.

Kolejne certyfikacje systemu zarządzania środowiskowego wg normy ISO 14001 : 2005 są dowodem na działalność Spółki zgodnie z obowiązującym prawem, wymaganiami klientów i przede wszystkim wymaganiami środowiskowymi.

Ponadto w Spółce realizowane były działania mające na celu oszczędność energii, a w konsekwencji zmniejszenie negatywnego oddziaływania na środowisko, np. modernizacja oświetlenia w zakładach produkcyjnych na oświetlenie energooszczędne, ocieplenie budynku, systematyczna wymiana sprzętu transportowego na wózki widłowe spalinowe LPG i elektryczne.

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 10 lipca 2012 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 01.01.2012 do 31.12.2012 r. Zgodnie z tymi umowami wynagrodzenie za w/w usługę wyniesie 61 tys. zł. Wynagrodzenie za dokonane przeglądy półrocznych sprawozdań i badania rocznych sprawozdań za 2011 rok wyniosło 61 tys. zł.

12 Znaczące zdarzenia po dacie bilansowej

Nie wystąpiły.

13 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Stomil Sanok SA w 2012 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 15 marca 2013 r.

OŚWIADCZENIE

O STOSOWANIU W STOMIL SANOK S.A. ŁADU KORPORACYJNEGO w 2012 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 2012 stosowane były w Spółce zasady ładu korporacyjnego wprowadzone uchwałą Rady Nadzorczej GPW z dnia 4 lipca 2007r. wraz z późniejszymi zmianami i określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Zbiór zasad „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” w brzmieniu obowiązującym w 2012 roku stanowi Załącznik do Uchwały Nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011r. i dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie:

http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_19_10_2011_final.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.

Niewłocznie 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 opieczetowane 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 2012 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.

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 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 Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego), nadzór nad realizacją celów strategicznych Dywizji Budownictwa, Dywizji Przemysłu, Zagranicznego Prywatnego Jednoosobowego Przedsiębiorstwa Produkcyjnego 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 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., Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. (Chiny) i Rubber & Plastik Systems S.A.S (Francja).

Członek Zarządu – Dyrektor ds. Finansów jest odpowiedzialny w szczególności za: zarządzanie pieniądzem 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

Do dnia 26 czerwca 2012r. Rada Nadzorcza Spółki 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.

W dniu 26 czerwca 2012r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało następujących Członków Rady Nadzorczej Stomil Sanok S.A.:

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

Rada Nadzorcza wykonuje swoje funkcje kolegalnie, 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 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 31.12.2012 r. znaczne pakiety akcji posiadali następujący akcjonariusze:

Lp	Nazwa posiadacza akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
1.	ING OFE	3 500 000	13,20%
2.	Marek Łęcki	2 917 500	11,00%
3.	OFE PZU „Złota Jesień“	2 634 000	9,93%
4.	PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 375 875	5,19%
5.	Aviva Investors Poland SA	1 327 115	5,00%

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 26.06.2012 r. oraz z informacji uzyskanych od Akcjonariusza o nabyciu akcji Spółki (raport bieżący nr 3/2012 z 05.04.2012).

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 15 marca 2013 r.

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 przeglądu sprawozdania finansowego za 2012 rok, firma DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o., został wybrany zgodnie z przepisami prawa,
- firma DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. 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	.....
Marta Rudnicka	Członek Zarządu	.....
Grażyna Kotar	Członek Zarządu	.....
Mariusz Młodecki	Członek Zarządu	.....
Marcin Saramak	Członek Zarządu	.....

Sanok, 2013-03-15

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 2012 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,
- śródroczne 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	.....
Marta Rudnicka	Członek Zarządu	.....
Grażyna Kotar	Członek Zarządu	.....
Mariusz Młodecki	Członek Zarządu	.....
Marcin Saramak	Członek Zarządu	.....



DORADCA

Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1a, tel. 81 532-20-11, fax 532-08-37

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

**Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego
STOMIL SANOK Spółka Akcyjna
w Sanoku**

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku



Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232,
Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000083744,
kapitał zakładowy 216.000 zł, NIP 712-015-82-56, REGON 004161846



OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna z siedzibą w Sanoku, ul. Reymonta 19, 38-500 Sanok, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 392.784 tys. zł
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 38.102 tys. zł
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące całkowite dochody netto w wysokości 38.465 tys. zł
- sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 18.611 tys. zł
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 8.312 tys. zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie –

w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

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

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK SA. Sprawozdanie to wchodzi w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które Spółka sporządza dla Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK. Tym samym sytuację finansową i majątkową Spółki należy rozpatrywać z uwzględnieniem sytuacji w Grupie Kapitałowej.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki sporządzonym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i stwierdzamy, że zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym. Informacje wynikające ze sprawozdania z działalności Spółki uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DzU nr 33, poz. 259 z późn.zm).

Alina Przytuła, nr w rejestrze 7886

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:
DORADCA

Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
nr 232



Lublin, dnia 19 marca 2013 roku

Stefan Czerwiński, nr w rejestrze 9449

Biegły rewident, Prezes Zarządu
DORADCA

Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
nr 232



Pieczęć podmiotu uprawnionego

DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1A
REGON 004161846, NIP 712-015-82-56
tel. (081) 532-20-11, fax (081) 532-08-37



DORADCA

Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1a, tel. 81 532-20-11, fax 532-08-37

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

**Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego
STOMIL SANOK Spółka Akcyjna
w Sanoku**

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku



Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232,
Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000083744,
kapitał zakładowy 216.000 zł, NIP 712-015-82-56, REGON 004161846



SPIS TREŚCI

I. Część ogólna raportu	2
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	2
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badany	4
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego za 2012 rok.....	4
4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	5
5. Dostępność danych i oświadczenia Spółki.....	5
II. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej.....	7
III. Część szczegółowa raportu	10
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości i działania powiązanej z nim kontroli wewnętrznej.....	10
2. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu) oraz rachunku zysków i strat.....	11
3. Ocena kompletności i poprawności sporządzenia informacji dodatkowej	17
4. Ocena prawidłowości sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych	18
5. Ocena prawidłowości sporządzenia sprawozdania ze zmian w kapitale własnym	18
6. Ocena prawidłowości sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki.....	18
IV. Podsumowanie badania i ustalenia końcowe.....	18

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym

I. Część ogólna raportu

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Pełna nazwa	Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna
Forma prawna Spółki	Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona	STOMIL SANOK SA
Adres siedziby Spółki	38-500 Sanok, ul Reymonta 19
Podstawa prawna działalności Spółki	Statut sporządzony w dniu 29 grudnia 1990 roku. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego
Czas trwania Spółki	Spółka została powołana na czas nieokreślony
Organ rejestrowy	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nazwa rejestru	Rejestr przedsiębiorców
Numer rejestru	KRS 0000099813
Data pierwszego wpisu do rejestru	14 marca 2002 roku
Data ostatniego odpisu z rejestru	13 marca 2013 roku
Zarejestrowany kapitał podstawowy	5.261.700,40 zł
REGON	004023400
NIP	6870004321

1.1. Przedmiot działalności Spółki

Głównym przedmiotem podstawowej działalności Spółki w badanym okresie była produkcja pozostałych wyrobów gumowych (zgodnie z PKD).
Działalność gospodarcza Spółki była zgodna z przedmiotem określonym w statucie Spółki i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

1.2. Kapitał własny Spółki i jego zmiany

Kapitał podstawowy na dzień kończący rok obrotowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku, wykazany w księgach i w sprawozdaniu wynosił 5.303.726,40 zł, a jego struktura przedstawiała się następująco (według informacji posiadanej przez Spółkę):

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym [%]
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	3.500.000	700.000,00	13,20
Marek Łęcki	2.917.500	583.500,00	11,00
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	2.634.000	526.800,00	9,93
PKO BANKOWY PTE SA	1.375.875	275.175,00	5,19
Aviva Inwestors Poland SA	1.327.115	265.423,00	5,00
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	14.764.142	2.952.828,40	55,68
Razem	26.518.632	5.303.726,40	100,00

Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W okresie sprawozdawczym kwota kapitału podstawowego zwiększyła się o 42.026,00 zł w wyniku objęcia przez pracowników Spółki 210 130 akcji w ramach uruchomionej IV transzy programu opcji menadżerskich. Akcje zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 3 NWZ Spółki z dnia 11 września 2006 roku, zmienionej uchwałą nr 4 NWZ Spółki z dnia 21 stycznia 2008 roku oraz Uchwałą nr 23 ZWZ Spółki z dnia 26.czerwca 2012 roku.

