

PISMO PREZESA ZARZĄDU

SZANOWNI PAŃSTWO

Z dużą satysfakcją informuję, że Stomil Sanok S.A. oraz Grupa Kapitałowa w 2013r. podtrzymała swoje tempo rozwoju, mimo niełatwej sytuacji makroekonomicznej. Sprzedaż Grupy przekroczyła 700 mln zł, kapitalizacja Spółki - 1,2 mld zł, a zysk netto zbliżył się do 70 mln zł i był wyższy o prawie 50% w porównaniu z wynikiem - dobrego 2012r.

Zrealizowana przez spółki Grupy sprzedaż była o 11% wyższa od przychodów poprzedniego roku. Na jej dynamikę wpływ miały zarówno lepsze rezultaty Stomil Sanok S.A. jak i efekty całorocznego funkcjonowania w Grupie francuskiej spółki zależnej (RPS), której udziały nabyto 31 lipca 2012r. Najwyższe wartości przyrostu przychodów wystąpiły w segmencie motoryzacji; dynamika wynosiła 121%, a udział sprzedaży do tego segmentu w ogólnej wartości przychodów wzrósł do blisko 50%, co jest szczególnym osiągnięciem w sytuacji, gdy branża motoryzacyjna dopiero wychodzi z kryzysu widocznego w poprzednich latach.

Rezultaty osiągane w pozostałych segmentach także są satysfakcjonujące – we wszystkich wypracowane zyski były najwyższe od kilku lat.

Miniony rok był także szczególny pod względem eksportu – Grupa istotnie zwiększyła sprzedaż do klientów w Unii Europejskiej i w USA.

Osiągane wyniki wpływają na poprawę rentowności kapitałów własnych, strukturę finansowania posiadanego majątku oraz poprawę płynności. Stomil Sanok S.A. ma bardzo stabilną sytuację finansową. Pozwala to na systematyczne, znaczące inwestowanie w rozwój nowoczesnych technologii i modernizację posiadanych aktywów trwałych tak, aby spełnić wymagania współczesnego bardzo konkurencyjnego rynku.

Dobre wyniki motywują do podejmowania kolejnych wyzwań. Nasze cele na najbliższe lata są nadal aktualne, a najważniejsze z nich to:

- ✚ konsekwentne zwiększanie wartości spółki,
- ✚ skokowy wzrost biznesu poprzez akwizycję podmiotów (lub ich aktywów) w innych lokalizacjach geograficznych w zakresie wyselekcjonowanych linii produktowych,
- ✚ realizowany w kolejnych latach wzrost organiczny poprzez:
 - dalszy wzrost sprzedaży w segmencie motoryzacji, głównie w asortymencie uszczelnień karoserii i elementów zawieszenia, w tym szczególnie w segmencie samochodów Premium, SUV, kabrioletów i coupe,
 - zwiększenie udziału w rynkach – zwłaszcza Wschodniej Europy - uszczelek do stolarki otworowej, co może być szczególnie trudne w bieżącym roku,
 - utrzymanie większościowego udziału na światowym rynku Do It Yourself (DIY) samoprzylepnych uszczelek z EPDM,
 - utrzymanie wysokiego udziału w krajowym rynku pasów klinowych dla rolnictwa i przemysłu oraz wzrost ich eksportu na rynki wschodnie, głównie poprzez rozbudowaną własną sieć dystrybucyjną,
 - wzrost sprzedaży detalicznej realizowanej przez SSD sp. z o.o produktów dla rolnictwa pochodzących od innych dostawców, niż Stomil Sanok S.A.

W grudniu 2013 r. Stomil Sanok S.A. nabył udziały w Meteor China – Beteiligungs GmbH (Niemcy). Spółka nie prowadzi działalności produkcyjnej. Ma charakter spółki holdingowej - posiada udziały (20%) w spółce produkcyjnej Qingdao Meteor Rubber & Plastics Co. Ltd (Chiny), co powinno pomóc w realizacji naszych planów rozwoju na rynku chińskim – dostawy regionalne do naszych aktualnych klientów z perspektywą wzrostu obecności w tym ogromnym, charakteryzującym się dużą dynamiką rynku.

Sytuacja na rynku europejskim, a szczególnie w Europie Wschodniej nie ułatwia prognozowania tempa wzrostu Spółki. Chcemy wykorzystać ewentualne szanse, ale także podejmować będziemy działania ograniczające ryzyko.

W październiku 2013 roku Spółka wypłaciła, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 czerwca 2013 roku, dywidendę z zysku za 2012 roku w kwocie 1,15 zł na jedną akcję, co stanowiło 81% zysku za ten rok. Zamierzamy kontynuować tą dobrą praktykę dzielenia wypracowanego zysku pomiędzy Akcjonariuszy i cele rozwojowe Spółki.

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

Przedmiotem codziennej troski kierownictwa, zauważanym i cenionym przez naszych pracowników, klientów i społeczeństwo lokalne jest prowadzenie działalności w zgodzie z wymogami ochrony środowiska. Pełna kontrola aspektów ekologicznych wszystkich realizowanych procesów to także jeden z celów Stomilu Sanok S.A. Udział Spółki w życiu społeczności lokalnej jest wyrazem rozumienia społecznej odpowiedzialności przedsiębiorstwa.

Wierzimy, że najbliższy rok i kolejne lata przyniosą umocnienie pozycji Stomilu Sanok S.A. jako liczącej się firmy na rynku europejskim, co w bezpośredni sposób przełoży się na wzrost wartości Spółki dla jej Akcjonariuszy.

Marek Łecki

Prezes Zarządu

Sanok 14 marca 2014 roku.



Sprawozdanie Finansowe

Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego

Stomil Sanok S.A.

za 2013 rok

sporządzone według

Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej

1 Dane podstawowe o Stomil Sanok S.A.

Niniejszy raport zawiera sprawozdanie finansowe Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego Stomil Sanok S.A., a w tym:

1	Dane podstawowe o Stomil Sanok S.A.....	2
2	Oświadczenie Zarządu	4
3	Podstawowe zasady sporządzania sprawozdania finansowego.....	4
4	Informacje finansowe Stomil Sanok S.A.	8
5	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	22
6	Pozostałe informacje do raportu za rok 2013.....	24

1.1 Dane podstawowe o Stomil Sanok S.A. i zmiany w kapitale zakładowym.

Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok Spółka Akcyjna z siedzibą w Sanoku, ulica Reymonta 19 w obecnej formie prawnej działa od 29 grudnia 1990 roku. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego. Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000099813 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Stomil Sanok SA jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej liczącej łącznie 12 spółek.

Na dzień publikacji niniejszego raportu **kapitał zakładowy** wynosi 5 376 384,40 zł i dzieli się na 26 881 922 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda.





W lipcu 2012r Spółka wyemitowała 28 671 obligacji imiennych serii B Transzy IV z prawem do objęcia 286 710 sztuk akcji w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego związanego z motywacyjnym programem opcyjnym – szczegóły zostały opisane w Raportach bieżących: 14/2012, 15/2012, 17/2012, 18/2012 oraz 9/2013r. W ramach przeprowadzonej subskrypcji w 2012r objętych zostało 210 130 akcji, a w kwietniu 2013r – 76 580 szt. akcji. Podwyższenie kapitału nastąpiło z chwilą zapisania emitowanych akcji na rachunku papierów wartościowych w KDPW co miało miejsce 5 listopada 2012 r. oraz – odpowiednio 24 kwietnia 2013r. W dniu 29.03.2013 decyzją Sądu Rejonowego w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału w kwocie 42 026 zł. Kolejne podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 12.07.2013 (szczegóły w Raporcie bieżącym 18/2013).


W czerwcu 2013r Spółka wyemitowała 28 671 obligacji imiennych serii B Transzy V z prawem do objęcia 286 710 sztuk akcji w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego związanego z motywacyjnym programem opcyjnym – szczegóły zostały opisane w Raportach bieżących: 16/2013, 19/2013, 20/2013, 21/2013. Akcje zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych w KDPW w dniu 13 sierpnia 2013 r (wzrost kapitału zakładowego o 57 342,00 zł.- stan po zmianie 5 376 384,40 zł). W dniu 6 lutego 2014 Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował w/w podwyższenia kapitału zakładowego. (raport bieżący nr 6/2014).

Podstawową działalnością Stomil Sanok SA jest produkcja i sprzedaż wyrobów gumowych (zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności – PKD - klasyfikowana do produkcji pozostałych wyrobów gumowych), którą można podzielić pod względem technologii wytwarzania na 4 zasadnicze grupy: artykuły formowe, artykuły wytłaczane, pasy klinowe i mieszanki gumowe.





Ponadto Spółka prowadzi i sprzedaje rezultaty prac rozwojowych związanych z uruchomieniem nowych produktów, a także – w niewielkim zakresie – sprzedaje media energetyczne oraz towary i materiały.

Stosując kryterium podziału sprzedaży produktów i usług wg branż/produktów, wyodrębnia się cztery zasadnicze segmenty rynkowe, a w nich linie produktowe:

-  **segment motoryzacji** – dotyczy sprzedaży: wyrobów gumowych, gumowo – metalowych, gumowo-tworzywowych i z TPE stosowanych głównie w systemach uszczelnienia karoserii i systemach zawieszenia samochodów oraz zawieszeniach układu wydechowego, a także rezultatów prac rozwojowych, narzędzi i oprzyrządowania z tego obszaru,
-  **segment budownictwa** – dotyczy sprzedaży: uszczeltek systemowych stosowanych w produkcji stolarki okiennej i drzwiowej (tworzywowej, drewnianej, aluminiowej) oraz uszczeltek samoprzylepnych stosowanych do uszczelnień w stolarce już zamontowanej,
-  **segment przemysł i rolnictwo** – dotyczy sprzedaży: pasów klinowych, maszyn rolniczych i części zamiennych do nich oraz innych akcesoriów (towary dla rolnictwa – to przede wszystkim domena spółki zależnej SSD sp. z o.o.), a także wyrobów dla farmacji (korki do zamykania fiolek szklanych i opakowań tworzywowych z antybiotykami, płynami infuzyjnymi i preparatami krwiopochodnymi oraz tłoczków do strzykawk jednorazowego użytku) i wyrobów gumowych do AGD,
-  **segment mieszanek gumowych** – dotyczy sprzedaży mieszanek dla producentów wyrobów gumowych, które są wytwarzane w ramach mocy produkcyjnych nie dedykowanych dla własnych produktów,

-  **segment pozostałe** – dotyczy sprzedaży pozostałej, która nie jest ujęta w działalności wymienionej w powyższych segmentach.

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

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

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	Wojciech Adamczyk	Członek Rady Nadzorczej

1.2 Dane podstawowe o spółkach zależnych Stomil Sanok SA

Wg stanu na 31.12.2013r w Grupie Stomil Sanok funkcjonowały następujące spółki zależne:

Lp	Nazwa Spółki zależnej	% udziałów/ % praw głosu Stomilu Sanok S.A	Podstawowy przedmiot działalności
1	Stomil Sanok Dystrybucja Spółka z o. o z siedzibą w Bogucinie k. Poznania	100%/ 100%	Sprzedaż na rynku wtórnym wyrobów produkowanych przez Stomil Sanok S.A. oraz sprzedaż części zamiennych, materiałów eksploatacyjnych oraz maszyn dla rolnictwa. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Stomil Sanok S.A. w 2013r roku stanowiła 57% sprzedaży Spółki.
2	PHU Stomil East Spółka z o. o z siedzibą w Sanoku	65,7%/ 79,3%	Handel na rynkach WNP (sprzedaż, oprócz wyrobów Stomilu Sanok SA także produktów innych firm polskich) oraz sprzedaż produktów firm białoruskich i ukraińskich na rynku polskim.
3	Stomil Sanok Rus Spółka z o.o. z siedzibą w Moskwie (Rosja)	100%/ 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku rosyjskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Stomil Sanok.
4	Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem (Ukraina)	100%/ 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku ukraińskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Stomil Sanok.
5	Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (Rosja)	81,1%/ 81,1%	Produkcja i sprzedaż na rynku północnej Rosji wyrobów z gumy i innych materiałów.

Lp	Nazwa Spółki zależnej	% udziałów/ % praw głosu Stomilu Sanok S.A	Podstawowy przedmiot działalności
6	Zagraniczne Prywatne Produkcyjne Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR z siedzibą w Brześciu (Białoruś)	100%/ 100%	Produkcja wyrobów wytłaczanych do stolarki okiennej oraz produkcja wyrobów formowych do AGD. Sprzedaż realizowana jest do spółek dystrybucyjnych Stomil Sanok w Rosji i na Ukrainie, a także bezpośrednio na rynku białoruskim i rosyjskim.
7	Rubber & Plastic Systems S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne (Francja)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE i TPE) oraz mieszanek gumowych. Stomil Sanok SA nabył udziały spółki 31.07.2012r.
8	Stomet Spółka z o. o. z siedzibą w Sanoku	100%/ 100%	Wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń – głównie na zamówienie spółek Grupy.
9	Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne Stomil Spółka z o.o. z siedzibą w Rymanowie	100%/ 100%	Organizowanie i świadczenie usług w zakresie lecznictwa, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.
10	Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. z siedzibą w Qingdao (Chiny)	100%/ 100%	Spółka została założona na początku 2012r. i prowadzi działania marketingowe związane z przyszłą działalnością handlową. Podstawowym przedmiotem jej działalności będzie import, eksport i sprzedaż wyrobów dla klientów z segmentu motoryzacji na lokalnym rynku.
11	Meteor China – Beteiligungs GmbH z siedzibą w Bockenem (Niemcy)	100%/ 100%	Stomil Sanok SA nabył udziały spółki 23 grudnia 2013r. Spółka nie prowadzi działalności produkcyjnej. Ma charakter spółki holdingowej - posiada udziały (20%) w spółce produkcyjnej Qingdao Meteor Rubber & Plastics Co. Ltd (QMRP) z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny).

2 Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz 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 Sprawozdawczości Finansowej / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSSF/MSR) oraz interpretacjami przyjętymi przez Komisję Europejską. W sprawozdaniu uwzględniono również zmiany w standardach i interpretacjach, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 r, w zakresie w jakim dotyczą działalności Spółki.

Roczne sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2012r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej i dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r. dla 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 takie na zagrożenie.

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

3 Podstawowe zasady sporządzania sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Polski Złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych lub z inną dokładnością – określoną w konkretnych sytuacjach.

3.1 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

W 2013 roku Stomil Sanok SA nie dokonywały istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości oraz zmian w metodologii wielkości szacunkowych zaprezentowanych w rocznym sprawozdaniu za 2012 r.

Podstawowe zasady wyceny obowiązujące w Spółce przedstawiają się następująco:

- Środki trwałe** są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia i amortyzowane liniowo przez okres ich planowanej ekonomicznej użyteczności: budynki – 40 lat, budowle – od 10 do 40 lat, urządzenia techniczne i maszyny – od 3 do 14 lat, środki transportu – 5 lat.

Grunty w użytkowaniu wieczystym spełniają wymogi uznania ich jako aktywa (mają wartość zbywczą, można je sprzedać) i w bilansie prezentowane są w wartości brutto – nie podlegają amortyzacji, gdyż ich wartość rezydualna jest co najmniej równa ich wartości księgowej.

Część środków trwałych stanowi zabezpieczenie kredytów.

- b. **Wartości niematerialne** - główną pozycję stanowią koszty prac rozwojowych związanych z wprowadzeniem do produkcji i sprzedaży nowych wyrobów. Wyceniane są one w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Zakończone prace rozwojowe (które nie zostały sprzedane) są amortyzowane, co do zasady przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży danego przedsięwzięcia, jednak nie dłużej niż 5 lat. 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 są w cenach nabycia pomniejszonych 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.

- c. **Nieruchomości inwestycyjne** wyceniane są w wartości godziwej.
- 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 należności przeterminowanych, które nie zostały objęte odpisem szczegółowym.

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

- h. Prezentowane w bilansie **aktywa finansowe** dotyczą pożyczki.

- i. **Podatek dochodowy** w rachunku zysków i strat obejmuje zobowiązanie podatkowe wynikające z działalności bieżącego okresu oraz podatek odroczony rozliczany z wynikiem finansowym w prezentowanym okresie.

Podatek odroczony liczony jest od przejściowych różnic między wartością bilansową i podatkową składników aktywów i pasywów, które wyceniane są 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, a także odpisy aktualizujące aktywa oraz rezerwy.

Podatek odroczony od zdarzeń odnoszonych bezpośrednio w kapitał własny, także odnoszony jest w kapitał własny. Dotyczy to głównie pozycji związanych z przeszacowaniem budynków sporządzonym na dzień zastosowania po raz pierwszy zasad wyceny wg MSSF/MSR.

- j. **Rezerwy** – na dzień bilansowy wykazano rezerwy (poza rezerwami na podatek odroczony wyżej opisanymi) na świadczenia pracownicze i ryzyko gospodarcze.