Do dnia zakończenia badania i wydania opinii zmiana wysokości kapitału zakładowego nie została zarejestrowana w KRS.

W roku 2012 zmiany w strukturze własności kapitału podstawowego dotyczą zwiększenia stanu posiadania akcji w grupie Akcjonariuszy posiadających 5,0% i więcej akcji Spółki, a zmniejszenie w grupie Akcjonariuszy pozostałych posiadających mniej niż 5,0% akcji. Udział pozostałych akcjonariuszy na koniec roku poprzedniego wynosił 63,40% kapitału Spółki, a na koniec 2012 roku udział tej grupy akcjonariatu wynosi 55,68%.

Kapitał własny Spółki na dzień kończący rok obrotowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 roku, wynosił 267.351 tys. zł i zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego o 7,48%.

Na dzień wydania opinii kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie.

1.3. Jednostki powiązane z badaną Spółką

Spółka na dzień bilansowy była jednostką dominującą Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK, obejmującej jednostkę dominującą oraz jednostki od niej zależne:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale zakładowym [w %]	Udział w prawach głosu [w %]
STOMET Spółka z o.o. w Sanoku	100	100
Stomil Sanok - Dystrybucja Spółka z o.o. w Bogucinie	100	100
PHU STOMIL - EAST Spółka z o.o. w Sanoku	65,7	79,3
Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne „STOMIL” Spółka z o.o. w Rymanowie Zdroju	100	100
Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie - Rosja	81,1	81,1
Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem – Ukraina	100	100
Zagraniczne Prywatne Produkcyjne Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR z siedzibą w Brześciu – Białoruś	100	100
Stomil Sanok Rus Spółka z o.o. z siedzibą w Moskwie - Rosja	100	100
Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. z siedzibą w Qingdao Chiny	100	100
Rubber & Plastic Systems S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne we Francji	100	100

Spółka nie jest zależna od innych spółek, nie jest stowarzyszona z innymi spółkami.

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

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

W badanym okresie skład Zarządu nie uległ zmianie.

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o w Lublinie. O sprawozdaniu tym wydano opinie bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy odbyło się w dniu 26 czerwca 2012 roku i uchwaliło nr 16 postanowiło o przeznaczeniu zysku za rok 2011 w kwocie 37.359.006,04 oraz niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w kwocie 1.162.491,39 zł, łącznie w kwocie 38.521.497,43 zł na:

- | | |
|---------------------------------------|------------------|
| – wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy | 16.837.441,28 zł |
| – kapitał zapasowy Spółki | 21.684.056,15 zł |

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- złożone wraz z innymi dokumentami w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 08 lipca 2012 roku,
- ogłoszone w Monitorze Polskim B z dnia 24 października 2012, nr 2641, pod pozycją 14559.

Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2011 prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok zostało przeprowadzone przez DORADCA Spółka z o.o. w Lublinie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod poz. 232.

Wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza, co jest zgodne z postanowieniami statutu Spółki w tym zakresie. Badanie zostało wykonane na podstawie umowy nr 89/LU/2012 zawartej dnia 10 lipca 2012 roku pomiędzy DORADCA Spółką z o.o. a STOMIL SANOK SA.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził zespół pod kierownictwem kluczowego biegłego rewidenta Aliny Przytuła nr w rejestrze 7886.

Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 04 lutego 2013 roku do 08 lutego 2013 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania opinii, tj. 19 marca 2013 roku.

Badanie sprawozdania finansowego było poprzedzone badaniem wstępnym przeprowadzonym w dniach od 27 listopada 2012 roku do 30 listopada 2012 roku oraz w dniu 28 grudnia 2012 roku.

Podmiot uprawniony DORADCA Spółka z o. o. oraz kluczowy biegły rewident kierujący badaniem, spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (DzU nr 77, poz. 649 ze zmianami), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zasady bezstronności i niezależności zachowują również członkowie zespołu uczestniczący w badaniu sprawozdania finansowego.

4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za badany rok obrotowy obejmuje:

- | | |
|--|-----------------|
| a) sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 392.784 tys. zł |
| b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujący zysk netto w wysokości | 38.102 tys. zł |
| c) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 rok, wykazujące całkowite dochody netto w wysokości | 38.465 tys. zł |
| d) sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę | 18.611 tys. zł |
| e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę | 8.312 tys. zł |
| f) dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

Do rocznego sprawozdania finansowego dołączono sprawozdanie z działalności Spółki.

Sprawozdanie finansowe podlegało obowiązkowi badania zgodnie z art. 64 ustawy o rachunkowości.

5. Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania nie został w żaden sposób ograniczony. Zarząd Spółki zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości udostępnił biegłemu rewidentowi prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzielił informacji niezbędnych do wyrażenia opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto Zarząd Spółki złożył oświadczenie o:

- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz innych zdarzeń, które mogą rzutować na przyszłą sytuację majątkową i finansową Spółki,

- kompletności ujawnionych do badania zdarzeń po dacie sprawozdania finansowego, mogących mieć wpływ na trafność formułowanych opinii i ustaleń raportu z badania sprawozdania finansowego,
- kompletności ujawnienia informacji dotyczących istotnych transakcji zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego wiedzą i najlepszą wiarą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie.

Zobowiązania warunkowe na dzień bilansowy wynoszą 83.930 tys. zł i dotyczą wystawionych weksli własnych, hipoteki kaucyjnej, cesji należności na zabezpieczenie kredytu i dotacji, akredytyw. Zostały one zaprezentowane przez Spółkę w pkt. 9 dodatkowych informacji i objaśnień.

Istotne zdarzenia po dacie sprawozdania finansowego nie wystąpiły.

Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie prawidłowości stosowanych cen transakcyjnych pomiędzy jednostkami powiązanymi.

Nie stanowiły przedmiotu badania inne kwestie, które mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie.

W trakcie badania sprawozdania finansowego metodami właściwymi dla rewizji finansowej nie stwierdziliśmy zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa, które mogłyby stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy.

II. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Analizą objęto dane finansowe wynikające ze sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu), rachunku zysków i strat, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wskaźników finansowych w roku badanym i dwóch latach poprzednich.

Zestawienia tabelaryczne do analizy sytuacji majątkowej i finansowej Spółki za lata 2010–2012 zawiera załącznik do niniejszego raportu.

Analizę przeprowadzono w cenach bieżących, gdyż wskaźniki inflacji nie wykazują istotnych wielkości.