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują rezerwy na:

- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe - szacowane są w miesiącu, w którym pracownicy nabyli prawo do urlopów w wysokości wynikającej z iloczynu dni niewykorzystanego urlopu i średniego wynagrodzenia z okresu szacunku, powiększonego o narzuty płatne na rzecz ZUS;
- premie dotyczące okresu sprawozdawczego płatne w następnym okresie – obliczane są 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 rezerw na nagrody jubileuszowe oraz na odprawy emerytalno – rentowe 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.

Szacunki **rezerw na ryzyko gospodarcze** oparte są o ocenę konkretnych zdarzeń.

- 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 ujemne, gdy jest prawdopodobne, iż w przyszłości jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne, które można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży produktów ujemne, gdy jest prawdopodobne, iż w przyszłości jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne, które można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu wynajmu ujemne, gdy jest prawdopodobne, iż w przyszłości jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne, które można wycenić w wiarygodny sposób.

l. Wycena pozycji wyrażonych w walutach:

- na każdy dzień bilansowy:
 - ✓ pozycje pieniężne w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu średniego NBP ,
 - ✓ niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane są 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.
- Na dzień ujęcia w księgach:
 - ✓ sprzedaż lub kupno walut oraz zapłata należności lub zobowiązań ujemne, gdy jest prawdopodobne, iż w przyszłości jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne, które można wycenić w wiarygodny sposób.
 - ✓ pozostałe zdarzenia określone w walutach obcych ujemne, gdy jest prawdopodobne, iż w przyszłości jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne, które można wycenić w wiarygodny sposób.

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.

3.2 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Prawie w każdym z wyodrębnionych segmentów działalności występuje sezonowość, ale w różnych okresach roku, co powoduje, że globalna wartość przychodów ze sprzedaży nie podlega istotnym wahaniom w kwartałach roku.

3.3 Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisu z tego tytułu.

Informacje w powyższym zakresie zawiera nota 4.5 .

3.4 Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

W związku z prowadzeniem przez Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. z siedzibą w Qingdao (Chiny) wyłącznie działalności marketingowej, generowaniem przez spółkę kosztów z tym związanych (brak aktualnie przychodów), Spółka osiąga wyniki ujemne, stąd też dokonano odpisów aktualizujących: na wartość posiadanych udziałów w pełnej kwocie nabycia tych udziałów tj. w kwocie 255 tys. zł. oraz na wartość udzielonej pożyczki w kwocie 92,8 tys. zł. Utworzono również odpis na udziały w Meteor China Beteiligungs GmbH w kwocie 1 077 tys. zł (do wysokości aktywów netto wynikających z wstępnego sprawozdania finansowego tej spółki sporządzonego na 31.12.2013r). Odpisy te prezentowane są w sprawozdaniu w rachunku zysków i strat w działalności finansowej. W okresie sprawozdawczym, poza w/w odpisami i wymienionymi w pkt. 3.3, Spółka dokonywała odpisów w obszarze należności z tytułu utraty ich wartości oraz odwrócenia odpisów dokonanych w poprzednich okresach (nota 4.6) oraz wartości niematerialnych (nota 4.2).

3.5 Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Informacje w powyższym zakresie zawiera nota 4.10.

3.6 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Informacje w powyższym zakresie zawiera nota 4.4.

3.7 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W dniu 17 czerwca 2013r Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Stomil Sanok S.A. dokonało podziału zysku za 2012 rok w kwocie 38 102 282,69 zł przeznaczając:

- 30 914 210,30 zł – na dywidendę dla akcjonariuszy (kwota dywidendy na 1 akcję: 1,15 zł, dzień dywidendy: 13 września 2013, termin wypłaty dywidendy: 1 października 2013 r.),
- 7 188 072,39 zł – na kapitał zapasowy Spółki.

Szczegółowe informacje zamieszczone zostały w Raporcie bieżącym nr 14/2013 z dnia 17.06.2013r.

W następujących spółkach zależnych Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliły wypłaty dywidendy na rzecz Spółki Dominującej:

- 27 marca 2013r w Przedsiębiorstwie Sanatoryjno – Turystycznym Stomil Spółka z o.o. z siedzibą w Rymanowie w kwocie 300,0 tys. zł.
- 8 maja 2013r w Spółce z o.o. Stomil East w kwocie 1 788,9 tys. zł.
- 16 maja 2013r w Spółce z o.o. Stomil RUS w kwocie 10 mln RUB, co stanowi równowartość 1 027,0 tys. zł.
- 4 czerwca 2013r w Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego w kwocie 1,1 mln RUB co stanowi równowartość 114,9 tys. zł.

Suma wpłaconych dywidend od spółek zależnych wynosi 3 230,8 tys. zł.

3.8 Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zobowiązania warunkowe zaprezentowane poniżej wynikają w głównej mierze z zabezpieczenia kredytów. Oprócz tytułów wymienionych w zestawieniu, zabezpieczeniem są również: weksle In blanco, cesje praw z umów ubezpieczeń, pełnomocnictwa do rachunków bankowych, pisemne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Zobowiązania warunkowe z tytułu:	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
	(w tys zł)	
– zabezpieczenia kredytu:		
• zastaw na zapasach	15 000	15 000
• cesja należności	15 000	15 000
• hipoteka kaucyjna	48 000	48 000
– akredytyw	78	135
– weksli własnych - zabezpieczenie dotacji	4 421	5 745
– gwarancji udzielonych za spółki	233	5 000
RAZEM	82 732	83 930

3.9 Zdarzenia i sytuacje wymienione w § 87 ust.4 pkt. 1, 2, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 19, 21 Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r.

Zdarzenia i sytuacje wymienione w § 87 ust.4 pkt. 1, 2, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 19, 21 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U z 2014r poz. 133) - poza opisanymi w niniejszym raporcie – nie wystąpiły lub nie są istotne, przy czym jako istotne uznaje się zdarzenia, których równowartość stanowi 10% kapitałów własnych lub 10% przychodów ze sprzedaży.

4 Informacje finansowe Stomil Sanok S.A.

4.1 Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

(Bilans na koniec okresu) - w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	Stan na	
		31.12.2013	31.12.2012
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	4.1	133 211	148 525
Nieruchomości inwestycyjne		109	109
Wartości niematerialne	4.2	21 468	24 145
Aktywa finansowe	4.3	33 569	28 692
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4.4	6 775	5 261
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		162	175
Razem aktywa trwałe		195 294	206 907
Zapasy	4.5	67 607	69 513
Należności handlowe	4.6	92 746	98 818
Należności krótkoterminowe inne	4.6	7 665	7 565
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4.7	506	374
Środki pieniężne	4.8	87 121	9 607
Razem aktywa obrotowe		255 645	185 877
AKTYWA RAZEM		450 939	392 784
Pasywa			
Kapitał akcyjny	4.9	5 376	5 304
Kapitał z emisji opcji (program opcyjny)		0	1 074
Kapitał zapasowy		168 096	155 749
Kapitał z aktualizacji wyceny		67 231	67 122
Zyski zatrzymane		68 225	38 102
Razem kapitał własny		308 928	267 351
Rezerwy	4.10	14 758	14 210
Przychody przyszłych okresów	4.11	7 554	8 040
Rezerwa na podatek odroczony	4.4	6 985	7 140
Zobowiązania długoterminowe razem		29 297	29 390
Kredyty i papiery dłużne	4.12	47 487	36 568
Zobowiązania handlowe	4.13	41 786	39 537
Zobowiązania krótkoterminowe inne	4.13	10 015	9 739
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4.13	617	203
Przychody przyszłych okresów	4.11	745	1 226
Rezerwy	4.10	12 064	8 770
Zobowiązania krótkoterminowe razem		112 714	96 043
PASYWA RAZEM		450 939	392 784

4.2 Rachunek Zysków i Strat

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży		585 547	526 281
Koszt własny sprzedaży	4.14	462 083	440 525
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		123 464	85 756
Koszty sprzedaży		17 907	16 680
Koszty ogólnego zarządu		23 248	24 397
Wynik z działalności podstawowej		82 309	44 679
Pozostałe przychody operacyjne	4.15	3 037	6 685
Pozostałe koszty operacyjne	4.15	2 542	4 446
Wynik z działalności operacyjnej		82 804	46 918
Przychody finansowe	4.16	4 770	1 846
Koszty finansowe	4.16	2 504	1 769
Wynik brutto (przed opodatkowaniem)		85 070	46 995
Podatek dochodowy razem		16 851	8 893
<i>z tego:</i>			
bieżący	4.17	18 190	9 619
odroczony		-1 339	-726
Wynik netto		68 219	38 102
Średnia ważona liczba akcji		26 682 260	26 341 227
Zysk na jedną akcję w zł		2,56	1,45
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		26 881 922	26 881 922
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł		2,54	1,42
Przychody ze sprzedaży produktów		564 043	507 362
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 162	2 698
Pozostałe przychody		19 342	16 221
Razem przychody ze sprzedaży		585 547	526 281
<i>z tego przychody:</i>			
generowane w kraju		183 286	173 482
od kontrahentów z zagranicy		402 261	352 799

4.3 Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Wynik netto	68 219	38 102
Inne całkowite dochody – nie podlegają przeklasyfikowaniu do zysku lub straty:		
– zmiany w podatku odroczonym z tytułu przeszacowania budynków i budowli	330	363
Inne całkowite dochody do przeklasyfikowania do zysku lub straty	0	0
Inne dochody razem	330	363
Całkowite dochody ogółem	68 549	38 465

4.4 Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2013	2012
Zysk netto	68 219	38 102
Korekty razem o pozycje:	39 777	31 760
– Amortyzacja	30 717	29 530
– Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	1 530	-107
– Odsetki i dywidendy netto	-2 830	-451
– Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	18 190	9 619
– Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	-2 624	-952
– Zmiana stanu rezerw	3 687	4 159
– Zmiana stanu zapasów	1 906	6 314
– Zmiana stanu należności	6 554	4 767
– Zmiana stanu zobowiązań	2 616	-7 306
– Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-2 600	-700
– Pozostałe korekty	408	-3 698
– Podatek dochodowy zapłacony	-17 777	-9 415
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	107 996	69 862
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	19 419	16 739
Przychody z aktywów finansowych	3 231	1 554
Pozostałe wpływy i korekty	437	2 878
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-29 852	-50 419
Wydatki na aktywa finansowe	-4 876	-1 509
Pozostałe wydatki i korekty	-912	-1 134
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 553	-31 891
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	10 919	0
Emisja akcji w ramach programu opcyjnego	3 832	1 019
Splata kredytów	0	-13 350
Różnice kursowe	-1 396	587
Zapłacone odsetki	-401	-1 103
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-30 883	-16 812
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-17 929	-29 659
Zmiana stanu środków pieniężnych	77 514	8 312
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	5
Środki pieniężne na początek okresu	9 607	1 290
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	77 514	8 317
Środki pieniężne na koniec okresu	87 121	9 607
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	118	83

W zmianie stanu należności w działalności operacyjnej, w niniejszym wzorze sprawozdawczym, wykazano zmianę stanu należności handlowych bez zmiany stanu zaliczek inwestycyjnych (-582 tys. zł w 2013r. i 2.182 tys. zł w 2012r.), które zostały wykazane w pozostałych wydatkach inwestycyjnych w 2013r oraz pozostałych wpływach w 2012 r.

Także zmiana stanu zobowiązań została wykazana bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych (-90 tys. zł w 2013r. i -649 tys. zł w 2012r.), które zostały wykazane w pozostałych wydatkach inwestycyjnych.

4.5 Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji opcji	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na 01.01.2012	5 262	5 751	132 281	66 925	38 521	248 740
Całkowite dochody za 12 m-cy 2012r					38 465	38 465
Objęcie akcji w ramach programu opcyjnego	42					42
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną objętych akcji (agio)			1 618			1 618
Przeniesienia między kapitałami			166	-166		0
Program opcyjny		- 4 677				- 4 677
Podział wyniku finansowego			21 684		-38 521	-16 837
Podatek odroczoney odniesiony na kapitały				363	-363	0
Stan na 31.12.2012	5 304	1 074	155 749	67 122	38 102	267 351
Stan na 01.01.2013	5 304	1 074	155 749	67 122	38 102	267 351
Całkowite dochody za 12 m-cy 2013r					68 549	68 549
Objęcie akcji w ramach programu opcyjnego	72					72
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną objętych akcji (agio)			4 944			4 944
Przeniesienia między kapitałami			215	-221	6	0
Program opcyjny		-1 074				-1 074
Podział wyniku finansowego			7 188		-38 102	- 30 914
Podatek odroczoney odniesiony na kapitały				330	-330	0
Stan na 31.12.2013	5 376	0	168 096	67 231	68 225	308 928

4.6 Noty objaśniające do sprawozdania

4.6.1 Nota 4.1. Zmiany w środkach trwałych za 2012 rok i 2013 rok

w tys. zł

Wyszczególnienie	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						
Stan na 01.01.2012r	6 113	98 085	361 523	6 123	40 107	511 951
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2012r	32	4 046	28 689	873	2 485	36 125
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2012r	0	-52	-2 494	-527	-233	-3 306
Stan na 31.12.2012r	6 145	102 079	387 718	6 469	42 359	544 770
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2013r	0	1 183	11 136	1 432	2 103	15 854
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2013r	0	-156	-3 311	-636	-2 477	-6 580
Stan na 31.12.2013r	6 145	103 106	395 543	7 265	41 985	554 044
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 01.01.2012r	0	48 979	299 546	4 733	35 353	388 611
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2012r (amortyzacja)		4 257	17 986	621	2 041	24 905
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2012r (złomowanie, sprzedaż)		-52	-2 492	-512	-233	-3 289
Stan na 31.12.2012r	0	53 184	315 040	4 842	37 161	410 227
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2013r		4 124	20 317	931	2 002	27 374
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2013r		-81	-3 310	-621	-2 477	-6 489
Stan na 31.12.2013r	0	57 227	332 047	5 152	36 686	431 112
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.12.2012r	6 145	48 895	72 678	1 627	5 198	134 543
Środki trwałe w budowie na 31.12.2012						13 982
Razem środki trwałe na 31.12.2012						148 525
Stan na 31.12.2013r	6 145	45 879	63 496	2 113	5 299	122 932
Środki trwałe w budowie na 31.12.2013						10 279
Razem środki trwałe na 31.12.2013r						133 211

4.6.2 Nota 4.2. Zmiany w wartościach niematerialnych za 2012 rok i 2013 rok

w tys. zł

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych				
Stan na 01.01.2012r	15 045	11 704	0	26 749
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2012r	10 648	727	0	11 375
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2012r	-332	0	0	-332
Stan na 31.12.2012r	25 361	12 431	0	37 792
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2013r	3 735	908	814	5 457
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2013r	-176	0	0	-176
Stan na 31.12.2013r	28 920	13 339	814	43 073
Umorzenie wartości niematerialnych				
Stan na 01.01.2012r	9 403	7 094	0	16 497
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2012r (amortyzacja)	3 345	1 280	0	4 625
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2012r (sprzedaż)	-214	0	0	-214
Stan na 31.12.2012r	12 534	8 374	0	20 908
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2013r (amortyzacja)	4 065	1 403	0	5 468
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2013r (sprzedaż)	-102	0	0	-102
Stan na 31.12.2013r	16 497	9 777	0	26 274
Wartość netto wartości niematerialnych				
Stan na 31.12.2012r	12 827	4 057	0	16 884
Odpisy aktualizujące wartość	-268			-268
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				7 530
Razem wartości niematerialne na 31.12.2012				24 145
Stan na 31.12.2013r	12 423	3 562	814	16 799
Odpisy aktualizujące wartość	-173			-173
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				4 842
Razem wartości niematerialne na 31.12.2013r.				21 468

4.6.3 Nota 4.3. Aktywa finansowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych objętych konsolidacją	27 749	27 444
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach	14	14
<i>z tego:</i>		
notowane na giełdzie		
nie notowane na giełdzie	14	14
Pożyczki długoterminowe	5 806	1 234
Aktywa finansowe razem	33 569	28 692

4.6.4 Nota 4.4. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w tys. zł

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	5 261	4 365
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	5 261	4 365
<i>Ujęte bezpośrednio w kapitałach własnych</i>	0	0
Zwiększenia w okresie - ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 521	1 090
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	41	0
– <i>rezerw na świadczenia pracownicze</i>	426	361
– <i>odpisów aktualizujących majątek</i>	861	87
– <i>inne</i>	193	642
Zmniejszenia w okresie - ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	7	194
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	0	183
– <i>rezerw na świadczenia pracownicze</i>	1	1
– <i>inne</i>	6	10
Stan na koniec okresu - dotyczy rachunku zysków i strat	6 775	5 261
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	1 514	896
Zwiększenia w okresie - ujęte w kapitałach własnych	0	0
Zmniejszenia w okresie - ujęte w kapitałach własnych	0	0
Stan na koniec okresu - dotyczy kapitałów własnych	0	0
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta kapitałach własnych	0	0
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu ujęty w aktywach	6 775	5 261