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową Spółki zostały przedstawione w tabeli:

Wyszczególnienie	j.m.	2010	2011	2012
Podstawowe wielkości bilansowe				
Suma bilansowa	tys. zł	337.344	390.716	392.784
Aktywa netto	tys. zł	224.296	248.740	267.351
Kapitał pracujący	tys. zł	74.248	76.190	89.834
Podstawowe wielkości wynikowe				
Przychody ze sprzedaży	tys. zł	397.702	468.746	526.281
Wynik netto	tys. zł	30.291	37.359	38.102
Wskaźniki płynności				
Wskaźnik ogólnej płynności		1,9	1,7	1,9
Wskaźnik szybkiej płynności I		1,3	1,0	1,2
Wskaźniki wspomagania finansowego				
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	%	33,5	36,3	31,9
Wskaźnik „złotej” reguły bilansowej	%	141,4	138,1	143,4
Wskaźnik trwałości struktury finansowania	%	75,1	70,7	75,5
Wskaźniki rentowności				
Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem operacyjnym	%	9,0	10,2	8,9
Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto	%	7,6	8,0	7,2
Rentowność kapitału własnego	%	13,50	15,0	14,3
Zysk na 1 akcję	zł	1,15	1,42	1,45
Wskaźniki rynku kapitałowego				
Cena rynkowa – kurs zamknięcia z 31 grudnia	zł	14,00	12,00	18,15
Cena rynkowa do zysku na 1 akcję (C/Z)		12,17	8,45	12,52

W roku 2012 suma bilansowa wzrosła o 0,5%, podczas gdy w roku poprzednim wzrost wartości aktywów i pasywów wynosił 15,8%. Zmiany w ujęciu dynamicznym i w strukturze głównych grup majątku Spółki w porównaniu do roku poprzedniego są niewielkie. Struktura aktywów z przewagą majątku trwałego jest charakterystyczna dla działalności produkcyjnej przedsiębiorstwa. Wzrost aktywów trwałych o 6.982 tys. zł spowodował zwiększenie ich udziału w aktywach ogółem o 1,5 punktu procentowego do poziomu 52,7% majątku ogółem. Największy udział w strukturze aktywów ogółem posiadają rzeczowe aktywa trwałe, które

wykazują wzrost wartości w kolejnych analizowanych okresach o 4,0%, co oznacza, że nakłady na odtworzenie majątku trwałego przewyższają odpisy amortyzacyjne. Również aktywa finansowe, na które składają się głównie udziały w Spółkach zależnych wykazują wzrost: o 5,6% w roku 2012 i o 41,5% w roku 2011. W porównaniu do roku poprzedniego, w którym aktywa obrotowe wzrosły o 20,6%, w roku 2012 ich wartość zmniejszyła się o 2,6%. Spadek wartości odnotowały główne grupy majątku obrotowego: zapasy o 8,3%, należności handlowe o 1,5%. Natomiast najbardziej płynne aktywa - środki pieniężne wykazały ponad siedmiokrotny wzrost wartości.

Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku wynosi 68,1% i w roku bieżącym zwiększył się o 4,4 punktu procentowego, a jego wzrost w ujęciu dynamicznym wynosi 7,5% w porównaniu do roku poprzedniego i o 19,2% w porównaniu do roku 2010. Na wzrost kapitału własnego składają się głównie: zysk netto za 2012 rok w kwocie 38.102 tys. zł, nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną objętych akcji IV transzy programu opcyjnego, wypłacona dywidenda z zysku za rok poprzedni i zmniejszenie kapitału z wyceny opcji II i III transzy programu opcyjnego. Wyższy wskaźnik dynamiki kapitału własnego od dynamiki sumy bilansowej oznacza zmniejszenie zaangażowania kapitałów obcych w finansowaniu działalności Spółki. Zobowiązania ogółem zmniejszyły się o 11,7%, z tym, że w grupie zobowiązań krótkoterminowych ogółem spadek wynosi 16,2%, natomiast zobowiązania długoterminowe wzrosły o 7,4%. Zadłużenie Spółki zmniejszyło się o 4,4 punktu procentowego do poziomu 31,9%. Odnotować należy, że największy spadek wykazują pozycje: kredyty 26,7%, zobowiązania handlowe 16,4%, natomiast największy wzrost wystąpił w pozycji rezerwy długoterminowe o 12,6% i krótkoterminowe 46,1%. Korzystne zmiany dynamiczne w strukturze kapitału obcego i wzrost kapitałów własnych przełożyły się na wzrost kapitału stałego o 7,5% i kapitału pracującego o 17,9%. Zachowana jest zasada pokrycia kapitałem stałym aktywów trwałych, a wskaźnik „złotej” reguły bilansowej zwiększył się w roku badanym o 5,3 punktu procentowego do poziomu 143,4%.

Wskaźnik płynności ogólnej na koniec bieżącego roku wynosi 1,9 i na przestrzeni analizowanych okresów kształtuje się na poziomie uznawanym za bezpieczny, co wskazuje na utrzymywanie zdolności Spółki do regulowania wszystkich swoich zobowiązań przez upłynnienie posiadanych zasobów majątku obrotowego. Wskaźnik płynności szybkiej na poziomie 1,2 wskazuje, że Spółka w ciągu kilkudziesięciu dni byłaby w stanie spłacić 120% swoich bieżących zobowiązań. W badanym okresie cykl rotacji zapasów wydłużył się o 4 dni, cykl rotacji zobowiązań jest krótszy o 3 dni, a cykl rotacji należności handlowych uległ skróceniu o 10 dni. Jednak w całym analizowanym okresie jest on ponad dwukrotnie dłuższy niż cykl zobowiązań, co świadczy o udzielaniu przez Spółkę kredytu kupieckiego odbiorcom.

W okresie badanym Spółka osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży o 12,3% oraz wzrost kosztów własnych sprzedaży o 14,6%. Przełożyło się to na spadek marży brutto na sprzedaży z 18,0% w roku 2011 do poziomu 16,3% w roku 2012. Struktura przychodów i kosztów w analizowanych okresach kształtuje się na zbliżonym poziomie, prawie 95,0% zysku przed opodatkowaniem generuje działalność podstawowa. Pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz działalność finansowa w niewielkim stopniu wpływa na wynik finansowy. W roku 2012 Spółka osiągnęła zysk operacyjny w kwocie 46.918 tys. zł, o 1,5% niższy niż w roku poprzednim; po uwzględnieniu wyniku na działalności finansowej i obciążeń podatkowych zysk netto 38.102 zł jest wyższy o 2,0% od zysku netto osiągniętego w roku 2011. Wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły niższe wartości w porównaniu do okresu poprzedniego; rentowność sprzedaży mierzona zyskiem operacyjnym zmniejszyła się o 1,3 punktu procentowego do poziomu 8,9%, a rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto 7,2% jest niższa o 0,8 punktu procentowego. Wyższa rentowność kapitału własnego 14,3% od rentowności kapitału ogółem 9,7% daje dodatni efekt dźwigni finansowej, co świadczy o efektywności kapitału zaangażowanego w prowadzoną działalność gospodarczą.

Struktura przepływów pieniężnych na przestrzeni analizowanych trzech okresów nie uległa istotnej zmianie. Głównym źródłem dopływu gotówki jest działalność operacyjna. W roku 2012 przepływy pieniężne netto z tego segmentu wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 94,8% i wyniosły 69.862 tys. zł. Głównym źródłem gotówki z działalności operacyjnej jest zysk netto 54,5% przepływów pieniężnych netto oraz amortyzacja 42,3%. Wygenerowane środki pieniężne z działalności operacyjnej były wystarczające na pokrycie nadwyżki wydatków nad wpływami z działalności inwestycyjnej 31.891 tys. zł i finansowej 29.659 tys. zł. Nadwyżka 8.312 tys. zł stanowi dodatnie przepływy pieniężne netto wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, w tym analizy sytuacji finansowej Spółki, nie stwierdzono zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania (ewentualnie istotnego ograniczenia) dotychczasowej działalności.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK SA. Sprawozdanie to wchodzi w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które Spółka sporządza dla Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK. Tym samym sytuację finansową i majątkową Spółki należy rozpatrywać z uwzględnieniem sytuacji w Grupie Kapitałowej.

III. Część szczegółowa raportu

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości i działania powiązanej z nim kontroli wewnętrznej

1.1. System księgowości

Spółka posiada zatwierdzoną przez Zarząd, dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, wynikającą z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badanym roku Spółka nie dokonała zmian zasad określonych w polityce rachunkowości. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb Spółki, są stosowane w sposób jednolity, z zachowaniem zasady ciągłości. Nie stwierdzono odstępstw od przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki i obejmują elementy wynikające z wymagań art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one przy zastosowaniu komputerowego systemu ewidencji księgowej pod nazwą mySAP ERP.

W zakresie badania sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te wprowadzono do ksiąg badanego roku we właściwej wysokości.

Wyniki przeprowadzonego metodą wrywkową badania wskazują, że udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniami finansowymi spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Przechowywanie ksiąg rachunkowych, dowodów księgowych, sprawozdań finansowych i dokumentacji księgowej oraz metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera są zgodne z zasadami określonymi w rozdziale 8 ustawy o rachunkowości.

1.2. Inwentaryzacja

Spółka wywiązała się z obowiązku przeprowadzenia inwentaryzacji aktywów i pasywów z uwzględnieniem wymaganej częstotliwości, przedmiotu oraz terminu zgodnie z postanowieniami art. 26 ustawy o rachunkowości. Spółka posiada instrukcję inwentaryzacyjną w zakresie techniki prowadzenia inwentaryzacji, zawierającą unormowania dostosowane do jej specyfiki.

Uczestniczyliśmy w obserwacji inwentaryzacji zapasów (materiały, wyroby, produkcja w toku) i potwierdzamy poprawność jej przeprowadzenia. Wyniki inwentaryzacji zostały ujęte w księgach rachunkowych badanego okresu. Inwentaryzacja potwierdziła istnienie, kompletność i gospodarczą przydatność aktywów.

1.3. Kontrola wewnętrzna

Przeprowadziliśmy przegląd stosowanego przez Spółkę systemu kontroli wewnętrznej oraz jego skuteczności w celu określenia zakresu badania sprawozdania finansowego. Zastosowane przez nas procedury badania systemu kontroli wewnętrznej w zakresie procesu zakupów i sprzedaży, obrotu środkami pieniężnymi oraz wynagrodzeń nie wykazały nieprawidłowości lub istotnych słabości w funkcjonowaniu tego systemu.

2. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu) oraz rachunku zysków i strat

2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilansie) stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki i wynika z następującego zestawienia (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto	Struktura [%]
Środki trwałe	544.770	410.227	134.543	90,6
Środki trwałe w budowie	13.982		13.982	9,4
Razem	558.752	410.227	148.525	100,0

Informacje w zakresie wartości początkowej i umorzeń poszczególnych tytułów rzeczowych aktywów trwałych zostały zaprezentowane w nocie nr 1 dodatkowych informacji i objaśnień.

Wycena rzeczowych aktywów trwałych jest zgodna z przyjętymi rozstrzygnięciami zapisanymi w zasadach (polityce) rachunkowości. Zasady wyceny i amortyzacji środków trwałych zostały omówione przez Spółkę we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Obciążenia ciężące na rzeczowych składnikach majątku trwałego z tytułu zaciągniętych kredytów wynoszą 48.000 tys. zł i zostały przedstawione w punkcie 9 dodatkowych informacji i objaśnień.

Środki trwałe w budowie na dzień bilansowy wykazane zostały w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

Dokumentacja w zakresie przychodów i rozchodów jest kompletna i prawidłowa.

2.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie i odpisy	Wartość netto	Struktura [%]
Koszty zakończonych prac rozwojowych	25.361	12.802	12.559	55,6
Licencje na programy komputerowe	12.431	8.374	4.057	17,9
Wart. niematerialne w toku wytwarzania	7.530		7.530	26,5
Razem	45.322	21.176	24.145	100,0

Wartości niematerialne Spółka wycenia w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do wartości niematerialnych Spółka zaliczyła prace rozwojowe spełniające kryteria zawarte w MSR 38. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

2.3. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wykazane w części obejmującej majątek długoterminowy dotyczą:

– udziałów w jednostkach zależnych	27.444 tys. zł
– udziałów w pozostałych jednostkach nie notowanych na giełdzie	14 tys. zł
– pożyczki długoterminowe	1.234 tys. zł

Aktywa finansowe krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występują.

Zgodnie z polityką rachunkowości udziały i akcje wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące.

Skutkiem zastosowania tych zasad są odpisy aktualizujące w kwocie 185 tys. zł, urealnijające wartość udziałów w pozostałych jednostkach nie notowanych na giełdzie. W roku badanym nie dokonywano odpisów aktualizujących aktywa finansowe.

2.4. Zapasy

Spółka wykazała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilansie) zapasy w kwocie 69.513 tys. zł.

Do zapasów na dzień bilansowy zostały zaliczone:

Wyszczególnienie	Kwota w tys. zł	Struktura [%]
Materiały	33.772	51,6
Półprodukty i produkty w toku	10.049	17,4
Produkty gotowe	25.049	30,2
Towary	643	0,8
Razem	69.513	100,0

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisu z natury oraz weryfikacji na dzień 31 grudnia 2012 roku. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęto w księgach rachunkowych badanego roku.

Zapasy poddane były ocenie co do ich dalszej przydatności. Odpis aktualizujący zapasy zalegające i o obniżonej wartości wynosi na dzień bilansowy 1.987 tys. zł. Odpis aktualizujący związany w ostrożną wyceną wyrobów wynosi 710 tys. zł.

Prawo Spółki do dysponowania zapasami zostało ograniczone w związku z ustanowieniem zastawu na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu zaciągnięcia kredytów.

2.5. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Stan należności na dzień 31 grudnia 2012 roku ilustruje poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Kwota [tys. zł]	Struktura [%]
Należności z tytułu dostaw i usług	98.868	92,9
Pozostałe należności	7.515	7,1
Razem	106.383	100,0

Należności krótkoterminowe zostały wykazane w bilansie po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące ich wartość w kwocie 3.901 tys. zł. Spółka przeprowadziła inwentaryzację należności poprzez potwierdzenie sald wg stanu na dzień 30 listopada 2012 roku.

Do dnia badania, tj. 06 marca 2013 roku, z ogólnej sumy należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy spłacono należności na kwotę 68.976 tys. zł, co stanowi 69,8%.

Pozostałe należności obejmują:

– rozrachunki z tytułu podatku VAT	4.952 tys. zł
– zaliczki inwestycyjne	461 tys. zł
– zaliczki handlowe	758 tys. zł
– inne należności	1.344 tys. zł

Pozycje pieniężne wyrażone w walutach obcych zaprezentowane w należnościach zostały przeliczone po średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2012 roku.

2.6. Środki pieniężne

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące Spółkę.

Wycena środków pieniężnych w kasie i na bieżących rachunkach bankowych została dokonana w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione zgodnie z zasadami określonymi w polityce rachunkowości.