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego w tys. zł

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	7 140	7 333
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	4 506	4 336
<i>Ujęte bezpośrednio w kapitałach własnych</i>	2 634	2 997
Zwiększenia w okresie - ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	215	240
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	207	27
– <i>różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych,</i>	0	213
– <i>inne</i>	8	0
Zmniejszenia w okresie - ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	40	70
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	0	0
– <i>inne</i>	40	70
Stan na koniec okresu - dotyczy rachunku zysków i strat	4 681	4 506
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	175	170
Zwiększenia w okresie - ujęte w kapitałach własnych	0	0
Zmniejszenia w okresie - ujęte w kapitałach własnych	330	363
Stan na koniec okresu - dotyczy kapitałów własnych	2 304	2 634
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta kapitałach własnych	-330	-363
Stan rezerw z tytułu podatku odroczonego ogółem na koniec okresu ujęty w pasywach	6 985	7 140

4.6.5 Nota 4.5. Zapasy

w tys. zł

Zapasy	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
– materiały	32 050	33 772
– półprodukty i produkty w toku	8 147	10 049
– produkty gotowe	27 391	25 049
– towary	19	643
Zapasy razem	67 607	69 513
Odpis aktualizujący	5 058	2 697
Zapasy brutto	72 665	72 210

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Stan odpisów na początek okresu	2 697	1 353
Zwiększenia razem; z tego z tytułu:	3 452	2 819
zapasów wolnorotujących	2 273	2 356
wyceny zapasów	1 179	463
Zmniejszenia razem; z tego z tytułu:	1 091	1 475
sprzedaży, zużycia	81	1 012
odwrócenia odpisów	1 010	463
Stan odpisów na koniec okresu	5 058	2 697

4.6.6 Nota 4.6. Należności

w tys. zł

Należności	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
a) od jednostek powiązanych	20 301	31 359
- z tytułu dostaw i usług	19 023	30 974
- zaliczki inwestycyjne	569	385
- inne	709	
b) należności od pozostałych jednostek	80 110	75 024
- z tytułu dostaw i usług	73 723	67 894
- z tytułu pozostałych podatków	4 439	4 952
- zaliczki inwestycyjne	475	76
- inne	1 473	2 102
Należności krótkoterminowe netto, razem	100 411	106 383
odpisy aktualizujące wartość należności	3 867	3 901
Należności krótkoterminowe brutto, razem	104 278	110 284

w tys. zł

Odpisy aktualizujące należności	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Stan odpisów na początek okresu; z tego z tytułu:	3 901	3 533
dostaw i usług	3 618	3 338
pozostałych należności	283	195
Zwiększenia razem; z tego z tytułu:	1 696	1 052
dostaw i usług	1 663	961
pozostałych należności	33	91
Zmniejszenia razem; z tego z tytułu:	1 730	684
dostaw i usług	1 606	681
pozostałych należności	124	3
Stan odpisów na koniec okresu; z tego z tytułu:	3 867	3 901
dostaw i usług	3 675	3 618
pozostałych należności	192	283

4.6.7 Nota 4.7. Rozliczenia międzyokresowe czynne

W rozliczeniach międzyokresowych prezentowane są wydatki związane z kolejnymi okresami sprawozdawczymi następującymi po dniu bilansowym.

4.6.8 Nota 4.8. Środki pieniężne

Struktura środków pieniężnych prezentowanych w bilansie przedstawia się następująco.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie	20	24
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	87 101	9 583
Środki pieniężne razem	87 121	9 607
w tym:		
- w walucie polskiej	87 097	9 589
- w walutach obcych	24	18

4.6.9 Nota 4.9. Kapitał zakładowy

Zmiany w kapitale zakładowym, które występowały od dnia powstania spółki przedstawia poniższe zestawienie.

Seria/emisja Rodzaj akcji (udziałów)	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	1 550 000	3 100 000,0	środki własne	1991-01-02
B	800 000	1 600 000,0	środki własne	1995-10-30
C	2 350 000	4 700 000,0	środki własne	1996-04-12
D	500 000	1 000 000,0	środki własne	1996-11-29
Umorzenie	-391 304	-782 608,0		2000-04-21
Umorzenie	-282 224	-564 448,0		2000-10-12
Umorzenie	- 1 131 617	-2 263 234,0		2003-10-15
Umorzenie	-848 713	-1 697 426,0		2004-05-27
I Transza - opcje	149 996	299 992,0	środki własne	2005-01-21
II Transza - opcje	149 996	299 992,0	środki własne	2005-07-29
III Transza - opcje	150 008	300 016,0	środki własne	2006-07-14
Umorzenie	-128 824	-257 648,0		2006-10-26
Kapitał razem	2 867 318	5 734 636,0	X	X
Po podziale akcji 1:10	28 673 180	5 734 636,0		2008-01-31
Umorzenie	-2 364 678	-472 935,6		2009-10-28
IV Transza z Programu z 2006r	210 130	42 026		2013-03-29
IV Transza z Programu z 2006r	76 580	15 316		2013-07-12
V Transza z Programu z 2006r	286 710	57 342		2014-02-06
Kapitał razem	26 881 922	5 376 384,40		X

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Stomil Sanok S.A. w dniu 11.09.2006r. podjęło uchwałę o emisji obligacji serii B z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji w ramach 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 każda. W 2013r program ten się zakończył. W jego wyniku zostały wyemitowane akcje wynikające z dwóch transz (IV i V) – szczegóły w pkt. 1.1 niniejszego raportu.

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 dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia 2 364 678 akcji Spółki nabytych przez Spółkę w celu ich umorzenia, dokonanego uchwałą nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2009 roku. Kapitał zakładowy po rejestracji umorzenia akcji własnych wynosił 5 261 700,40 złotych i dzielił się na 26 308 502 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 20 groszy każda. Po zarejestrowaniu obniżenia kapitału ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosiła 26 308 502.

4.6.10 Nota 4.10. Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe

Rezerwy długoterminowe	w tys. zł	
	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Stan rezerw długoterminowych na początek okresu:	14 210	12 622
z tego		
na świadczenia emerytalno-rentowe	4 670	4 760
na nagrody jubileuszowe	9 540	7 862
Zwiększenia	1 400	2 478
z tego		
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 370	418
na nagrody jubileuszowe	30	2 060
Zmniejszenia	852	890
z tego		
na świadczenia emerytalno-rentowe	127	508
na nagrody jubileuszowe	725	382
Stan rezerw długoterminowych na koniec okresu	14 758	14 210
z tego		
na świadczenia emerytalno-rentowe	5 913	4 670
na nagrody jubileuszowe	8 845	9 540

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Stan rezerw krótkoterminowych na początek okresu:	8 770	6 004
z tego		
na świadczenia emerytalno-rentowe	278	126
na nagrody jubileuszowe	1 395	1 472
na inne świadczenia pracownicze	4 537	4 307
pozostałe rezerwy	2 560	99
Zwiększenia	7 759	9 496
z tego		
na świadczenia emerytalno-rentowe	157	196
na nagrody jubileuszowe	352	299
na inne świadczenia pracownicze	3 838	6 013
pozostałe rezerwy	3 412	2 988
Zmniejszenia	4 465	6 730
z tego		
na świadczenia emerytalno-rentowe	139	45
na nagrody jubileuszowe	358	375
na inne świadczenia pracownicze	2 159	5 783
pozostałe rezerwy	1 809	527
Stan rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	12 064	8 770
z tego		
na świadczenia emerytalno-rentowe	296	278
na nagrody jubileuszowe	1 389	1 395
na inne świadczenia pracownicze	6 216	4 537
pozostałe rezerwy	4 163	2 560

4.6.11 Nota 4.11. Przychody przyszłych okresów - - długoterminowe i krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe		
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 130	6 130
Dotacje	1 424	1 910
Przychody przyszłych okresów – część długoterminowa,	7 554	8 040
Krótkoterminowe		
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	745	1 024
Dotacje	0	202
Przychody przyszłych okresów – część długoterminowa,	745	1 226

4.6.12 Nota 4.12. Kredyty i papiery dłużne krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty krótkoterminowe,	47 487	36 568
w tym:		
- kredyty w walucie polskiej	0	1 860
- kredyty w walutach obcych	47 487	34 708

Struktura kredytów wg stanu na 31.12.2012r.

Nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg. umowy w tys. zł.	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł	w tym w tys. EUR		
Bank Zachodni WBK Wrocław	45 000	16 999	4 158	30.06.2013	Cesja wierzytelności, hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco.
BRE Bank SA	45 000	19 569	4 787	31.01.2013	Zastaw na majątku obrotowym wraz z cesją praw z polisy, cesja należności handlowych, weksel własny in blanco.
Razem	90 000	36 568	8 945		

Struktura kredytów wg stanu na 31.12.2013r.

Nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg. umowy w tys. zł.	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł	w tym w tys. EUR		
Bank Zachodni WBK Wrocław	45 000	20 123	4 852	30.06.2014	Cesja wierzytelności, hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco.
BRE Bank SA (od 25.11.2013r. zmiana nazwy na mBank)	45 000	27 364	6 598	31.01.2014*	Zastaw na majątku obrotowym wraz z cesją praw z polisy, cesja należności handlowych, weksel własny in blanco.
Razem	90 000	47 487	11 450		

*Aneks nr 3 z dnia 20 stycznia 2014 r. termin został ustalony na 30.01.2015r

4.6.13 Nota 4.13. Zobowiązania krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania handlowe	41 786	39 537
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	617	203
Zobowiązania inne,	10 015	9 739
w tym:		
- zobowiązania z tytułu innych podatków	2 978	2 500
- zobowiązania inwestycyjne	4 806	4 896
- fundusz socjalny	1 498	1 454
- zobowiązania pozostałe	733	889
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	52 418	49 479

4.6.14 Nota 4.14. Koszty rodzajowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2013	2012
- amortyzacja	30 717	29 530
- zużycie materiałów i energii	322 514	312 305
- usługi obce	32 920	32 553
- podatki i opłaty	4 759	4 896
- wynagrodzenia	76 790	71 733
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 550	16 040
- pozostałe koszty rodzajowe	6 497	6 000
Koszty według rodzaju, razem	491 747	473 057
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 443	6 623
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-8 858	-16 046
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-17 907	-16 680
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-23 248	-24 397
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	443 177	422 557
Koszt własny pozostałych przychodów	17 111	15 770
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 795	2 198
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	462 083	440 525

4.6.15 Nota 4.15. Pozostała działalność operacyjna

w tys. zł

Pozostałe przychody operacyjne:	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2013	2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	62	502
Dotacje rządowe	803	845
Program opcyjny	0	4 508
Inne przychody operacyjne	2 172	830
Pozostałe przychody operacyjne razem	3 037	6 685

w tys. zł

Pozostałe koszty operacyjne:	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2013	2012
Darowizny	445	429
Program opcyjny	179	529
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	1 695	3 357
Inne	223	131
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 542	4 446

4.6.16 Nota 4.16. Działalność finansowa

Przychody finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2013	2012
Dywidendy z tytułu udziałów	3 231	1 554
Odsetki i pozostałe przychody	1 539	292
Pozostałe przychody finansowe, razem	4 770	1 846

w tys. zł

Koszty finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2013	2012
Odsetki	406	1 103
Inne koszty:	2 098	666
– w tym różnice kursowe	577	613
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 504	1 769

w tys. zł

4.6.17 Nota 4.17. Podatek dochodowy bieżący

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2013	2012
1. Zysk (strata) brutto	85 070	46 995
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	10 669	3 631
– koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	15 600	11 574
– przychody nie podlegające opodatkowaniu	-4 541	-7 570
– darowizny podlegające odliczeniu	-390	-373
3. Podstawa opodatkowania	95 739	50 626
4. Podatek dochodowy bieżący (zobowiązanie)	18 190	9 619
5. Efektywna stawka podatkowa (pkt.4/pkt.1)* 100 w %	21,4%	20,5%

w tys. zł

4.7 Segmenty branżowe

Rachunek zysków i strat wg segmentów branżowych za 12 m-cy 2013r

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Przychody	287 498	128 387	78 754	213 893	11 877	720 409
Sprzedaż na zewnątrz	287 498	128 387	78 754	79 031	11 877	585 547
Sprzedaż między segmentami				134 862		134 862
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	257 524	92 242	56 572	199 582	8 932	614 852
Wynik	29 974	36 145	22 182	14 311	2 945	105 557
Koszty ogólnego zarządu						23 248
Pozostałe przychody						3 037
Pozostałe koszty operacyjne						2 542
Przychody finansowe						4 770
Koszty finansowe						2 504
Podatek dochodowy						16 851
Zysk netto						68 219

Aktywa i pasywa wg segmentów branżowych – stan na 31.12.2013r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów	Razem
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	52 612	9 640	21 570	17 204	32 185	133 211
Wartości niematerialne	16 868	160	258	63	4 119	21 468
Zapasy	23 127	5 340	12 302	24 203	2 635	67 607
Należności	50 759	19 960	8 773	13 368	7 551	100 411
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne					506	506
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					127 736	127 736
Razem aktywa	143 366	35 100	42 903	54 838	174 732	450 939
Pasywa						
Zobowiązania krótkoterminowe	8 533	2 857	1 676	22 071	77 577	112 714
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					338 225	338 225
Razem pasywa	8 533	2 857	1 676	22 071	415 802	450 939

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za 12 m-cy 2013r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Nakłady inwestycyjne	16 958	1 538	2 414	1 199	7 743	29 852
Amortyzacja	16 061	1 841	3 618	4 117	5 080	30 717

Rachunek zysków i strat wg segmentów branżowych za 12 m-cy 2012r

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Przychody	237 349	124 138	75 282	218 014	11 455	666 238
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	<i>237 349</i>	<i>124 138</i>	<i>75 282</i>	<i>78 057</i>	<i>11 455</i>	<i>526 281</i>
<i>Sprzedaż między segmentami</i>				<i>139 957</i>		<i>139 957</i>
Koszt 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 dochodowy						8 893
Zysk netto						38 102

Aktywa i pasywa wg segmentów branżowych – stan na 31.12.2012r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów	Razem
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	65 812	10 005	22 643	20 156	29 909	148 525
Wartości niematerialne	19 814	215	200	106	3 810	24 145
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
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne					374	374
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					43 844	43 844
Razem aktywa	160 170	36 914	44 125	62 853	88 722	392 784
Pasywa						
Zobowiązania krótkoterminowe	11 079	2 423	2 123	21 050	59 368	96 043
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					296 741	296 741
Razem Pasywa	11 079	2 423	2 123	21 050	356 109	392 784

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za 12 m-cy 2012r

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
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

4.8 Sprzedaż wg segmentów geograficznych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01.01.do 31.12.	
	2013	2012
Sprzedaż eksportowa razem:	402 261	352 798
<i>Kraje Unii Europejskiej</i>	<i>277 086</i>	<i>209 881</i>
<i>Kraje Europy Wschodniej</i>	<i>71 884</i>	<i>97 540</i>
<i>Pozostałe rynki zagraniczne</i>	<i>53 291</i>	<i>45 377</i>
Sprzedaż krajowa	183 286	173 483
Ogółem sprzedaż	585 547	526 281

5 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka, z uwagi na posiadane instrumenty finansowe narażona jest na ryzyko kredytowe, płynności oraz ryzyko rynkowe, elementami którego są ryzyko walutowe i stopy procentowej. Spółka nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko cenowe, o którym mowa w MSSF 7.

5.1 Ryzyko kredytowe

Maksymalna wartość bilansowa aktywów finansowych narażona na ryzyko kredytowe:

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	33 569	28 692
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Należności	100 411	106 383
Wartość bilansowa, razem	133 980	135 075

Aktywa finansowe wyceniane są zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce.

Klasyfikacja należności wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania:

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Bez przeterminowania	80 641	77 924
Przeterminowane 0-30 dni	16 139	18 738
Przeterminowane 31-180 dni	2 128	8 633
Przeterminowane 181-365 dni	1 299	1 088
Przeterminowane powyżej 1 roku	204	0
Wartość należności netto, razem	100 411	106 383

Z wyjątkiem należności przedstawionych w powyższej tabeli, pozostałe aktywa finansowe nie są przeterminowane. Na należności przeterminowane zostały utworzone odpisy aktualizacyjne, które według stanu na 31.12.2013 r. wynoszą 3.867 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 833 tys. zł. zabezpieczone są gwarancjami – dotyczy to przede wszystkim zaliczek wpłaconych przez Stomil Sanok S.A. na poczet niektórych dostaw inwestycyjnych.

Środki pieniężne utrzymywane są na rachunkach w wiodących bankach.