2.7. Kapitał własny

Wartość kapitału własnego wykazana w sprawozdaniu finansowym wynosi 267.351 tys. zł

W stosunku do roku poprzedniego kapitał własny zwiększył się o kwotę 18.611 tys. zł

Zmiany kapitału własnego dotyczą:

a) zwiększenia kapitału podstawowego o 42 tys. zł w wyniku objęcia akcji w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym w ramach uruchomionej IV transzy programu opcyjnego. Do dnia zakończenia badania i wydania opinii zmiana wysokości kapitału zakładowego nie została zarejestrowana w KRS.

b) zwiększenia kapitału zapasowego o 23.468 tys. zł z tytułu:

– podziału zysku za 2011 (Uchwała nr 16 ZWZA)	21.684 tys. zł
– nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji objętych w ramach programu opcyjnego	1.618 tys. zł
– przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny	166 tys. zł

c) zwiększenia kapitału z aktualizacji wyceny o 197 tys. zł z tytułu:

– podatku odroczonego odniesionego na kapitał z aktualizacji	363 tys. zł
--	-------------

- przeniesienia na kapitał zapasowy różnicy wyceny zlikwidowanych środków trwałych -166 tys. zł
- d) zmniejszenie kapitału z wyceny programu opcyjnego o 4.677 tys. zł:
 - spisana wartość godziwa II i III transzy programu opcyjnego (Uchwała nr 04/2013 Rady Nadzorczej STOMIL SANIOK z dnia 26.02.2013) - 4.508 tys. zł
 - przeniesienie na kapitał zapasowy w części dotyczącej akcji objętych w ramach IV transzy - 698 tys. zł
 - zwiększenie z tytułu wyceny V transzy programu opcyjnego 529 tys. zł
- e) zmniejszenie kapitałów w wyniku podziału zysku z lat ubiegłych -38.521 tys. zł
w tym wypłata dywidendy Akcjonariuszom 16.837 zł,
- f) zysk netto za rok 2012 38.102 tys. zł

Szczegółowe zwiększenia i zmniejszenia poszczególnych kapitałów Spółka zaprezentowała w sprawozdaniu ze zmian w kapitałach.

2.8. Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe

Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilansie) zaprezentowała rezerwy w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe:

– rezerwę na podatek odroczony	7.140 tys. zł
– rezerwy na świadczenia pracownicze i inne rezerwy razem	22.980 tys. zł
w tym:	
– długoterminowe świadczenia emerytalne i jubileuszowe	14.210 tys. zł
– krótkoterminowe świadczenia emerytalne i jubileuszowe	1.673 tys. zł
– pozostałe krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4.537 tys. zł
– pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2.560 tys. zł

Rezerwa na świadczenia pracownicze stanowi zdyskontowaną sumę zobowiązań na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne oraz rezerwę na niewykorzystane urlopy, premie należne za okres sprawozdawczy. Spółka, zgodnie z przyjętą zasadą, do dyskontowania wartości bieżącej rezerw długoterminowych przyjmuje wskaźnik rentowności pięcioletnich obligacji skarbowych (wg Rzeczypospolitej), który wynosił 3,24%. Rezerwę na świadczenia pracownicze Spółka ustaliła w oparciu o obliczenia własne.

2.9. Zobowiązania krótkoterminowe

Stan zobowiązań zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym ilustruje poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Kwota [tys. zł]	Struktura [%]
Oprocentowane kredyty bankowe - krótkoterminowe	36.568	42,6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39.537	45,9
Pozostałe zobowiązania	9.739	11,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	203	0,2
Razem	86.047	100,0

Kredyty bankowe obejmują kredyt w linii kredytowej z terminem spłaty do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania Spółka reguluje terminowo.

Zobowiązania, stanowiące pozycje pieniężne wyrażone w walutach obcych, zostały odpowiednio przeliczone po średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 grudnia 2012 roku.

2.10. Przychody przyszłych okresów

Spółka przychody przyszłych okresów zaprezentowała w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe:

– część długoterminowa	8.040 tys. zł
w tym:	
– prawo wieczystego użytkowania gruntów	6.130 tys. zł
– dotacje	1.910 tys. zł
– część krótkoterminowa	1.226 tys. zł
w tym:	
– dotacje	1.024 tys. zł
– inne	202 tys. zł

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilansie) stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej potwierdzonych weryfikacją na dzień 31 grudnia 2012 roku.

2.11. Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku został sporządzony w wersji kalkulacyjnej.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wynoszą 526.281 tys. zł
z tego przypada na:

– przychody ze sprzedaży produktów	507.362 tys. zł
– przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16.221 tys. zł
– pozostałe przychody	2.698 tys. zł

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu obejmują:

– koszt wytworzenia sprzedanych produktów	422.557 tys. zł
– wartość sprzedanych towarów i materiałów i pozostałych przychodów	17.968 tys. zł
– koszty sprzedaży	16.680 tys. zł
– koszty ogólnego zarządu	24.397 tys. zł

Przychody ze sprzedaży i koszt własny sprzedaży oraz koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu wpływające na wynik na działalności podstawowej – zysk 44.679 tys. zł, we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w prawidłowej wysokości, zostały prawidłowo udokumentowane i zaprezentowane w rachunku zysków i strat.

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 6.685 tys. zł dotyczą:

- zysku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	502 tys. zł
- dotacji	845 tys. zł
- rozwiązania II i III transzy programu opcyjnego	4.508 tys. zł
- innych	830 tys. zł

Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 4.446 tys. zł obejmują:

- darowizny	429 tys. zł
- koszty programu opcyjnego	529 tys. zł
- utworzone rezerwy na ryzyko gospodarcze	3.357 tys. zł
- inne (odszkodowania, opłaty sądowe)	131 tys. zł

Pozostałe przychody i koszty operacyjne zostały poprawnie zakwalifikowane i właściwie zaprezentowane w rachunku zysków i strat.

Spółka osiągnęła wynik operacyjny – zysk w kwocie 46.918 tys. zł.

2.12. Przychody i koszty finansowe

W badanym okresie Spółka osiągnęła zysk z działalności finansowej w kwocie 77 tys. zł.

Przychody finansowe pochodzą z:

- dywidendy z tytułu udziałów	1.554 tys. zł
- odsetek i pozostałych przychodów	292 tys. zł

Koszty finansowe zostały poniesione na:

- odsetki bankowe	1.103 tys. zł
- pozostałe koszty (głównie różnice kursowe)	666 tys. zł

Przychody i koszty finansowe zostały poprawnie zakwalifikowane i zaprezentowane w odpowiednich pozycjach rachunku zysków i strat.

2.13. Wynik finansowy brutto - przed opodatkowaniem

Na wynik finansowy brutto w kwocie 46.995 tys. zł wykazany w rachunku zysków i strat, sporządzonym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, składa się obliczona narastająco suma wyników ustalonych jako:

- zysk z działalności operacyjnej	46.918 tys. zł
- zysk z działalności finansowej	77 tys. zł

2.14. Podatek dochodowy

W rachunku zysków i strat wykazano podatek dochodowy w kwocie 8.893 tys. zł, na który składa się:

- część bieżąca	9.619 tys. zł
- część odroczone	-726 tys. zł

Podatek w części bieżącej wynika z deklaracji podatkowej. Na podatek odroczony, ustalony na dzień kończący rok obrotowy, składają się:

– aktywa na podatek odroczony	5.261 tys. zł
– rezerwa na podatek odroczony	7.140 tys. zł

Spółka utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z przejściowymi ujemnymi różnicami między wartością księgową i podatkową: należności, zapasów, środków trwałych, rezerw, zobowiązań, z zachowaniem zasady ostrożności.

Spółka utworzyła także rezerwę na podatek odroczony w związku z dodatnimi przejściowymi różnicami między wartością księgową i podatkową: należności, środków trwałych, zobowiązań.

Spółka w roku badanym ustaliła efektywną stopę podatkową na poziomie 18,92% i wyliczenie tej wielkości zamieściła w notce nr 22 informacji dodatkowej.

Na wartość odroczonego podatku dochodowego, wykazanego w rachunku zysków i strat w roku badanym miało wpływ:

– utworzenie aktywów na podatek odroczony	896 tys. zł
– utworzenie rezerwy na podatek odroczony	170 tys. zł

W roku badanym Spółka dokonywała transakcji bezpośrednio z kapitałem własnym i transakcje te powodowały zmniejszenie podatku odroczonego. Księgowania w zmianie stanu podatku odroczonego w związku z tymi transakcjami dokonano bezpośrednio z kapitałem w kwocie -363 tys. zł.

2.15. Wynik finansowy netto

Zysk netto w kwocie 38.102 tys. zł, zaprezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilansie) i rachunku zysków i strat został ustalony prawidłowo, przy zachowaniu zasad określonych w założeniach koncepcyjnych do standardów międzynarodowych.