5.2 Ryzyko płynności

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2013 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	do 1 m-ca	2-6 miesięcy	6-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:	99 288	63 224	36 064	0	0
– Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	51 801	35 860	15 941	0	0
– Kredyty bankowe	47 487	27 364	20 123	0	0
Instrumenty pochodne	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 do 30.06.2014r. oraz do 31.01.2015r. Umowy kredytowe przewidują możliwość prolongaty finansowania na kolejne okresy. Spółka zamierza utrzymywać dostępność limitów na obecnych poziomach.

Spółka na 31.12.2013r. wykorzystywała limity kredytowe wyłącznie w walutach obcych w celu naturalnego równoważenia nadwyżki należności nad zobowiązaniami wyrażonymi w walutach.

5.3 Ryzyko walutowe

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

Wyszczególnienie	Stan na			
	31.12.2013		31.12.2012	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe i pozostałe	14 977	1 880	12 861	3 323
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-4 120	-395	-5 083	-660
Kredyty bankowe i środki pieniężne	-11 447	2	-8 942	1
Wartość bilansowa brutto, razem	-590	1 487	-1 164	2 664

Dążąc do ograniczania ryzyka wynikającego z możliwości niekorzystnych wahań kursów, Spółka zaciąga kredyt dewizowy, który wykorzystywany jest do równoważenia rozrachunków walutowych w celu minimalizacji ewentualnych ujemnych różnic kursowych.

Dla Spółki, będącej eksporterem netto (głównie w zakresie EUR) osłabianie się PLN wobec Euro wpływa korzystnie na wynik z podstawowej działalności. W sytuacjach umacniania się PLN, w celu ograniczania ryzyka

kursowego zawierane są transakcje pochodne (na 31.12.2013r nie było otwartych transakcji), a także w całym okresie prowadzone są działania zmniejszające ekspozycję walutową poprzez dwustronne umowy handlowe podpisane w odpowiednich walutach.

Z analizy wrażliwości ujmującej skutki wyłącznie 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 31.12.2013 roku, dla prezentowanych powyżej wartości skutkować będzie spadkiem zysku brutto o 203 tys. zł.

5.4 Ryzyko stopy procentowej

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 1 miesiąc	0	0
Kredyty o stopie procentowej opartej na EURIBOR 1 miesiąc	20 123	16 999
Kredyty o stopie procentowej opartej na LIBOR ON	27 364	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 2013 roku), wzrost oprocentowania spowodowałby wzrost kosztów finansowych łącznie o 119 tys. zł przy stanie kredytu na 31.12.2013 roku, a spadek oprocentowania skutkowałby poprawą wyniku brutto o w/w wartość.

5.5 Przychody i koszty dotyczące instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	2013			
	Z tytułu różnic kursowych, dywidend		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 234			
Należności	1	13 074	344	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 848		1 191	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania		5 982		1 454
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym		369		473
Razem	22 083	19 425	1 535	1 927

6 Pozostałe informacje do raportu za rok 2013

6.1 Szacowanie wartości godziwej

Spółka przyjmuje, że wartość bilansowa pożyczek, należności handlowych (pomniejszonych 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 oparta jest na cenie nabycia.

6.2 Zarządzanie kapitałem

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

W 2013 roku Spółka wypłaciła akcjonariuszom dywidendę z zysku za 2012 rok w wysokości 1,15 zł. na jedną akcję w łącznej kwocie 30 914 tys. zł.

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

Zarząd planuje złożenie wniosku do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia o przeznaczenie zysku netto za 2013 r. w kwocie 68,2 mln zł na dywidendę i kapitał zapasowy lub zamiennie – na kapitał zapasowy z przeznaczeniem na sfinansowanie potencjalnej akwizycji, o ile wystąpi taka potrzeba.

6.3 Podmioty powiązane

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

6.4 Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W 2013r. nie wystąpiły zmiany w strukturze gospodarczej Spółki.

6.5 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.

Stomil Sanok SA nie publikował prognoz wyników na 2013 rok.

6.6 Akcjonariusze, którzy posiadają ponad 5% akcji.

Według informacji otrzymanych przez Stomil Sanok S.A. akcjonariuszami, którzy posiadają ponad 5% akcji Stomil Sanok S.A. – na dzień publikacji raportu – są:

Nazwa posiadacza akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	3 400 000	12,65%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2 656 000	9,88%
Aviva Investors Poland S.A.	2 379 411	8,85%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	1 527 783	5,68%
PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 375 875	5,12%

Podana liczba akcji Stomil Sanok S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Spółki, które odbyło się 17.06.2013r. oraz z uzyskanych informacji od Akcjonariuszy o liczbie nabytych/posiadanych akcji Spółki (raport bieżący nr 22/2013, 23/2013 oraz 3/2014).

6.7 Akcje w posiadaniu osób zarządzających.

Według informacji otrzymanych przez Stomil Sanok SA - na dzień publikacji raportu - spośród osób zarządzających, akcje Stomil Sanok SA. posiadają: Marek Łęcki – 2 967 900 akcji, Marta Rudnicka – 1 307 820 akcji, Mariusz Młodecki – 94 800 akcji, Grażyna Kotar – 31 000 akcji, Marcin Saramak – 30 200 akcji.

6.8 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

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

6.9 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Wyżej wymienione transakcje nie wystąpiły.

6.10 Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Stomil Sanok SA ani podmioty od niej zależne nie udzielały poręczeń, o których mowa wyżej.

6.11 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Poza zmianami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie odnotowano innych istotnych zmian, o których wyżej.

6.12 Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki Stomil Sanok S.A. w najbliższych okresach sprawozdawczych zaliczyć należy:

- globalną sytuację polityczną, w tym w Europie Wschodniej, krajach Bliskiego Wschodu i Afryki Północnej,

- sytuację gospodarczą w świecie, Europie i na podstawowych rynkach, na których sprzedaje Spółka tj. motoryzacji (Unia Europejska), pasów klinowych (dla rolnictwa i przemysłowych – kraj, Rosja, Ukraina), budowlanym (systemy uszczelnień i uszczelki samoprzylepne – kraj, Rosja, Ukraina, UE),
- kursy walut EUR/PLN; BYR/PLN; UAH/PLN; RUB/PLN, w tym ewentualna dewaluacja UAH, RUB, BYR,
- presję klientów - głównie z rynku pierwotnego - na ceny,
- dostępność kredytów dla bezpośrednich i pośrednich odbiorców wyrobów, towarów Spółki – zwłaszcza dla osób fizycznych, w tym prowadzących działalność gospodarczą (ważne dla segmentu rolnictwa i budownictwa),
- termin uruchomienia programu PROW 2014-2020 dla sprzedaży w segmencie rolniczym.

6.13 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.

6.14 Sprawozdanie finansowe w warunkach hiperinflacji

W Spółce nie ma zastosowania MSR 29 dotyczący hiperinflacji.

6.15 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

6.16 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w 14 marca 2014 roku.

Zarząd STOMIL SANOK S.A.:

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

Sporządził: Zbigniew Magryta



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Stomil Sanok S.A.
za 2013 rok**

Sanok, 14 marzec 2014 r.

Spis treści

1	Informacje podstawowe	3
1.1	Stomil Sanok S.A.....	3
1.2	Zmiany w kapitale zakładowym w ciągu 2013r	3
1.3	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA Spółki	3
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
3	Przychody ze sprzedaży – zasady dystrybucji	6
3.1	Zasady dystrybucji wyrobów na rynku krajowym	7
3.2	Zasady dystrybucji wyrobów na rynkach zagranicznych.....	7
4	Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały.....	8
5	Informacja o znaczących umowach dla działalności gospodarczej.....	8
5.1	Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia	8
5.2	Umowy ubezpieczeniowe	9
5.3	Inne umowy	9
6	Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe, wartości niematerialne	10
7	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	10
8	Sytuacja kadrowa spółki, wynagrodzenia	11
9	Liczba i wartość nominalna akcji Stomil Sanok S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	12
10	Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska.....	12
11	Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ..	13
12	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Stomil Sanok S.A. w 2013 roku	13

1 Informacje podstawowe

1.1 Stomil Sanok S.A.

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 S.A. zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie pod Nr KRS 0000099813.

Kapitał zakładowy na 31.12.2013 r. wynosił 5.376.384,40 zł i dzielił się na 26.881.922 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 podmioty zależne opisane w punkcie 1 w sprawozdaniu finansowym Stomil Sanok S.A. i Grupy Stomil Sanok.

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

Spółka nie dokonywała inwestycji w podmioty spoza grupy kapitałowej.

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

1.2 Zmiany w kapitale zakładowym w ciągu 2013r

W lipcu 2012 roku Spółka wyemitowała 28 671 obligacji imiennych serii B Transzy IV 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, 18/2012 oraz 4/2013, 8/2013 i 9/2013). W ramach przeprowadzonych dwóch subskrypcji, objęto: zostało 210 130 akcji w 2012r i 76.580 akcji w 2013r. Podwyższenie kapitału nastąpiło dwukrotnie, z chwilą zapisania emitowanych akcji na rachunku papierów wartościowych w KDPW, co miało miejsce 5 listopada 2012 r. (wzrost o 42 026 zł) oraz 24 kwietnia 2013 r. (wzrost o 15 316 zł). Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował powyższe zwiększenia kapitału zakładowego decyzjami z 29.03.2013 r. oraz 12.07.2013 r.

W czerwcu 2013 roku Spółka wyemitowała kolejne 28 671 obligacji imiennych serii B – dotyczące Transzy V z prawem do objęcia 286 710 sztuk akcji w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego związanego z programem opcyjnym (szczegóły zostały opisane w Raportach bieżących: 16/2013, 19/2013, 20/2013, 21/2013). W ramach przeprowadzonej subskrypcji objętych zostało 286 710 akcji. Podwyższenie kapitału nastąpiło z chwilą zapisania emitowanych akcji na rachunku papierów wartościowych w KDPW, co miało miejsce 13 sierpnia 2013 r. (wzrost kapitału o 57.342 zł co daje stan po zmianie: 5.736.384,40 zł). W dniu 6 lutego 2014 Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował w/w zmianę (raport bieżący nr 6/2014).

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy 5 376 384,40 zł i dzieli się na 26 881 922 szt. akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

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

1.3 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA Spółki

Na dzień 14 marca 2014 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% akcji Stomil Sanok S.A. i ponad 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki:

Lp.	Nazwa posiadacza akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
1.	ING OFE	3 400 000	12,65%
2.	Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
3.	OFE PZU „Złota Jesień“	2 656 000	9,88%
4.	Aviva Investors Poland S.A.	2 379 411	8,85%
5.	Aviva OFE Aviva BZ WBK	1 527 783	5,68%
6.	PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 375 875	5,12%

Podana liczba akcji Stomil Sanok S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Stomil Sanok S.A., które odbyło się 17.06.2013 r. oraz z informacji uzyskanych od Akcjonariuszy o liczbie nabytych/posiadanych akcji Spółki (raport bieżący nr 22/2013, 23/2013 oraz 3/2014).

2 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym

2.1 Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki Spółki

Wyszczególnienie	Stan na		Dynamika 2012/2011 %
	31.12.2013	31.12.2012	
Przychody ze sprzedaży	585 547	526 281	111,3
Zysk operacyjny	82 804	46 918	176,5
Zysk brutto (przed podatkiem)	85 070	46 995	181,0
EBITDA	113 521	76 448	148,5
Zysk netto	68 219	38 102	179,0

Przychody ze sprzedaży w 2013 r. wzrosły w porównaniu do 2012 r. o 59 mln zł (11,3%) i w podziale na grupy asortymentowe przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	2013		2012		Dynamika 2013/2012 (%)
	Wartość w tys. zł	%	Wartość w tys. zł	%	
Motoryzacja	287 498	49,1	237 349	45,1	121,1
Budownictwo	128 387	21,9	124 138	23,6	103,4
Przemysł i rolnictwo	78 754	13,4	75 282	14,3	104,6
Mieszanki	79 031	13,5	78 057	14,8	101,2
Pozostałe	11 877	2,1	11 455	2,2	103,7
OGÓŁEM SPRZEDAŻ	585 547	100,0	526 281	100,0	111,3

Do wzrostu przychodów przyczyniła się przede wszystkim istotnie wyższa sprzedaż w segmencie motoryzacji - o 50 mln zł (dynamika 121,1%). Jest to efekt pozyskania nowych projektów, klientów i rynków głównie z terytorium z Unii Europejskiej i USA. Sprzedaż wyrobów dedykowanych dla motoryzacji stanowiła blisko 50% z ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży. W każdym z pozostałych segmentów także odnotowano wzrost sprzedaży, choć nie tak dynamiczny jak w motoryzacji.

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Stomil Sanok S.A. przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	2013		2012		Dynamika 2013/2012 (%)
	Wartość w tys. zł	%	Wartość w tys. zł	%	
Kraje UE	277 086	47,3	209 881	39,9	132,0
Kraje Europy Wschodniej	71 884	12,3	97 540	18,5	73,7
Pozostałe rynki zagraniczne	53 291	9,1	45 377	8,6	117,4
Sprzedaż krajowa	183 286	31,3	173 483	33,0	105,7
Ogółem sprzedaż	585 547	100,0	526 281	100,0	111,3

W strukturze sprzedaży największy udział ma eksport do krajów Unii Europejskiej, który w 2013r dzięki wyższej sprzedaży o ponad 67 mln zł (dynamika 132%) zwiększył się o ponad 7 punktów procentowych. W 2013r uzyskano niższe przychody ze sprzedaży do Europy Wschodniej, głównie w segmencie budownictwa (uszczelki do systemów okiennych) z uwagi na mniejszą aktywność budowlaną, szczególnie w Rosji.

Koszty wytworzenia produktów rosły wolniej niż przychody, stąd zysk ze sprzedaży w kwocie 123,5 mln zł jest o 44,0% wyższy od osiągniętego w roku poprzednim. Relatywnie niższe koszty to pochodna niższych cen surowców stosowanych do wytwórstwa mieszanek (półfabrykat do wyrobów Stomil Sanok S.A.), a także obniżenie jednostkowych kosztów wytworzenia wyrobów (względnie

niższe koszty robocizny i pozostałych materiałów), przede wszystkim w motoryzacji na skutek opanowania procesów produkcyjnych wyrobów wdrożonych do produkcji w 2012r.

Z pozostałych obszarów (pozostała działalność operacyjna i finansowa) w 2013r także uzyskano zyski, zwłaszcza z działalności finansowej. (2,3 mln zł). Nadwyżka przychodów z tytułu otrzymanych dywidend i odsetek (głównie z lokowania gotówki) nad kosztami odsetek od kredytów, ujemnych (nadwyżka nad dodatnimi) różnic kursowych, odpisów na udziały w MCB i SQAP oraz pożyczkę dla SQAP wyniosła 2,3 mln zł.

Efektywność działania charakteryzują poniższe wskaźniki:

Rentowność działalności	2013	2012
Marża zysku z podstawowej działalności <i>(zysk z podstawowej działalności /przychody ze sprzedaży)</i>	14,1%	8,5%
Marża zysku operacyjnego (zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży)	14,1%	8,9%
Marża zysku brutto (zysk brutto/przychody ze sprzedaży)	14,5%	8,9%
Marża zysku netto <i>(zysk netto/przychody ze sprzedaży)</i>	11,7%	7,2%
Marża EBITDA <i>(EBITDA/przychody ze sprzedaży)</i>	19,4%	14,5%
Rentowność kapitałów własnych <i>(zysk netto/kapitały własne)</i>	22,1%	14,3%

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013		Stan na 31.12.2012	
	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)
Aktywa trwałe, w tym:	195 294	43,3	206 907	52,7
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	133 211	29,5	148 525	37,8
Aktywa obrotowe, w tym:	255 645	56,7	185 877	47,3
<i>Zapasy</i>	67 607	15,0	69 513	17,7
<i>Należności krótkoterminowe</i>	100 411	22,3	106 383	27,1
<i>Środki pieniężne</i>	87 121	19,3	9 607	2,4
Razem aktywa	450 939	100,0	392 784	100,0

Aktywa Spółki zwiększyły się w ciągu 2013 roku o 14,8%, przy znacznym wzroście aktywów obrotowych (dynamika 137,5%) i spadku aktywów trwałych (dynamika 94,4%).

W związku z istotnym przyrostem środków pieniężnych w 2013 r udział aktywów obrotowych znacznie przewyższył udział aktywów trwałych zmieniając w ten sposób strukturę majątku – na koniec 2013r prawie 57% stanowiły aktywa obrotowe.

Źródła finansowania majątku nie uległy większym zmianom i przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013		Stan na 31.12.2012	
	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)
Kapitał własny	308 928	68,5	267 351	68,1
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	29 297	6,5	29 390	7,5
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	112 714	25,0	96 043	24,4
Razem pasywa	450 939	100,0	392 784	100,0

W 2013 r. Spółka poprawiła – w porównaniu do 2012r, w którym również uzyskano wyraźnie lepsze efekty niż w 2011r w tym obszarze – zarządzanie kapitałem obrotowym. Skrócono średni okres zamrożenia gotówki w zapasach i kredytowania odbiorców. Powyższe, oraz znacznie wyższy zysk netto, przy jednoczesnym nieco mniejszym zaangażowaniu w wydatki inwestycyjne przełożyło się na wyższy poziom gotówki i znalazło swój wyraz w wyższych wskaźnikach płynności zarówno bieżącej jak i szybkiej.

Średnie wykorzystanie kredytu w roku zmniejszyło się o 3 mln zł i wyniosło 43 mln zł, a jego średnie oprocentowanie zmalało o 0,17%. Kredyt zaciągany był w euro dla równoważenia nadwyżki wpływów nad wydatkami w walutach obcych w celu ograniczenia ryzyka walutowego w rozrachunkach walutowych.

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące płynność przedstawiają się następująco:

Finansowanie	2013	2012
Stopa zadłużenia (<i>zobowiązania ogółem/pasywa ogółem</i>)	0,31	0,32
Wskaźnik płynności bieżący (<i>aktywa bieżące/pasywa bieżące</i>)	2,27	1,94
Wskaźnik płynności szybki (<i>aktywa bieżące -zapasy-rozliczenia międzyokresowe)/pasywa bieżące</i>)	1,66	1,22

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 2013 r. nadal utrzymywała się recesja w gospodarce europejskiej. Sytuacja głównych naszych klientów i kontrahentów jest zróżnicowana. Kryzys gospodarczy miał wpływ na branże, w których działa Spółka i nie pozostał bez wpływu na kondycję także kontrahentów Stomil Sanok S.A. Największe zmiany widoczne są w motoryzacji, jednakże w segmencie samochodów premium do których Spółka dostarcza coraz więcej wyrobów były one najmniejsze. W przypadku naszej Spółki, w perspektywie 2014 roku, najistotniejszym ryzykiem związanym z rynkiem wydaje się być ryzyko związane z sytuacją polityczno - gospodarczą we Wschodniej Europie – rynek zbytu dla wyrobów Grupy Stomilu Sanok z segmentu budownictwa oraz segmentu przemysłu i rolnictwa.

Ryzyko zmian cen surowców i materiałów

Zmienność na rynku surowców stosowanych przez Stomil Sanok S.A. polega na dostępności surowców i materiałów, jak również dotyczy ich cen. Spółka narażona jest na ryzyko wzrostu cen kluczowych surowców (kauczuki syntetyczne i naturalne, sadze techniczne, plastyfikatory), środków chemicznych (przyspieszacze, antyozonanty, nadtlenki), olejów, tworzyw, stali stosowanych w procesach produkcji.

Ryzyko kursowe

Z uwagi na znaczący udział eksportu w przychodach ze sprzedaży, ryzyko kursowe ma dwójaki 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 – rozliczenia 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.

3 Przychody ze sprzedaży – zasady dystrybucji

Podstawową działalnością Stomil Sanok S.A. jest produkcja i sprzedaż wyrobów gumowych, którą można podzielić pod względem technologii wytwarzania na 4 zasadnicze grupy: artykuły formowe, artykuły wytłaczane, pasy klinowe i mieszanki gumowe – opisane w sprawozdaniu finansowym za 2013r w pkt. 1.

Stomil Sanok S.A. prowadzi sprzedaż bezpośrednio do klientów (OEM, Tier 1, Tier 2), do firm dystrybucyjnych i handlowych oraz poprzez spółki dystrybucyjne Grupy kapitałowej (sprzedaż na rynek wtórny i konsumencki) dostosowując jej organizację do potrzeb odbiorców krajowych i zagranicznych.

3.1 Zasady dystrybucji wyrobów na rynku krajowym

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 S.A., a współpraca odbywa się na zasadach określonych ramowymi umowami kooperacyjnymi.

Taki model umożliwia:

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

Największymi klientami Spółki na tym rynku w kraju są:

- a. w segmencie motoryzacji: FIAT AUTO POLAND, BWI POLAND, TRI, DELPHI THERMAL, PILKINGTON, FORM-PLAST, MAGNETI MARELLI. Do producentów z tego segmentu dostarczane są:
 - o wyroby do zawieszenia samochodu oraz układu napędowego i wydechowego,
 - o uszczelnienia karoserii,
 - o osłony,
 - o pozostałe wyroby motoryzacyjne,
- b. w grupie producentów stolarki okiennej - dominujący producenci w kraju to ALUPROF, ROTO FRANK i FAKRO w zakresie uszczelki do systemów okiennych i fasad oraz Centrum Klimat w zakresie uszczelki do infrastruktury budowlanej.
- 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 S.A..

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

Taka struktura pozwala na:

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

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

3.2 Zasady dystrybucji wyrobów na rynkach zagranicznych

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 (dawna FAURECIA

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:**

- 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
- 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: DAP, EXW, CIF, CIP, FOB, (INCOTERMS-2010).

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

Cel ten osiągnięto m.in. poprzez:

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

Odbiorcy, do których sprzedaż przekracza 10% wartości sprzedaży ogółem.

Na koniec 2013 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/Poznań Spółka z o.o. stanowiła w 2013 r. 7,3% ogólnej wartości sprzedaży.

4 Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały

W 2013 r. wartość zakupionych przez Stomil Sanok S.A. surowców i materiałów bezpośrednich do produkcji wyniosła 256,2 mln zł, z czego ponad 79% tej kwoty stanowiły zakupy realizowane w imporcie. Największą grupę zakupionych surowców stanowiły kauczuki oraz sadze.

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 31 stycznia 2013 r. Spółka i BRE Bank SA (od 25 listopada 2013 r BRE Bank zmienił nazwę na mBank SA) z siedzibą w Warszawie podpisały Aneks nr 2 do umowy o linię wieloproduktową zawartej w dniu 1 lutego 2012 r., w wyniku którego utrzymano kwotę kredytu udostępnionego Spółce (do 45 mln zł) oraz określono terminy spłaty kredytu oraz obowiązywania gwarancji i akredytyw odpowiednio na 31 stycznia 2014 r. i 31 grudnia 2015 roku. Na mocy Aneksu nr 3 z 20 stycznia 2014 r., który wszedł w życie 1 lutego 2014 roku umowa ta jest kontynuowana. Został utrzymany udostępniony limit kredytowy, a termin spłaty przesunięto do 30 stycznia 2015 r., natomiast termin

obowiązywania gwarancji i akredytyw wystawionych za Spółkę – do 30 grudnia 2016 r. Kredyt oprocentowany jest według zmiennych stóp procentowych WIBOR i LIBOR, powiększonych o marżę banku.

W dniu 28 czerwca 2013 r. pomiędzy Stomil Sanok S.A. a BZ WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu podpisany został Aneks do Umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową zawartej w dniu 18 października 2003 r. W porównaniu z dotychczas obowiązującą Umową zmianie uległ termin spłaty kredytu, który określono na 30.06.2014 r. oraz termin obowiązywania gwarancji i akredytyw wystawianych za spółkę do 30.06.2015 r. Wysokość stopy procentowej oparta jest o stawki WIBOR, EURIBOR, LIBOR plus marża banku.

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

W 2012 roku Stomil Sanok S.A. udzielił spółce zależnej RPS pożyczki długoterminowej – łącznie na 31.12.2013r należności Stomilu Sanok S.A. z tego tytułu wynoszą 1,4 mln EUR. Oprocentowane ustalono w oparciu o zmienną stopę procentową, opartą na francuskich przepisach krajowych. Termin wymagalności pożyczki ustalono do 31.12.2015 r.

W sierpniu 2013 roku Stomil Sanok S.A. udzielił Spółce zależnej Sanok (Qingdao) Auto Parts krótkoterminowej pożyczki w wysokości 22 tys. EUR, która wg stanu na 31.12.2013r objęta jest odpisem aktualizującym – SQAP nie generuje jeszcze przychodów, ponosi natomiast koszty związane z działaniami marketingowymi na tym rynku, a w konsekwencji wykazuje stratę z działalności.

Akredytywy i gwarancje bankowe udzielone za Spółkę obowiązujące na dzień 31.12.2013 r.

Beneficjent	Kwota w pln	Obowiązuje do
Qingdao Meteor Rubber & Plastic Chiny – gwarancja*)	183 065,70	30.06.2014
Izba Celna w Przemysłu - gwarancja	50 000,00	30.04.2014
Arvitec Disseny I Construccio S.L. Włochy – akredytywa**)	77 967,36	16.02.2014
Razem	184 462,94	

*) gwarancja stanowi zabezpieczenie zwrotu zaliczki otrzymanej z tytułu sprzedaży towaru.

**) akredytywa wystawiona za Spółkę związana jest z zakupami inwestycyjnymi.

W oparciu o podpisaną umowę na dostawy maszyn i urządzeń, w przypadku gdy dostawca wymaga dokonania przedpłaty, wpłacona przez Stomil Sanok S.A. zaliczka zabezpieczana jest gwarancją na rzecz Stomil Sanok S.A., 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 podróże służbowe,
- Ubezpieczenie niektórych krótkoterminowych należności z tytułu sprzedaży.

Umowy te zawarte zostały z wiarygodnymi firmami ubezpieczeniowymi.

5.3 Inne umowy

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

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

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

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

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

Wszystkie wyżej wspomniane umowy w rozumieniu Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2014r poz. 133) nie są umowami znaczącymi, ponieważ ich wartości są niższe od 10% wartości przychodów ze sprzedaży lub kapitałów własnych spółki Stomil Sanok S.A.

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

6 Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe, wartości niematerialne

Nakłady inwestycyjne w Stomil Sanok S.A. w 2013r w obszarze rzeczowego majątku trwałego i zakupu wartości niematerialnych wyniosły 16 495 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 12 544 tys. zł. na prace nad nowymi projektami sprzedawanymi po ich uruchomieniu klientom. Łącznie nakłady inwestycyjne wyniosły 29 039 tys. zł.

Wydatki inwestycyjne Stomil Sanok S.A. w 2013 r. finansowane były środkami własnymi.

7 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Przewidywane kierunki rozwoju

Główne wydatki inwestycyjne w 2014 r. skierowane będą na zakup i modernizację maszyn i urządzeń w celu powiększenia i odtworzenia zdolności produkcyjnych.

Inwestycje finansowane będą ze środków własnych.

Rezultaty prac rozwojowych z podziałem na ważniejsze tematy

W Stomil Sanok S.A. w 2013 roku prowadzono prace rozwojowe:

- a. w zakresie projektu współfinansowanego przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości** - *„Zaawansowane symulacje zmęczenia – otwarcie nowego obszaru konkurencyjności”*. Projekt został zakończony w maju 2013 roku. Celem prac było opracowanie nowego typu wyrobów gumowo - metalowych stosowanych w układach zawieszenia samochodów i przetestowanie ich zachowania podczas użytkowania.

- b. w dziedzinie surowców**

Przeprowadzono testy z udziałem 56 rodzajów nowych surowców takich jak: kauczuki, sadze i jasne napelniacze, plastyfikatory, środki wulkanizujące, przyspieszacze, aktywatory, inne środki pomocnicze.

W wyniku powyższych działań do produkcji wdrożono 21 nowych surowców.

Uzyskane efekty to: wprowadzenie tańszych surowców i poszerzenie listy dostawców, rozszerzenie palety produkowanych mieszanek, wprowadzenie zamienników surowców w miejsce dotychczas stosowanych w związku z zaprzestaniem ich produkcji przez dotychczasowych producentów, optymalizacja własności mieszanek oraz przetwórczych.

- c. w dziedzinie mieszanek**

Prowadzono prace projektowe w wyniku czego opracowano 36 nowych mieszanek na wyroby dla odbiorców z segmentów: motoryzacji, AGD i budownictwa (BWI, Centrum Klima, Ford, Maslow, MAN, Mubea, Reka Rubber, RPS Francja, TRI Poland, Tyssen Krupp).

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	2013 rok	2012 rok
Średnie zatrudnienie w Spółce	1 770	1 777
<i>z tego:</i>		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 378	1 396
<i>w tym:</i>		
– <i>rob. bezpośrednio produkcyjni</i>	1 070	1 089
– <i>rob. pośrednio produkcyjni.</i>	308	307
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	392	381
Średnia płaca	3 503,06	3 257,33
Pracownicy wynajmowani	237	208

Średnie zatrudnienie w Spółce w 2013 r. wyniosło 1 770 etatów i było niższe o 0,4% od zatrudnienia z poprzedniego roku. W większym zakresie Spółka korzystała z pracowników wynajmowanych – o 14%.

Średnia płaca w 2013 roku wyniosła 3 503,06 zł, co w porównaniu do 2012 r. stanowi wzrost o ponad 7,5%, przy jednoczesnym wzroście wydajności na jednego zatrudnionego (liczonym wartością sprzedaży) o 11,7%, a z uwzględnieniem pracowników wynajmowanych o 10,0%.

Łączne wynagrodzenie osób zarządzających Spółką za 2013 r. wyniosło 4 300 500 zł, w tym:

- wynagrodzenia stałe 2 256 000 zł
- wynagrodzenia zmienne 2 044 500 zł

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

	Wynagrodzenie		
	<i>stałe</i>	<i>premia</i>	<i>razem</i>
Marek Łęcki	624 000	565 500	1 189 500
Marta Rudnicka	420 000	380 625	800 625
Mariusz Młodecki	372 000	337 125	709 125
Grażyna Kotar	420 000	380 625	800 625
Marcin Saramak	420 000	380 625	800 625

Łączne wynagrodzenie osób nadzorujących Spółkę - członków Rady Nadzorczej - za 2013 r. wyniosło 327 000 zł. z czego na poszczególnych członków Rady Nadzorczej przypada (w zł):

Jerzy Gabrielczyk	78 000
Grzegorz Stulgis	69 000
Michał Suflida	60 000
Grzegorz Rysz	60 000
Wojciech Adamczyk	60 000

Osoby nadzorujące nie zasiadają we władzach podmiotów zależnych lub stowarzyszonych.

Mariusz Młodecki - Członek Zarządu Stomil Sanok S.A., według stanu na dzień 31.12.2013 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.

Marcin Saramak – członek Zarządu Stomil Sanok S.A. został w styczniu 2014 roku Dyrektorem Zarządzającym w Meteor China-Beteiligungs GmbH.

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę spośród osób zarządzających następujące osoby dysponowały akcjami Stomil Sanok S.A. na dzień 31.12.2013 r.:

	<i>Ilość szt. akcji</i>	<i>Wartość nominalna w zł</i>
Marek Łęcki	2 967 900	593 580
Marta Rudnicka	1 307 820	261 564
Mariusz Młodecki	94 800	18 960
Grażyna Kotar	31 000	6 200
Marcin Saramak	30 200	6 040

W ramach emisji akcji o których mowa w pkt. 1.2 członkowie Zarządu objęli akcje w następujących ilościach (w szt.):

Marek Łęcki	50 400
Marta Rudnicka	35 180
Mariusz Młodecki	34 800
Grażyna Kotar	31 000
Marcin Saramak	30 200

10 Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska

W 2013 r. kontynuowano prace mające na celu poprawę warunków pracy i ochrony środowiska; duże wydatki zostały poniesione na modernizację oświetlenia. Ponadto warunki pracy uległy poprawie 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 (ograniczenie zapylenia i hałasu, poprawa bezpieczeństwa transportu, komunikacji, ewakuacji),
- remont pomieszczeń biurowych, socjalnych, magazynowych,
- zakup nowoczesnego sprzętu kontrolno-ochronnego.

Spółka realizuje cele i zadania wynikające z przyjętej polityki środowiskowej.

W lipcu 2013r. miała miejsce kolejna certyfikacja systemu zarządzania środowiskowego wg normy ISO 14001:2005, a jej pozytywny wynik jest dowodem na działalność Spółki zgodnie z obowiązującym prawem, wymaganiami klientów i wymaganiami środowiskowymi.

W 2013 roku na bieżąco były monitorowane aspekty środowiskowe oraz przeprowadzana ocena spełnienia wymagań prawnych. Stwierdzono dotrzymanie wszystkich limitów określonych pozwoleniem zintegrowanym. Na bieżąco były prowadzone pomiary emisji zanieczyszczeń pyłowo – gazowych, emisji lotnych związków organicznych LZO oraz emisji hałasu do środowiska. Jednocześnie na bieżąco była monitorowana jakość ścieków sanitarnych i przemysłowych. W wyniku przeprowadzonych pomiarów stwierdzono dotrzymanie standardów emisyjnych.

Ponadto, w Spółce realizowane były działania mające na celu oszczędność energii elektrycznej - modernizacja oświetlenia w zakładach produkcyjnych, wymiana niektórych urządzeń na energooszczędne, obniżenie energochłonności urządzeń, zmniejszenie strat ciepła poprzez wymianę okien, systematyczna wymiana sprzętu transportowego na wózki widłowe zasilane LPG oraz wózki zasilane elektrycznie.