2.16. Inne całkowite dochody

Spółka zaprezentowała w innych całkowitych dochodach skutki zdarzeń, które wpływały na kapitał własny bez obciążania lub uznawania wyniku finansowego, tj. zmiany w podatku odroczonym z tytułu przeszacowania budynków i budowli w kwocie 363 tys. zł.

Inne całkowite dochody ogółem wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynoszą 38.465 tys. zł.

3. Ocena kompletności i poprawności sporządzenia informacji dodatkowej

Dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają niezbędny zakres ujawnień danych liczbowych i słownych zgodnych z danymi sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu), rachunku zysków i strat i sprawozdania z całkowitych dochodów.

Informacja dodatkowa wyczerpuje zakres ujawnień, jakich wymagają od Spółki postanowienia wszystkich standardów międzynarodowych, obowiązujących przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku.

4. Ocena prawidłowości sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych

Spółka sporządziła sprawozdanie z przepływów pieniężnych zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości metodą pośrednią.

Zaprezentowane w nim dane liczbowe są prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej (bilansem), rachunkiem zysków i strat i informacją dodatkową oraz danymi ksiąg rachunkowych Spółki, a poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

Niektóre zmiany w stanie aktywów i pasywów, zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, nie wynikają ze zmiany stanu tych składników, zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilansie). Wyjaśnienie powyższych różnic Spółka przedstawiła w komentarzu do sprawozdania z przepływów pieniężnych.

5. Ocena prawidłowości sporządzenia sprawozdania ze zmian w kapitale własnym

Spółka sporządziła sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zgodnie z wymogami wynikającymi z MSR 1. Dane wykazane w tym sprawozdaniu zgodne są ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej (bilansem) oraz rachunkiem zysków i strat i sprawozdaniem z całkowitych dochodów.

6. Ocena prawidłowości sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki

Zarząd Spółki sporządził i dołączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Informacje i dane liczbowe zawarte w tym sprawozdaniu są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i zawierają zakres ujawnień zgodny z art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Informacje wynikające ze sprawozdania z działalności Spółki uwzględniają także odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DzU nr 33, poz. 259).

IV. Podsumowanie badania i ustalenia końcowe

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia, stanowiąca odrębny dokument.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się próbami i testami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych prób i testów wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków.

Zastrzegamy, że z uwagi na właściwe dla każdego systemu kontroli wewnętrznej oraz rachunkowości ograniczenia, niektóre występujące w tych obszarach ewentualne nieprawidłowości mogły zostać w toku badania przeoczone.

W toku badania sprawozdania finansowego nie ujawniono nieprawidłowości, które mogłyby rzutować w sposób istotny na prawidłowość informacji wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

W trakcie przeprowadzania badania nie zauważyliśmy faktów wskazujących, że nastąpiło naruszenie przepisów prawa mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe. Uzyskaliśmy też pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w ciągu badanego okresu Spółka nie złamała przepisów prawa.

Niniejszy raport zawiera 19 stron kolejno ponumerowanych oraz załącznik stanowiący integralną część niniejszego raportu. Każda ze stron została oznaczona podpisem kluczowego biegłego rewidenta.

Alina Przytuła, nr w rejestrze 7886

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:
DORADCA
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
nr 232



Stefan Czerwiński, nr w rejestrze 9449

Biegły rewident, Prezes Zarządu
DORADCA
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
nr 232



Lublin, dnia 19 marca 2013 roku

Zestawienia tabelaryczne analizy sytuacji majątkowej i finansowej za lata 2010-2012

Wykaz tabel

- Tabela 1. Zestawienie analitycznych sprawozdań z sytuacji finansowej (bilansów) na dzień: 31 grudnia 2010 roku, 31 grudnia 2011 roku, 31 grudnia 2012 roku.
- Tabela 2. Podstawowe wielkości bilansowe i wskaźniki ekonomiczne.
- Tabela 3. Zestawienie analitycznych sprawozdań z całkowitych dochodów (rachunków zysków i strat) za lata: 2010, 2011, 2012.
- Tabela 4. Struktura i dynamika kosztów rodzajowych.
- Tabela 5. Wskaźniki rentowności i efektywności wykorzystania zasobów.
- Tabela 6. Zestawienie analitycznych rachunków przepływów pieniężnych za lata: 2010, 2011, 2012.
- Tabela 7. Dynamiczne wskaźniki płynności finansowej.

Tabela 1. Zestawienie sprawozdań z sytuacji finansowej na dzień: 31.12.2010, 31.12.2011, 31.12.2012 w tys. zł

Wyszczególnienie									
31.12.2010 (I)			31.12.2011 (II)			31.12.2012 (III)			Dynamika (rok poprzedni=100%)
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura		III	III/II
AKTYWA									
Aktywa trwałe	179 172	53,1%	199 925	51,2%	206 907	52,7%	111,6%	103,5%	
Rzeczowe aktywa trwałe	136 696	40,5%	142 781	36,5%	148 525	37,8%	104,5%	104,0%	
Nieruchomości inwestycyjne	109	0,0%	109	0,0%	109	0,0%	100,0%	100,0%	
Wartości niematerialne	18 999	5,6%	25 482	6,5%	24 145	6,1%	134,1%	94,8%	
Aktywa finansowe	19 210	5,7%	27 183	7,0%	28 692	7,3%	141,5%	105,6%	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	4 111	1,2%	4 385	1,1%	5 261	1,3%	106,2%	120,5%	
Długotermin. rozl. międzyokr. czynne	47	0,0%	5	0,0%	175	0,0%	10,6%	3500,0%	
Aktywa obrotowe	158 172	46,9%	190 791	48,8%	185 877	47,3%	120,6%	97,4%	
Zapasy	51 255	15,2%	75 826	19,4%	69 513	17,7%	147,9%	91,7%	
Należności krótkoterminowe inne	95 854	28,4%	100 339	25,7%	98 818	25,2%	104,7%	98,5%	
Należności z tytułu podatku dochodowego	5 082	1,5%	12 897	3,3%	7 565	1,9%	253,8%	58,7%	
Należności międzyokresowe czynne	512	0,2%	98	0,0%			19,1%		
Rozliczenia międzyokresowe	306	0,1%	341	0,1%	374	0,1%	111,4%	109,7%	
Aktywa finansowe	3 634	1,1%							
Środki pieniężne	1 529	0,5%	1 290	0,3%	9 607	2,4%	84,4%	744,7%	
Suma aktywów	337 344	100,0%	390 716	100,0%	392 784	100,0%	115,8%	100,5%	
PASywa									
Kapitał własny	224 296	66,5%	248 740	63,7%	267 351	68,1%	110,9%	107,5%	
Kapitał akcyjny	5 262	1,6%	5 262	1,3%	5 304	1,4%	100,0%	100,8%	
Kapitał z emisji opcji (program opcyjny)	4 898	1,5%	5 751	1,5%	1 074	0,3%	117,4%	18,7%	
Kapitał zapasowy	115 642	34,3%	132 281	33,9%	155 749	39,7%	114,4%	117,7%	
Kapitał z aktualizacji wyceny	68 203	20,2%	66 925	17,1%	67 122	17,1%	98,1%	100,3%	
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	30 291	9,0%	38 521	9,9%	38 102	9,7%	127,2%	98,9%	
Zobowiązania długoterminowe	29 124	8,6%	27 375	7,0%	29 390	7,5%	94,0%	107,4%	
Rezerwy	12 750	3,8%	12 622	3,2%	14 210	3,6%	99,0%	112,6%	
Przychody przyszłych okresów	8 137	2,4%	7 420	1,9%	8 040	2,0%	91,2%	108,4%	
Rezerwa na podatek odroczone	8 237	2,4%	7 333	1,9%	7 140	1,8%	89,0%	97,4%	
Zobowiązania krótkoterminowe	83 924	24,9%	114 601	29,3%	96 043	24,5%	136,6%	83,8%	
Kredyty i papiery dłużne	42 470	12,6%	49 918	12,8%	36 568	9,3%	117,5%	73,3%	
Zobowiązania handlowe	29 614	8,8%	47 309	12,1%	39 537	10,1%	159,8%	83,6%	
Zobowiązania finansowe									
Zobowiązania krótkoterminowe inne	6 075	1,8%	9 922	2,5%	9 942	2,5%	163,3%	100,2%	
Przychody przyszłych okresów	934	0,3%	1 448	0,4%	1 226	0,3%	155,0%	84,7%	
Rezerwy	4 831	1,4%	6 004	1,5%	8 770	2,2%	124,3%	146,1%	
Zobowiązania razem	113 048	33,5%	141 976	36,3%	125 433	31,9%	125,6%	88,3%	
Suma pasywów	337 344	100,0%	390 716	100,0%	392 784	100,0%	115,8%	100,5%	