W Spółce wprowadzono selektywny sposób zbierania odpadów komunalnych, co pozwoliło zmniejszyć ilość tych odpadów trafiających na wysypiska. Jednocześnie, wysegregowane odpady podlegają recyklingowi, dzięki czemu Spółka przyczynia się w efekcie do zmniejszenia zużycia surowców naturalnych.

Zaangażowanie Spółki w ochronę środowiska naturalnego oraz koncepcję zrównoważonego rozwoju zostało potwierdzone wyróżnieniem w plebiscycie „EKO-INSPIRACJA 2013” organizowanym przez redakcję miesięcznika „Ekologia i Rynek”.

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

W dniu 21 czerwca 2013 r. zawarta została umowa z „DORADCA” - Zespół 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 01.01.2013 do 31.12.2013 r. Zgodnie z tymi umowami wynagrodzenie za w/w usługę wyniesie 63 tys. zł. Wynagrodzenie za dokonane przeglądy półrocznych sprawozdań i badania rocznych sprawozdań za 2012 rok wyniosło 61 tys. zł.

12 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Stomil Sanok S.A. w 2013 roku

Oświadczenie to stanowi załącznik do sprawozdania.

Zarząd STOMIL SANOK S.A.:

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

Sanok 14 marca 2014 r.

OŚWIADCZENIE

O STOSOWANIU W STOMIL SANOK S.A. ŁADU KORPORACYJNEGO w 2013 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 2013 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 2013 roku stanowi Załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Nadzorczej GPW z dnia 21 listopada 2012r. i dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie:

http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_16_11_2012.pdf

Spółka odstąpiła od stosowania zasad z powyższego zbioru, o czym poinformowała w raporcie bieżącym nr 1/2013_DP z 17.06.2013: „Informacja o niestosowaniu niektórych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Działając zgodnie z §29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w związku z odbytym w dniu 17 czerwca 2013r. Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego „Stomil Sanok” Spółka Akcyjna z siedzibą w Sanoku, Zarząd „Stomil Sanok” S.A. informuje, że nie była prowadzona w czasie rzeczywistym transmisja obrad w/w Walnego Zgromadzenia, ani dwustronna komunikacja, w ramach której akcjonariusze mogliby wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad, jak również Spółka nie prowadziła zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia ani w formie audio, ani w formie wideo.

W związku z powyższym, nie zostały spełnione następujące zasady określone w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”:

- 1). Zasada nr 10 w części IV: „Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:
 - 1/. transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
 - 2/. dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.”
- 2). Zasada nr 1. 9a) w części II: „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo”.

W ocenie Spółki, przestrzegane przez Spółkę procedury obowiązujące w zakresie zwołania oraz przebiegu walnego zgromadzenia zapewniają akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji dotyczących walnego zgromadzenia, w tym w szczególności pozwalają na podjęcie przez akcjonariusza decyzji o uczestnictwie w walnym zgromadzeniu, a niestosowanie powyższych zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” nie stanowi uszczuplenia praw akcjonariuszy związanych z udziałem w walnym zgromadzeniu. Decyzja Spółki o niestosowaniu w/w zasad w przypadku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17.06.2013r. podyktowana była również zagrożeniami natury technicznej i prawnej, które mogłyby wpłynąć na prawidłowy oraz niezakłócony przebieg walnego zgromadzenia. Spółka nie wyklucza stosowania w/w zasad w przyszłości.

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

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

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

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

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

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

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

Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

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

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

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

Obrady Walnego Zgromadzenia trwają jeden dzień, z tym że Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może w uzasadnionych przypadkach

zarządzać krótkie przerwy w obradach nie stanowiące odroczenia obrad, z tym że nie mogą one mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

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

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

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad. Po przedstawieniu każdej sprawy zgodnie z porządkiem obrad Przewodniczący otwiera dyskusję. Akcjonariusz może zabrać głos w dyskusji w sprawach objętych porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych tylko jeden raz – z wyjątkiem repliki dla każdego punktu porządku. O kolejności zabierania głosu w dyskusji decyduje kolejność zgłoszenia. Czas wystąpienia nie może przekraczać 5 minut, a czas repliki 2 minut. Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może udzielać głosu poza kolejnością i bez limitu czasu. Przewodniczący może odebrać głos mówcy, który nie przestrzega 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, spraw 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 2013 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 (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.

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), Meteor China – Beteiligungs GmbH (Niemcy).

Członek Zarządu – Dyrektor ds. Finansów jest odpowiedzialny w szczególności za: zarządzanie pieniędzem i ryzykiem, koordynację i nadzór nad procesem budżetowania i kontrolingu w Stomil Sanok S.A. 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 S.A. 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 Zakupów 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, nadzór nad działalnością PST „Stomil” Sp. z o.o. w Rymanowie Zdroju.

Nadzór nad spółką SSD sp. z o.o. sprawuje Rada Nadzorcza, której Przewodniczącym jest Członek Zarządu – Dyrektor Logistyki i Zakupów.

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 S.A., rozwój systemu informatycznego w Spółce i w Grupie Kapitałowej, w tym realizacja projektów wdrożenia systemów zintegrowanych.

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

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

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

Każdy z członków Zarządu niezwłocznie powiadamia Prezesa Zarządu o każdym zdarzeniu, którego skutek może niekorzystnie wpłynąć na interesy Spółki lub jej wizerunek. Posiedzenia Zarządu odbywają się w każdy wtorek od godz. 9.30. Prezes Zarządu zwołuje posiedzenia Zarządu w każdym przypadku wyłonienia się problemu wymagającego rozstrzygnięcia przez Zarząd. Każdy Członek Zarządu może domagać się zwołania posiedzenia Zarządu. Na wspólny wniosek dwóch Członków Zarządu, Prezes Zarządu zobowiązany jest zwołać posiedzenie Zarządu. Zawiadomienie o posiedzeniu Zarządu może być dokonane w każdy sposób przy użyciu wszelkich dostępnych środków łączności. O posiedzeniu Zarządu zawiadamia się wszystkich Członków Zarządu,

a zawiadomienie przekazuje się do miejsca zatrudnienia lub zamieszkania. O każdej zmianie miejsca zamieszkania Członek Zarządu jest obowiązany powiadomić Zarząd pod rygorem uznania, że zawiadomienie doręczone do miejsca zamieszkania przed zmianą jest skuteczne. Zawiadomienie o posiedzeniu Zarządu powinno być dokonane z takim wyprzedzeniem czasowym, aby umożliwić każdemu członkowi udział w posiedzeniu. Zawiadomienie o posiedzeniu Zarządu, którego przedmiotem jest: wniosek Rady Nadzorczej lub wniosek akcjonariuszy o zwołanie Walnego Zgromadzenia, projekt porządku obrad Walnego Zgromadzenia, projekt zmiany Statutu Spółki, projekt sprawozdania Zarządu oraz sprawozdania finansowego za rok ubiegły, propozycja podziału zysku lub pokrycia strat, propozycja zmiany przedmiotu działalności Spółki, projekt podwyższenia lub obniżenia kapitału akcyjnego, propozycja połączenia Spółki lub przekształcenia Spółki, propozycja emisji obligacji, powinno być dokonane co najmniej na 5 dni przed terminem posiedzenia. Do zawiadomienia należy dołączyć projekt uchwały wraz z jej uzasadnieniem. W zawiadomieniu należy wskazać dzień i godzinę posiedzenia oraz porządek.

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

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

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

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

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

4. Skład osobowy oraz opis działania Rady Nadzorczej Spółki

Rada Nadzorcza Spółki w całym okresie 2013 roku składała się z pięciu osób i tworzyli ją:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej powinien zawierać: oznaczenie miejsca posiedzenia, daty, wskazanie osób uczestniczących w posiedzeniu, porządek obrad, podjęte uchwały, ilość głosów oddanych za i przeciw poszczególnym uchwałom, a także ewentualne zdanie odrębne na żądanie członka Rady. Protokół z posiedzenia podpisują wszyscy członkowie Rady Nadzorczej obecni na

posiedzeniu. Do protokołu dołącza się kopie dowodów zaproszeń wszystkich członków Rady, również w formie wydruków potwierdzeń otrzymania zaproszeń drogą elektroniczną. Żaden członek Rady Nadzorczej nie może odmówić podpisania protokołu, nawet jeśli głosował przeciwko uchwale i niezależnie od tego, czy żądał zaznaczenia w nim swego zdania odrębnego. Jeżeli którykolwiek z członków Rady odmawia podpisania protokołu, Przewodniczący Rady Nadzorczej zaznacza to w protokole. Projekt protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej wysyła się członkom Rady Nadzorczej w terminie do 14 dni od dnia odbycia posiedzenia.

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

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

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

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

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

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

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

- w spółkach zależnych od Stomil Sanok S.A.

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

Sprawozdania finansowe 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 31.12.2013 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	3 400 000	12,65%
2.	Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
3.	OFE PZU „Złota Jesień“	2 656 000	9,88%
4.	Aviva Investors Poland S.A.	2 379 411	8,85%
5.	PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 375 875	5,12%

Podana liczba akcji Stomil Sanok S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Stomil Sanok S.A., które odbyło się 17.06.2013 r. oraz z informacji uzyskanych od Akcjonariuszy o liczbie nabytych/posiadanych akcji Spółki (raport bieżący nr 22/2013 oraz 23/2013).

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 14 marca 2014 r.

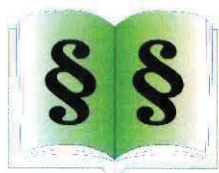
OŚWIADCZENIE

Stosownie do §91 ust.1 pkt.5 i 6 oraz §92 ust.1 pkt.5 i 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 (tekst jednolity: Dz. U z 2014r poz. 133)

Zarząd STOMIL SANOK SA oświadcza, że:

- roczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2013 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.
- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 roku, 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 badania, złożyli w dniu 21 czerwca 2013 roku oświadczenie, o tym że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

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 (81) 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

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 2013 roku, rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz informacje objaśniające do sprawozdania finansowego.

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 2013 roku, poz. 330), 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 Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 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 wrywkowy – 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 opinii.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 (tekst jednolity DzU z 2014 roku, poz. 133).

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 18 marca 2014 roku

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
Pieczęć podmiotu uprawnionego



DORADCA

Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.

20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1a, tel. (81) 532-20-11, fax (81) 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

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 2013 rok	4
4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	5
5. Dostępność danych i oświadczenia Spółki	5
II. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	7
III. Kontynuacja działalności	9
IV. Część szczegółowa raportu	10
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości	10
2. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu) oraz rachunku zysków i strat i sprawozdania z całkowitych dochodów	10
3. Ocena kompletności i poprawności sporządzenia informacji dodatkowej	10
4. Ocena prawidłowości sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych	11
5. Ocena prawidłowości sporządzenia sprawozdania ze zmian w kapitale własnym	11
6. Ocena kompletności i poprawności sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki	11
V. Podsumowanie badania i ustalenia końcowe	11

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
Zarejestrowany kapitał podstawowy	5.376.384,40 zł
REGON	004023400
NIP	6870004321

1.1. Przedmiot działalności Spółki

Głównym przedmiotem działalności Spółki w badanym okresie była produkcja i sprzedaż wyrobów gumowych (zgodnie z PKD) klasyfikowana do produkcji pozostałych wyrobów gumowych.

Działalność gospodarcza Spółki była zgodna z przedmiotem określonym w statucie Spółki i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

1.2. Struktura własności

Kapitał podstawowy na dzień kończący rok obrotowy, tj. na dzień 31 grudnia 2013 roku, wynosił 5.376.384,40 zł, a jego struktura przedstawiała się następująco (według informacji posiadanej przez Spółkę):

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym [%]
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	3.400.000	680.000,00	12,65
Marek Łęcki	2.967.900	593.580,00	11,04
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	2.656.000	531.200,00	9,88
Aviva Investors Poland SA	2.379.411	475.882,20	8,85

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym [%]
PKO BP Bankowy PTE SA	1.375.875	275.175,00	5,12
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	14.102.736	2.820.547,20	52,46
Razem	26.881.922	5.376.384,40	100,00

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

W okresie sprawozdawczym kwota kapitału podstawowego zwiększyła się o 72.658,00 zł w wyniku objęcia przez pracowników Spółki 76.580 akcji IV transzy i 286.710 akcji V 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.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane we właściwym sądzie rejestrowym w dniu 12 lipca 2013 roku i w dniu 6 lutego 2014 roku.

W roku 2013 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 55,68% kapitału Spółki, a na koniec 2013 roku udział tej grupy akcjonariatu wynosi 52,46%.

Kapitał własny Spółki na dzień kończący rok obrotowy, tj. na dzień 31 grudnia 2013 roku, wynosił 308.928 tys. zł i zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego o 15,6%.

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	100,0	100,0
Stomil Sanok - Dystrybucja Spółka z o.o. w Bogucinie	100,0	100,0
PHU STOMIL - EAST Spółka z o.o. w Sanoku	65,7	79,3
Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne „STOMIL” Spółka z o.o. w Rymanowie Zdroju	100,0	100,0
Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie - Rosja	81,1	81,1
Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem – Ukraina	100,0	100,0
Zagraniczne Prywatne Produkcyjne Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR z siedzibą w Brześciu – Białoruś	100,0	100,0
Stomil Sanok Rus Spółka z o.o. z siedzibą w Moskwie - Rosja	100,0	100,0

Nazwa Spółki	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Udział w prawach głosu (w %)
Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. z siedzibą w Qingdao Chiny	100,0	100,0
Rubber & Plastic Systems S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne we Francji	100,0	100,0
Meteor China – Beteiligungs GmbH - Niemcy	100,0	100,0

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

1.4. Kierownik jednostki

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- 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.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badany

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych DORADCA Sp. z o.o. w Lublinie. O sprawozdaniu tym wydano opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy odbyło się w dniu 17 czerwca 2013 roku i uchwałą nr 16 postanowiło o przeznaczeniu zysku za rok 2012 na:

- dywidendę dla akcjonariuszy 30.914.210,30 zł
- kapitał zapasowy 7.188.072,39 zł

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało złożone wraz z innymi dokumentami w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 czerwca 2013 roku.

Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2012 prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego za 2013 rok

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2013 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 61/LU/2013 zawartej dnia 21 czerwca 2013 roku pomiędzy DORADCA Spółką z o.o. w Lublinie a Sanockimi Zakładami Przemysłu Gumowe 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 3 lutego 2014 roku do 7 lutego 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania opinii, tj. 18 marca 2014 roku.

Badanie sprawozdania finansowego było poprzedzone badaniem wstępnym przeprowadzonym w dniach od 25 listopada 2013 roku do 27 listopada 2013 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) na dzień 31 grudnia 2013 roku, którego suma bilansowa wynosi | 450.939 tys. zł |
| b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, zamykający się wynikiem finansowym – zyskiem netto w wysokości | 68.219 tys. zł |
| c) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości. | 68 549 tys. zł |
| d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zmianę kapitału własnego o kwotę | 41.577 tys. zł |
| e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę | 77.514 tys. zł |
| f) informacje objaśniające do sprawozdania finansowego. | |

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 82.732 tys. zł i dotyczą zabezpieczeń kredytu, akredytyw, weksli własnych, gwarancji udzielonych za spółki. Zostały one zaprezentowane przez Spółkę w pkt. 3.8. sprawozdania finansowego.

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 i sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wskaźników finansowych w roku badanym i dwóch latach poprzednich.

Założenia oraz zestawienia tabelaryczne przyjęte do analizy sytuacji majątkowej i finansowej Spółki za lata 2011–2013 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.	2011	2012	2013
Podstawowe wielkości bilansowe				
Suma bilansowa	tys. zł	390 716	392 784	450 939
Aktywa netto	tys. zł	248 740	267 351	308 928
Kapitał pracujący	tys. zł	76 190	89 834	142 931
Podstawowe wielkości wynikowe				
Przychody ze sprzedaży	tys. zł	468 746	526 281	585 547
Wynik netto	tys. zł	37 359	38 102	68 219
Wskaźniki płynności				
Wskaźnik ogólnej płynności		1,7	1,9	2,3
Wskaźnik szybkiej płynności I		1,0	1,2	1,7
Wskaźniki wspomagania finansowego				
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	%	36,3	31,9	31,5
Wskaźnik „złotej” reguły bilansowej	%	138,1	143,4	173,2
Wskaźnik trwałości struktury finansowania	%	70,7	75,5	75,0
Wskaźniki rentowności				
Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem operacyjnym	%	10,2	8,9	14,1
Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto	%	8,0	7,2	11,7
Rentowność kapitału własnego	%	15,0	14,3	22,1
Dźwignia finansowa		5,2	4,3	6,9
Zysk na 1 akcję (w zł)		1,42	1,45	2,56

Porównując dane bilansowe za lata 2011-2013 zauważyć należy, że rok 2013 wyróżnia się wyraźnym wzrostem wartości sumy bilansowej. Na koniec 2013 roku wartość sumy bilansowej wyniosła 450.939 tys. zł i jest wyższa o 58.155 tys. zł, tj. o 14,8% w porównaniu do roku poprzedniego i o 15,4% w porównaniu do stanu z roku 2011. Wzrost aktywów ogółem wynika, głównie, ze wzrostu wartości środków pieniężnych o 77.514 tys. zł. Zmiany w ujęciu dynamicznym i w strukturze głównych grup majątku Spółki w porównaniu do roku poprzedniego są odwrotnie proporcjonalne i bardziej znaczące. W grupie aktywów trwałych, spadek odnotowały wartości

niematerialne o 11,1% i największa wartościowo pozycja majątku – rzeczowe aktywa trwałe, które zmniejszyły się o 10,3%, podczas gdy w roku poprzednim ich wzrost wynosił 4,0%. Spadek wartości rzeczowego majątku trwałego oznacza, że w roku 2013 Spółka zmniejszyła nakłady inwestycyjne poniżej kwoty odpisów amortyzacyjnych, a udział tej grupy majątku w aktywach ogółem zmniejszył się do poziomu 29,5%. Na uwagę zasługuje wzrost aktywów finansowych o 17,0%, na co składa się nabycie 100% udziałów w Spółce z branży motoryzacyjnej oraz wzrost zaangażowania w pożyczki dla Spółek powiązanych. W grupie aktywów obrotowych pozycje o największym udziale w majątku: zapasy i należności handlowe utrzymały tendencję spadkową z roku poprzedniego i wykazują zmniejszenie w okresie badanym, odpowiednio: o 2,7% i o 6,1%.

Ponaddziesięciokrotny wzrost wartości środków pieniężnych przyczynił się do wzrostu aktywów obrotowych o 37,5%. Powyższe zmiany w ujęciu dynamicznym wpłynęły na zmianę struktury majątku. Dotychczasowa przewaga udziału majątku trwałego; 52,7% w roku poprzednim zmniejszyła się do poziomu 43,3%, a udział majątku obrotowego na koniec badanego okresu wynosi 56,7%. Zwiększył się udział środków pieniężnych z 2,4% w roku poprzednim do poziomu 19,3% na koniec okresu badanego, co wpłynęło na zmniejszenie udziału głównych grup majątku obrotowego: zapasów o 2,7 punktu procentowego, należności handlowych o 4,6 punktu procentowego.

Zmiany w strukturze źródeł finansowania są niewielkie. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku nie zmienił się istotnie i na koniec 2013 roku wynosi 68,5%, pomimo wzrostu jego wartości w tym samym okresie o 41.577 tys. zł, tj. o 15,6%. Na zmianę kapitału własnego składają się głównie: zysk netto za 2013 rok w kwocie 68.225 tys. zł, nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną objętych akcji IV i V transzy programu opcyjnego, wypłacona dywidenda z zysku za rok poprzedni. Wskaźnik zadłużenia ogólnego Spółki zmniejszył się o 0,4 punktu procentowego i wynosi 31,5%. W strukturze kapitału obcego również odnotowuje się niewielkie korekty: zmniejszenie zobowiązań długoterminowych o 1,0 punkt procentowy i wzrost udziału zobowiązań krótkoterminowych o 0,5 punktu procentowego do poziomu 25,0%. Największy wzrost w ujęciu wartościowym wykazują główne pozycje zobowiązań krótkoterminowych kredyty o 29,9% i zobowiązania handlowe o 5,7%. Jednak łącznie udział tych pozycji w strukturze pasywów jest tylko o 0,4 punktu procentowego wyższy niż w roku poprzednim i wynosi 19,8%.

Zmiany w strukturze majątkowo-kapitałowej wpłynęły na kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomicznych. Wzrost kapitału stałego o 14,0% i spadek wartości aktywów trwałych o 5,6% spowodował wzrost kapitału pracującego o 59,1%, co odzwierciedla też wzrost wskaźnika „złotej” reguły bilansowej o 29,8 punktu procentowego do poziomu 173,2%. Wszystkie wskaźniki płynności wzrosły, a ich wysokie wartości świadczą o posiadaniu zdolności Spółki do regulowania wszystkich swoich zobowiązań. Wskaźnik płynności szybkiej na poziomie 1,7 wskazuje, że Spółka w ciągu kilkudziesięciu dni byłaby w stanie spłacić 170% swoich bieżących zobowiązań. Wskaźnik płynności gotówkowej 0,8 wskazuje, że zasoby gotówkowe w 80% zabezpieczają spłatę zobowiązań bieżących. W badanym okresie cykl rotacji zapasów uległ skróceniu o 9 dni, a cykl rotacji należności o 7 dni, natomiast cykl rotacji zobowiązań pozostał na poziomie roku poprzedniego i wynosi 35 dni. Jednak w całym analizowanym okresie cykl rotacji należności jest dłuższy niż cykl rotacji zobowiązań, co świadczy o udzielaniu przez Spółkę kredytu kupieckiego odbiorcom.

Spółka utrzymuje stabilne tempo wzrostu przychodów ze sprzedaży. W okresie badanym wzrost przychodów ze sprzedaży wyniósł 11,3%, a w roku poprzednim 12,3%. Z kolei koszt własny sprzedaży w roku badanym wzrósł o 4,9%, podczas gdy w roku poprzednim wzrost ten wynosił 14,6%. Przełożyło się to na wzrost marży brutto na sprzedaży o 44,0% w porównaniu roku poprzedniego, a po uwzględnieniu kosztów sprzedaży, ogólnego zarządu na poziomie roku poprzedniego i pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Spółka wygenerowała przyrost zysku operacyjnego o 76,5%. Struktura przychodów i kosztów w analizowanych okresach kształtuje się na zbliżonym poziomie, ponad 96,0% zysku przed opodatkowaniem wygenerowała działalność podstawowa.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz działalność finansowa w niewielkim stopniu wpływa na wynik brutto. W roku 2013 Spółka osiągnęła zysk przed opodatkowaniem w kwocie 85.070 tys. zł, o 81,0% wyższy niż w roku poprzednim; po uwzględnieniu obciążeń podatkowych zysk netto 68.219 zł jest wyższy od zysku netto osiągniętego w roku 2012 o 30.117 tys. zł. Wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły wyższe wartości w porównaniu do okresu poprzedniego; rentowność sprzedaży mierzona zyskiem operacyjnym zwiększyła się o 5,2 punktu procentowego do poziomu 14,1%, a rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto 11,7% jest wyższa o 4,5 punktu procentowego. Wyższa rentowność kapitału własnego 22,1% od rentowności kapitału ogółem 15,2% daje dodatni efekt dźwigni finansowej, co świadczy o wzroście 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 2013 przepływy pieniężne netto z tego segmentu wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 54,6% i wyniosły 107.996 tys. zł. Głównym źródłem gotówki z działalności operacyjnej jest zysk netto 63,2% przepływów pieniężnych netto oraz amortyzacja 28,4%. Wygenerowane środki pieniężne z działalności operacyjnej były wystarczające na pokrycie nadwyżki wydatków nad wpływami z działalności inwestycyjnej 12.553 tys. zł i finansowej 17.929 tys. zł. Nadwyżka 77.514 tys. zł stanowi dodatnie przepływy pieniężne netto wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Wskaźnik ogólnej wystarczalności gotówkowej, informujący o tym, w jakim stopniu przepływy z działalności operacyjnej wystarczają na pokrycie bieżących zobowiązań, dywidend i wydatków na zakup majątku, wynosi 158,1% i jest o 75,3 punktów procentowych wyższy od tego wskaźnika z roku poprzedniego.

III. Kontynuacja działalności

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.

W punkcie 2 informacji objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez okres nie krótszy niż rok od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

IV. Część szczegółowa raportu

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

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.

Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb Spółki, są stosowane w sposób jednolity, z zachowaniem zasady ciągłości. Nie stwierdzono istotnych 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.

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

Struktura aktywów i pasywów Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2013 roku.

3. Ocena kompletności i poprawności sporządzenia informacji dodatkowej

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego 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.

Dodatkowe informacje i objaśnienia wyczerpują zakres ujawnień, jakich wymagają od Spółki postanowienia wszystkich standardów międzynarodowych, obowiązujących przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 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 sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz informacjami objaśniającymi do sprawozdania finansowego oraz danymi ksiąg rachunkowych Spółki, a poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

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 zestawieniu zgodne są ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej (bilansem) oraz rachunkiem zysków i strat i sprawozdaniem z całkowitych dochodów.

6. Ocena kompletności i poprawności sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki

Zarząd Spółki sporządził i dołączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 (tekst jednolity DzU z 2014 roku, poz. 133).

V. 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 znaczących 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 12 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 18 marca 2014 roku

Zestawienia tabelaryczne analizy sytuacji majątkowej i finansowej za lata 2011–2013

Wykaz tabel

- Tabela 1. Zestawienie sprawozdań z sytuacji finansowej na dzień: 31 grudnia 2011 roku, 31 grudnia 2012 roku, 31 grudnia 2013 roku.
- Tabela 2. Podstawowe wielkości bilansowe i wskaźniki ekonomiczne.
- Tabela 3. Zestawienie sprawozdań z całkowitych dochodów za lata: 2011, 2012, 2013.
- Tabela 4. Struktura i dynamika kosztów rodzajowych.
- Tabela 5. Wskaźniki rentowności i efektywności wykorzystania zasobów.
- Tabela 6. Zestawienie sprawozdań z przepływów pieniężnych za lata: 2011, 2012, 2013.
- Tabela 7. Dynamiczne wskaźniki płynności finansowej.

Wykaz wykresów

- Wykres 1. Dynamika aktywów.
- Wykres 2. Struktura aktywów.
- Wykres 3. Dynamika pasywów.
- Wykres 4. Struktura pasywów.
- Wykres 5. Dynamika przychodów i kosztów ogółem.
- Wykres 6. Dynamika wyników finansowych.
- Wykres 7. Struktura kosztów rodzajowych.
- Wykres 8. Wskaźniki rentowności.
- Wykres 9. Wskaźniki płynności.

Tabela 1. Zestawienie sprawozdań z sytuacji finansowej na dzień: 31.12.2011, 31.12.2012, 31.12.2013 w tys. zł

Wyszczególnienie	31.12.2011 (I)		31.12.2012 (II)		31.12.2013 (III)		Dynamika (rok poprzedni = 100%)	
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	III	III/II
AKTYWA								
Aktywa trwałe	199 925	51,2%	206 907	52,7%	195 294	43,3%	103,5%	94,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	142 781	36,5%	148 525	37,8%	133 211	29,5%	104,0%	89,7%
Nieruchomości inwestycyjne	109	0,0%	109	0,0%	109	0,0%	100,0%	100,0%
Wartości niematerialne	25 482	6,5%	24 145	6,1%	21 468	4,8%	94,8%	88,9%
Aktywa finansowe	27 183	7,0%	28 692	7,3%	33 569	7,4%	105,6%	117,0%
Aktywa z tyt. odroczonego podatku doch.	4 365	1,1%	5 261	1,3%	6 775	1,5%	120,5%	128,8%
Długoter. rozl. międzyokr. czynne	5	0,0%	175	0,0%	162	0,0%	3500,0%	92,6%
Aktywa obrotowe	190 791	48,8%	185 877	47,3%	255 645	56,7%	97,4%	137,5%
Zapasy	75 826	19,4%	69 513	17,7%	67 607	15,0%	91,7%	97,3%
Należności handlowe	100 339	25,7%	98 818	25,2%	92 746	20,6%	98,5%	93,9%
Należności krótkoterminowe inne	12 897	3,3%	7 565	1,9%	7 665	1,7%	58,7%	101,3%
Należności z tytułu podatku dochodowego	98	0,0%						
Rozliczenia międzyokresowe czynne	341	0,1%	374	0,1%	506	0,1%	109,7%	135,3%
Aktywa finansowe								
Środki pieniężne	1 290	0,3%	9 607	2,4%	87 121	19,3%	744,7%	906,8%
Suma aktywów	390 716	100,0%	392 784	100,0%	450 939	100,0%	100,5%	114,8%
PASYWA								
Kapitał własny	248 740	63,7%	267 351	68,1%	308 928	68,5%	107,5%	115,6%
Kapitał akcyjny	5 262	1,3%	5 304	1,4%	5 376	1,2%	100,8%	101,4%
Kapitał z emisji opcji (program opcyjny)	5 751	1,5%	1 074	0,3%			18,7%	
Kapitał zapasowy	132 281	33,9%	155 749	39,7%	168 096	37,3%	117,7%	107,9%
Kapitał z aktualizacji wyceny	66 925	17,1%	67 122	17,1%	67 231	14,9%	100,3%	100,2%
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	38 521	9,9%	38 102	9,9%	68 225	15,1%	98,9%	179,1%
Zobowiązania długoterminowe	27 375	7,0%	29 390	7,5%	29 297	6,5%	107,4%	99,7%
Rezerwy	12 622	3,2%	14 210	3,6%	14 758	3,3%	112,6%	103,9%
Przychody przyszłych okresów	7 420	1,9%	8 040	2,0%	7 554	1,7%	108,4%	94,0%
Rezerwa na podatek odroczone	7 333	1,9%	7 140	1,8%	6 985	1,5%	97,4%	97,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	114 601	29,3%	96 043	24,5%	112 714	25,0%	83,8%	117,4%
Kredyty i papiery dłużne	49 918	12,8%	36 568	9,3%	47 487	10,5%	73,3%	129,9%
Zobowiązania handlowe	47 309	12,1%	39 537	10,1%	41 786	9,3%	83,6%	105,7%
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania krótkoterminowe inne	9 922	2,5%	9 942	2,5%	10 632	2,4%	100,2%	106,9%
Przychody przyszłych okresów	1 448	0,4%	1 226	0,3%	745	0,2%	84,7%	60,8%
Rezerwy	6 004	1,5%	8 770	2,2%	12 064	2,7%	146,1%	137,6%
Zobowiązania razem	141 976	36,3%	125 433	31,9%	142 011	31,5%	88,3%	113,2%
Suma pasywów	390 716	100,0%	392 784	100,0%	450 939	100,0%	100,5%	114,8%

Tabela 2. Podstawowe wielkości bilansowe i wskaźniki ekonomiczne

Lp	Nazwa wskaźnika (wielkości)	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)	Wskaźnik (wielkość) ustalony za:			III-I	Zmiany wskaźnika (wielkości)
			2011 (I)	2012 (II)	2013 (III)		
Podstawowe wielkości bilansowe							
1	Aktywa netto (księgowa wartość)	kapitał własny	248 740	267 351	308 928	107,5%	124,2%
2	Kapitał stały	kap. własny + zob. długoterminowe	276 115	296 741	338 225	107,5%	122,5%
3	Kapitał pracujący	kapitał stały - aktywa trwałe	76 190	89 834	142 931	117,9%	187,6%
Dynamika (rok poprz. =100%)							
115,6%							
114,0%							
159,1%							
Statyczne wskaźniki płynności finansowej							
4	Wskaźnik ogólnej płynności	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	1,7	1,9	2,3	0,2	0,6
5	Wskaźnik szybkiej płynności I	$\frac{\text{płynne aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	1,0	1,2	1,7	0,2	0,7
6	Wskaźnik szybkiej płynności II	$\frac{\text{aktywa fin. krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,0	0,1	0,8	0,1	0,8
Wskaźniki rotacji							
7	Cykl rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{zapasy ogółem (stan średni)} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	52	56	47	4	-5
8	Cykl rotacji należności w dniach	$\frac{\text{należn. z tyt. dost. i usł. (stan średni)} \times 365}{\text{przychód ze sprzedaży}}$	86	76	69	-10	-17
9	Cykl rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{zobow. z tyt. dost. i usł. (stan średni)} \times 365}{\text{koszty działań operac. - amortyzacja}}$	38	35	35	-3	-3
Wskaźniki wspomagania finansowego (wypłacalności) i struktury kapitałowo-majątkowej							
7	Wskaźnik zadłużenia ogólnego	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	36,3%	31,9%	31,5%	-4,4	-4,8
8	Wskaźnik sfinansowania majątku kap. własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa ogółem}}$	63,7%	68,1%	68,5%	4,4	4,8
9	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (wsk. zaangażowania kapitału własnego)	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$	124,4%	129,2%	158,2%	4,8	33,8
10	Samofinansowanie majątku obrotowego (wskaźnik zastępowania kapitału obcego)	$\frac{\text{zobowiązania bieżące}}{\text{aktywa obrotowe}}$	60,1%	51,7%	44,1%	-8,4	-16,0
11	Wskaźnik "ziół" reguły bilansowej	$\frac{\text{kapitały stałe}}{\text{aktywa trwałe}}$	138,1%	143,4%	173,2%	5,3	35,1
12	Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitały stałe}}{\text{pasywa ogółem}}$	70,7%	75,5%	75,0%	4,8	4,3
13	Wskaźnik unieruchomienia środków	$\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa ogółem}}$	51,2%	52,7%	43,3%	1,5	-7,9
							-9,4