Tabela 2. Podstawowe wielkości bilansowe i wskaźniki ekonomiczne

Lp	Nazwa wskaźnika (wielkości)	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)	Wskaźnik (wielkość) ustalony za:			Zmiany wskaźnika (wielkości)		
			2010 (I)	2011 (II)	2012 (III)	II-I	III-I	III-II
Podstawowe wielkości bilansowe								
1	Aktywa netto (księgowa wartość)	kapitał własny	224 296	248 740	267 351	110,9%	119,2%	107,5%
2	Kapitał stały	kap. własny + zob. długoterminowe	253 420	276 115	296 741	109,0%	117,1%	107,5%
3	Kapitał pracujący	kapitał stały - aktywa trwałe	74 248	76 190	89 834	102,6%	121,0%	117,9%
Statyczne wskaźniki płynności finansowej								
4	Wskaźnik ogólnej płynności	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	1,9	1,7	1,9	-0,2		0,2
5	Wskaźnik szybkiej płynności I	$\frac{\text{płynne aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	1,3	1,0	1,2	-0,3	-0,1	0,2
6	Wskaźnik szybkiej płynności II	$\frac{\text{aktywa fin. krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,0	0,0	0,0			
Wskaźniki rotacji								
7	Cykl rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{zapasy ogółem (stan średni)} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	46	52	56	6	10	4
8	Cykl rotacji należności w dniach	$\frac{\text{należn. z tyt. dost. i usł. (stan średni)} \times 365}{\text{przychód ze sprzedaży}}$	89	86	76	-3	-13	-10
9	Cykl rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{zobow. z tyt. dost. i usł. (stan średni)} \times 365}{\text{koszty działaln. operac. - amortyzacja}}$	33	38	35	5	2	-3
Wskaźniki wspomagania finansowego (wypłacalności) i struktury kapitałowo-majątkowej								
7	Wskaźnik zadłużenia ogólnego	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	33,5%	36,3%	31,9%	2,8	-1,6	-4,4
8	Wskaźnik sfinansowania majątku kap. własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa ogółem}}$	66,5%	63,7%	68,1%	-2,8	1,6	4,4
9	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (wsk. zaangażowania kapitału własnego)	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$	125,2%	124,4%	129,2%	-0,8	4,0	4,8
10	Samofinansowanie majątku obrotowego (wskaźnik zastosowania kapitału obcego)	$\frac{\text{zobowiązania bieżące}}{\text{aktywa obrotowe}}$	53,1%	60,1%	51,7%	7,0	-1,4	-8,4
11	Wskaźnik "złotej" reguły bilansowej	$\frac{\text{kapitały stałe}}{\text{aktywa trwałe}}$	141,4%	138,1%	143,4%	-3,3	2,0	5,3
12	Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitały stałe}}{\text{pasywa ogółem}}$	75,1%	70,7%	75,5%	-4,4	0,4	4,8
13	Wskaźnik unieruchomienia środków	$\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa ogółem}}$	53,1%	51,2%	52,7%	-1,9	-0,4	1,5

Uwaga! Informacja dodatkowa

- 1 Należności i zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie powyżej 12 m-cy przeniesiono odpowiednio do długoterminowych;
- 2 Zobowiązania długoterminowe = Długoterminowe rezerwy, zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy
- 3 Zobowiązania bieżące = Krótkoterminowe zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe po wyeliminowaniu zobowiązań z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy
- 4 Przychód ze sprzedaży = Przychody netto ze sprzedaży produktów + Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów; t - stopa podatku dochodowego

Tabela 3. Zestawienie sprawozdań z całkowitych dochodów za lata: 01.01.2010-31.12.2010, 01.01.2011-31.12.2011, 01.01.2012-31.12.2012 w tys. zł **Wariant kalkulacyjny**

	Wyszczególnienie			2010 (i)			2011 (ii)			2012 (iii)			Dynamika (rok poprzedni=100%)		
	1	wartość	struktura	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Przychody ogółem		403 158			100,0%		100,0%		100,0%		100,0%		118,0%		112,5%
Koszty ogółem		364 857			100,0%		100,0%		100,0%		100,0%		117,4%		113,9%
Przychody ze sprzedaży		397 702			98,6%		98,6%		98,6%		98,4%		117,9%		112,3%
Koszty własny sprzedaży		325 537			89,2%		89,7%		89,7%		90,3%		118,0%		114,6%
Wynik na sprzedaży		72 165			x		x		x		x		117,1%		101,5%
Koszty sprzedaży		16 530			4,5%		4,3%		4,3%		3,4%		110,6%		91,2%
Koszty ogólnego zarządu		19 273			5,3%		5,1%		5,1%		5,0%		113,4%		111,7%
Wynik na działalności podstawowej		36 362			x		x		x		x		122,0%		100,7%
Pozostałe przychody operacyjne		1 369			0,4%		1,1%		1,1%		1,4%		337,3%		147,4%
Pozostałe koszty operacyjne		1 790			0,5%		0,3%		0,3%		0,9%		70,8%		350,9%
Wynik operacyjny		35 941			x		x		x		x		132,5%		98,5%
Przychody finansowe		4 087			1,0%		0,5%		0,5%		0,3%		56,3%		80,3%
Koszty finansowe		1 727			0,4%		0,5%		0,5%		0,3%		148,7%		68,9%
Wynik przed opodatkowaniem		38 301			x		x		x		x		123,7%		99,2%
Podatek dochodowy		8 010			x		x		x		x		125,0%		88,8%
Wynik netto		30 291			x		x		x		x		123,3%		102,0%
Inne całkowite dochody		370			x		x		x		x		118,6%		82,7%
Całkowite dochody ogółem		30 661			x		x		x		x		123,3%		101,8%
Srednioważona ilość akcji w szt.		26 308 502 szt.													
Zysk/Strata netto na 1 akcję w zł		1,15 zł					1,42 zł								
Zysk/Strata netto na 1 akcję - jest wyliczony jako iloraz zysku/straty netto przez srednioważoną ilość akcji															

Tabela 4. Struktura i dynamika kosztów rodzajowych w tys. zł

	Wyszczególnienie			2010 (I)			2011 (II)			2012 (III)			Dynamika (rok poprz = 100%)		
	1	wartość	struktura	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1 Amortyzacja		27 109	7,5%	25 992	6,0%	29 530	6,2%	29 530	6,2%	95,9%	113,6%				
2 Zużycie materiałów i energii		221 829	61,7%	288 568	66,3%	312 305	66,0%	312 305	66,0%	130,1%	108,2%				
3 Usługi obce		22 723	6,3%	29 838	6,9%	32 553	6,9%	32 553	6,9%	131,3%	109,1%				
4 Podatki i opłaty		4 190	1,2%	4 756	1,1%	4 896	1,0%	4 896	1,0%	113,5%	102,9%				
5 Wynagrodzenia		65 649	18,3%	67 816	15,6%	71 733	15,2%	71 733	15,2%	103,3%	105,8%				
6 Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		14 134	3,9%	14 855	3,4%	16 040	3,4%	16 040	3,4%	103,1%	108,0%				
7 Pozostałe koszty rodzajowe		4 010	1,1%	3 529	0,8%	6 000	1,3%	6 000	1,3%	88,0%	170,0%				
Razem koszty rodzajowe		359 644	100,0%	435 354	100,0%	473 057	100,0%	473 057	100,0%	121,1%	108,7%				

Tabela 5. Wskaźniki rentowności i efektywności wykorzystania zasobów

Lp	Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)	Wskaźnik ustalony za:			Zmiany wskaźnika		
			2010 (I)	2011 (II)	2012 (III)	II-I	III-I	III-II
Wskaźniki rentowności								
1	Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychód ze sprzedaży}}$	7,6%	8,0%	7,2%	0,4	-0,4	-0,8
2	Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem operacyjnym	$\frac{\text{zysk na działalności operacyjnej}}{\text{przychód ze sprzedaży}}$	9,0%	10,2%	8,9%	1,2	-0,1	-1,3
3	Rentowność majątku	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{majątek (aktywa) ogółem}}$	9,0%	9,6%	9,7%	0,6	0,7	0,1
4	Rentowność kapitału ogółem	$\frac{\text{zysk netto + odsetki x (1-t)}}{\text{kapitał (pasywa) ogółem}}$	9,4%	9,8%	9,7%	0,4	0,3	-0,1
5	Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}}$	13,5%	15,0%	14,3%	1,5	0,8	-0,7
6	Dźwignia finansowa	$\frac{\text{Rentowność kapitału własnego} - \text{Rentowność kapitału ogółem}}{\text{Rentowność kapitału ogółem}}$	4,2	5,2	4,6	1,0	0,4	-0,6
Wskaźniki efektywności wykorzystania zasobów								
7	Obrotowość (produktywność) aktywów ogółem	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem (stan średni)}}$	1,2	1,3	1,3	0,1	0,1	0,1
8	Obrotowość (produktywność) aktywów trwałych	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{aktywa trwałe (stan średni)}}$	2,2	2,5	2,6	0,3	0,4	0,1
9	Przychodowość (wydajność) pracownika	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{średnia liczba zatrudnionych}}$	227	267	296	117,6%	130,4%	110,9%

Tabela 6. Zestawienie sprawozdań z przepływów pieniężnych za okresy: 2010, 2011, 2012 w tys. zł

	2010 (I)			2011 (II)			2012 (III)			Dynamika (rok poprz.=100%)	
	wartość	struktura	wartość	wartość	struktura	wartość	wartość	struktura	III	II	III
I. Zysk netto	30 291	64,6%	37 359	38 102	104,2%	54,5%	123,3%	102,0%			
II. Korekty o pozycje:	16 589	35,4%	-1 497	31 760	-4,2%	45,5%					
Amortyzacja	27 109	57,8%	25 993	29 530	72,5%	42,3%	95,9%	113,6%			
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych netto	-561	-1,2%	1 048	-107	2,9%	-0,2%					
Odekt i dywidendy netto	-203	-0,4%	-951	-451	-2,7%	-0,6%	468,5%	47,4%			
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	8 471	18,1%	10 732	9 619	29,9%	13,8%	126,7%	89,6%			
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-369	-0,8%	-2 217	-952	-6,2%	-1,4%	600,8%	42,9%			
Zmiana stanu rezerw	1 983	4,2%	142	4 159	0,4%	6,0%	7,2%	2928,9%			
Zmiana stanu zapasów	-9 135	-19,5%	-24 572	6 314	-68,5%	9,0%	269,0%				
Zmiana stanu należności	-12 081	-25,8%	-11 378	4 767	-31,7%	6,8%	94,2%				
Zmiana stanu zobowiązań	8 489	18,1%	17 849	-7 306	49,8%	-10,5%	210,3%				
Zm. stanu czynnych rozl. międzyokr. i przych. przyszł. okr.	-306	-0,7%	-449	-700	-1,3%	-1,0%	146,7%	155,9%			
Pozostałe korekty	2 176	4,6%	-6 864	-3 698	-19,1%	-5,3%	53,9%				
Podatek dochodowy zapłacony	-8 984	-19,2%	-10 830	-9 415	-30,2%	-5,3%	120,5%	86,9%			
III. Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	48 880	100,0%	35 862	69 862	100,0%	100,0%	76,5%	194,8%			
I. Wpływy	11 851	-46,4%	17 793	21 171	-57,4%	-66,4%	150,1%	119,0%			
Przychody ze sprz. sr. trw. i wart. niem.	10 085	-39,5%	11 694	16 739	-37,8%	-52,5%	116,0%	143,1%			
Przychody z aktywów finansowych	1 766	-6,9%	2 406	1 554	-7,8%	-4,9%	136,2%	64,6%			
Inne wpływy inwestycyjne			3 693	2 878	-11,9%	-9,0%	77,9%				
II. Wydatki	-37 376	146,4%	-48 765	-53 062	157,4%	166,4%	130,5%	108,8%			
Zakup sr. trw. i wart. niem.	-35 216	138,0%	-48 158	-50 419	155,5%	158,1%	136,8%	104,7%			
Wydatki na aktywa finansowe	-291	1,1%	-11	-1 509	0,0%	4,7%	3,8%	13718,2%			
Inne wydatki inwestycyjne	-1 869	7,3%	-596	-1 134	1,9%	3,6%	31,9%	190,3%			
III. Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	-25 525	x	-30 972	-31 891	x	x	121,3%	103,0%			
I. Wpływy	905	-4,5%	11 081	1 606	-215,9%	-5,4%	1224,4%	14,5%			
Wpływy z tyt. zaciągniętych kredytów			1 019			-3,4%					
Wpływy z emisji akcji z realizacją programu opcyjnego			587			-2,0%					
Inne wpływy finansowe	905	-4,5%									
II. Wydatki	-20 857	104,5%	-16 213	-31 265	315,9%	105,4%	77,7%	192,8%			
Spłaty kredytów	-7 455	37,4%		-13 350		45,0%					
Zapłacone odekt	-1 563	7,8%	-1 233	-1 103	24,0%	3,7%	78,9%	89,5%			
Nabytacie akcji własnych											
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-11 839	59,3%	-14 116	-16 812	275,1%	56,7%	119,2%	119,1%			
Inne wydatki finansowe			-864		16,8%						
III. Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	-19 952	x	-5 132	-29 659	x	x	25,7%	577,9%			
Przepływy pieniężne netto razem	1 403	x	-242	8 312	x	x					

Tabela 7. Dynamiczne wskaźniki płynności finansowej

Lp	Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)	Wskaźnik ustalony za:			Zmiany wskaźnika		
			2010 (I)	2011 (II)	2012 (III)	II-I	III-I	III-II
Wskaźnik zdolności do generowania środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej								
1.		$\frac{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}{\text{przepływy pieniężne} + \text{wpływy inv. i fin.}}$	331,1%	125,3%	224,7%	-205,8	-106,4	99,4
Wskaźnik udziału zysku netto w przepływach pieniężnych netto z działalności operacyjnej								
2.		$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}$	64,6%	104,2%	54,5%	39,6	-10,1	-49,7
Wskaźnik ogólnej wystarczalności gotówkowej								
3.		$\frac{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}{\text{spłata zobowiązań} + \text{wydatki na zakup majątku}}$	80,5%	55,2%	82,8%	-25,3	2,3	27,6
Wskaźnik wydajności gotówkowej sprzedaży								
4.		$\frac{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży} + \text{poz. przych. operac.}}$	11,7%	7,6%	13,1%	-4,1	1,4	5,5