Uwaga! Informacja dodatkowa

- 1 Należności i zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie powyżej 12 m-cy przeniesiono odpowiednio do długoterminowych; Płynne aktywa obrotowe = Aktywa obrotowe - Zapasy - Kółkoletm. rozl. międzyokresowe
- 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: 01.01.2011-31.12.2011, 01.01.2012-31.12.2012, 01.01.2013-31.12.2013 w tys. zł

Wyszczególnienie	2011 (I)			2012 (II)			2013 (III)			Dynamika (rok poprzedni=100%)		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Przychody ogółem		475 582	100,0%	534 812	100,0%	593 354	100,0%	112,5%	110,9%			
Koszty ogółem		428 209	100,0%	487 817	100,0%	508 284	100,0%	113,9%	104,2%			
Przychody ze sprzedaży		468 746	98,6%	528 281	98,4%	585 547	98,7%	112,3%	111,3%			
Koszty własny sprzedaży		384 241	89,7%	440 525	90,3%	462 083	90,9%	114,6%	104,9%			
Wynik na sprzedaży		84 505	x	85 756	x	123 464	x	101,5%	144,0%			
Koszty sprzedaży		18 283	4,3%	16 680	3,4%	17 907	3,5%	91,2%	107,4%			
Koszty ogólnego zarządu		21 850	5,1%	24 397	5,0%	23 248	4,6%	111,7%	95,3%			
Wynik na działalności podstawowej		44 372	x	44 679	x	82 309	x	100,7%	184,2%			
Pozostałe przychody operacyjne		4 536	1,1%	6 685	1,4%	3 037	0,6%	147,4%	45,4%			
Pozostałe koszty operacyjne		1 267	0,3%	4 446	0,9%	2 542	0,5%	350,9%	57,2%			
Wynik operacyjny		47 641	x	46 918	x	82 804	x	98,5%	176,5%			
Przychody finansowe		2 300	0,5%	1 846	0,3%	4 770	0,8%	80,3%	258,4%			
Koszty finansowe		2 568	0,5%	1 769	0,3%	2 504	0,4%	68,9%	141,5%			
Wynik przed opodatkowaniem		47 373	x	46 995	x	85 070	x	99,2%	181,0%			
Podatek dochodowy		10 014	x	8 893	x	16 851	x	88,8%	189,5%			
Wynik netto		37 359	x	38 102	x	68 219	x	102,0%	179,0%			
Inne całkowite dochody		439	x	363	x	330	x	82,7%	90,9%			
Całkowite dochody ogółem		37 798	x	38 465	x	68 549	x	101,8%	178,2%			
Srednioważona ilość akcji w szt.		26 308 502 szt.		26 341 227 szt.		26 682 260 szt.						
Zysk/Strata netto na 1 akcję w zł		1,42 zł		1,45 zł		2,56 zł						

Zysk/Strata netto na 1 akcję – jest wyliczony jako iloraz zysku/straty netto przez średnioważoną ilość akcji

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

Wyszczególnienie	2011 (I)		2012 (II)		2013 (III)		Dynamika (rok poprzedni=100%)	
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	III/I	III/II
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1 Amortyzacja	25 993	6,0%	29 530	6,2%	30 717	6,2%	113,6%	104,0%
2 Zużycie materiałów i energii	288 568	66,3%	312 305	66,0%	322 514	65,6%	108,2%	103,3%
3 Usługi obce	29 838	6,9%	32 553	6,9%	32 920	6,7%	109,1%	101,1%
4 Podatki i opłaty	4 756	1,1%	4 896	1,0%	4 759	1,0%	102,9%	97,2%
5 Wynagrodzenia	67 816	15,6%	71 733	15,2%	76 790	15,6%	105,8%	107,0%
6 Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 855	3,4%	16 040	3,4%	17 550	3,6%	108,0%	109,4%
7 Pozostałe koszty rodzajowe	3 528	0,8%	6 000	1,3%	6 497	1,3%	170,1%	108,3%
Razem koszty rodzajowe	435 354	100,0%	473 057	100,0%	491 747	100,0%	108,7%	104,0%

Tabela 5. Wskaźniki rentowności i efektywności wykorzystania zasobów

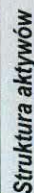
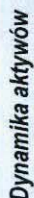
Lp	Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)	Wskaźnik ustalony za:			Zmiany wskaźnika	
			2011 (I)	2012 (II)	2013 (III)	II-I	III-I
Wskaźniki rentowności							
1	Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychód ze sprzedaży}}$	8,0%	7,2%	11,7%	-0,8	3,7
2	Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem operacyjnym	$\frac{\text{zysk na działalności operacyjnej}}{\text{przychód ze sprzedaży}}$	10,2%	8,9%	14,1%	-1,3	3,9
3	Rentowność majątku	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{majątek (aktywa) ogółem}}$	9,6%	9,7%	15,1%	0,1	5,5
4	Rentowność kapitału ogółem	$\frac{\text{zysk netto} + \text{odsetki} \times (1-t)}{\text{kapitał (pasywa) ogółem}}$	9,8%	9,9%	15,2%	0,1	5,4
5	Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}}$	15,0%	14,3%	22,1%	-0,7	7,1
6	Dźwignia finansowa	Rentowność kapitału własnego -	5,2	4,3	6,9	-0,9	1,7
		Rentowność kapitału ogółem					2,6
Wskaźniki efektywności wykorzystania zasobów							
7	Obrotowość (produktywność) aktywów ogółem	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem (stan średni)}}$	1,3	1,3	1,4	0,1	0,1
8	Obrotowość (produktywność) aktywów trwałych	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{aktywa trwałe (stan średni)}}$	2,5	2,6	2,9	0,1	0,3
9	Przychodowość (wydajność) pracownika	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{średnia liczba zatrudnionych}}$	267	296	330	110,9%	123,6%
							111,5%

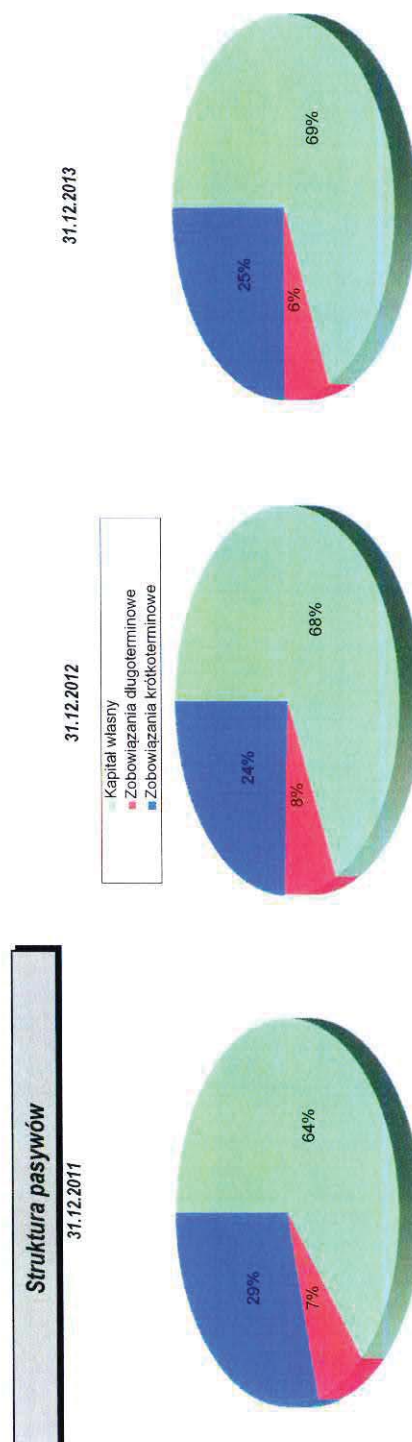
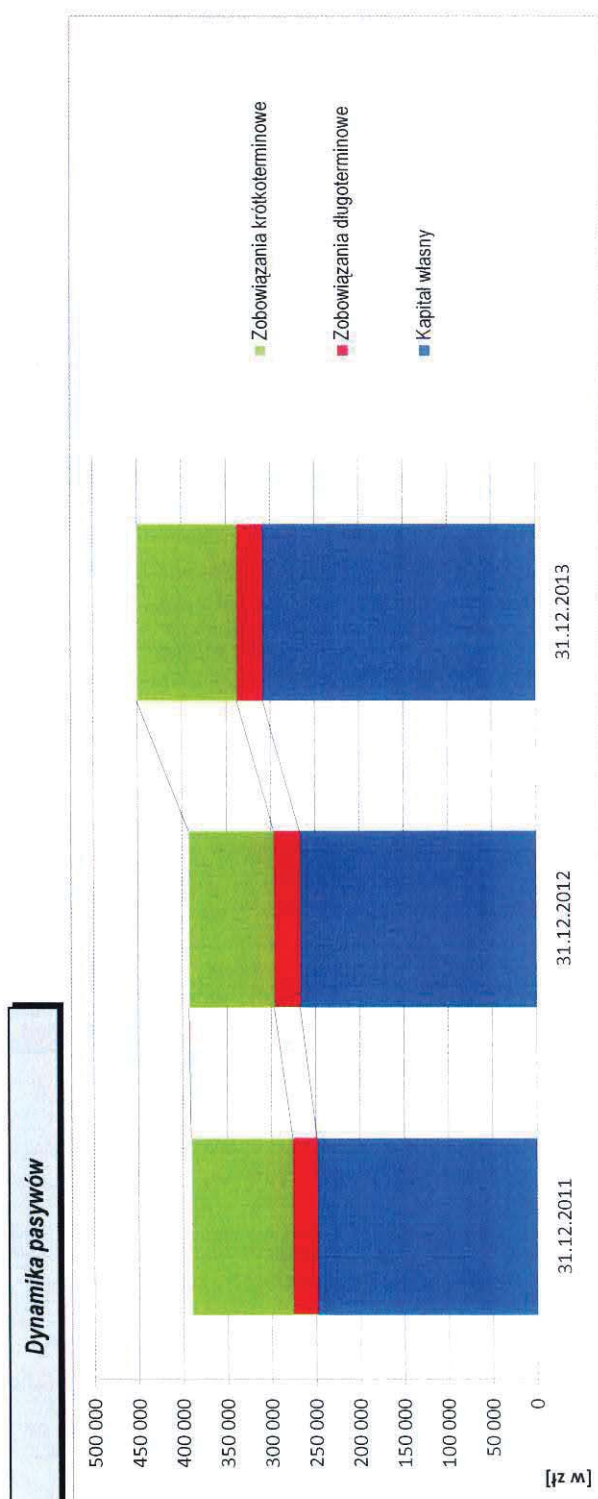
Tabela 6. Zestawienie sprawozdań z przepływów pieniężnych za okresy: 2011, 2012, 2013 w tys. zł

	Wyszczególnienie			2011 (I)			2012 (II)			2013 (III)			Dynamika (rok popr.=100%)	
		wartość	struktura	wartość	struktura		wartość	struktura		wartość	struktura		III	III/II
I. Zysk netto														
II. Korekty o pozycje:														
Anulizacja		25 993	72,5%	29 530	42,3%		30 717	28,4%		30 717	28,4%		113,6%	104,0%
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych netto		1 048	2,9%	-107	-0,2%		1 530	1,4%		1 530	1,4%		102,0%	179,0%
Odeiski i dywidendy netto		-951	-2,7%	-451	-0,6%		-2 830	-2,6%		-2 830	-2,6%		47,4%	627,5%
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem		10 732	29,9%	9 619	13,8%		18 190	16,8%		18 190	16,8%		89,6%	189,1%
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-2 217	-6,2%	-952	-1,4%		-2 624	-2,4%		-2 624	-2,4%		42,9%	275,6%
Zmiana stanu rezerw		142	0,4%	4 159	6,0%		3 687	3,4%		3 687	3,4%		2928,9%	88,7%
Zmiana stanu zapasów		-24 572	-68,5%	6 314	9,0%		1 906	1,8%		1 906	1,8%		30,2%	137,5%
Zmiana stanu należności		-11 378	-31,7%	4 767	6,8%		6 554	6,1%		6 554	6,1%		155,9%	371,4%
Zmiana stanu zobowiązań		17 649	49,8%	-7 306	-10,5%		2 616	2,4%		2 616	2,4%		53,9%	188,8%
Zm. stanu czynnych rozl. międzyokr. i przycz. przyszl. okr.		-449	-1,3%	-700	-1,0%		-2 600	-2,4%		-2 600	-2,4%		100,0%	194,8%
Pozostałe korekty		-6 864	-19,1%	-3 698	-5,3%		408	0,4%		408	0,4%		100,0%	109,1%
Podatek dochodowy zapłacony		-10 830	-30,2%	-9 415	-13,5%		-17 777	-16,5%		-17 777	-16,5%		143,1%	207,9%
III. Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej		35 862	100,0%	69 862	100,0%		107 996	100,0%		107 996	100,0%		154,6%	154,6%
I. Wpływy														
Przychody ze sprz. sr. trw. i wart. niem		17 793	-57,4%	21 171	-66,4%		23 087	-183,9%		23 087	-183,9%		119,0%	109,1%
Przychody z aktywów finansowych		11 694	-37,8%	16 739	-52,5%		19 419	-154,7%		19 419	-154,7%		143,1%	116,0%
Inne wpływy inwestycyjne		2 406	-7,8%	1 554	-4,9%		3 231	-25,7%		3 231	-25,7%		64,6%	207,9%
II. Wydatki		3 693	-11,9%	2 878	-9,0%		437	-3,5%		437	-3,5%		77,9%	15,2%
Zakup sr. trw. i wart. niem.		-48 765	-157,4%	-53 062	-166,4%		-35 640	-283,9%		-35 640	-283,9%		108,8%	67,2%
Wydatki na aktywa finansowe		-48 158	-155,5%	-50 419	-158,1%		-29 852	-237,8%		-29 852	-237,8%		104,7%	59,2%
Inne wydatki inwestycyjne		-11	0,0%	-1 509	-4,7%		-4 876	-38,8%		-4 876	-38,8%		13718,2%	323,1%
III. Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej		-596	1,9%	-1 134	3,6%		-912	7,3%		-912	7,3%		190,3%	80,4%
IV. Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej		-30 972	x	-31 891	x		-12 553	x		-12 553	x		103,0%	39,4%
I. Wpływy														
Wpływy z tyt. zaciągniętych kredytów		11 081	-215,9%	1 606	-5,4%		14 751	-82,3%		14 751	-82,3%		14,5%	918,5%
Wpływy z emisji akcji z realizacją programu opcyjnego		11 081	-215,9%	1 019	-3,4%		10 919	-60,9%		10 919	-60,9%		376,1%	376,1%
Inne wpływy finansowe		-16 213	315,9%	-31 265	105,4%		-32 680	182,3%		-32 680	182,3%		192,8%	104,5%
Splaty kredytów		-1 233	24,0%	-1 103	3,7%		-401	2,2%		-401	2,2%		89,5%	36,4%
Nabycie akcji własnych		-14 116	275,1%	-16 812	56,7%		-30 883	172,3%		-30 883	172,3%		119,1%	183,7%
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-864	16,8%	-1 396	7,8%		-1 396	7,8%		-1 396	7,8%		577,9%	60,5%
III. Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej		-5 132	x	-29 659	x		-17 929	x		-17 929	x		577,9%	60,5%
Przepływy pieniężne netto razem		-242	x	8 312	x		77 514	x		77 514	x		932,6%	932,6%

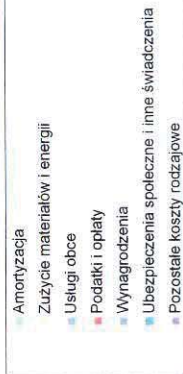
Tabela 7. Dynamiczne wskaźniki płynności finansowej

Lp	Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)	Wskaźnik ustalony za:			Zmiany wskaźnika	
			2011 (I)	2012 (II)	2013 (III)	II-I	III-II
1.	Wskaźnik zdolności do generowania środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	$\frac{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}{\text{przepływy pieniężne} + \text{wpływy pow. i fin.}}$	125,3%	224,7%	93,6%	99,4	-131,1
2.	Wskaźnik udziału zysku netto w przepływach pieniężnych netto z działalności operacyjnej	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}$	104,2%	54,5%	63,2%	-49,7	8,7
3.	Wskaźnik ogólnej wystarczalności gotówkowej	$\frac{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}{\text{płaty zobowiązań} + \text{wypłaty dywidendy} + \text{wydatki na zakup majątku}}$	55,2%	82,8%	158,1%	27,6	75,3
4.	Wskaźnik wydajności gotówkowej sprzedaży	$\frac{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży} + \text{poz. przych. operac.}}$	7,6%	13,1%	18,3%	5,5	5,2

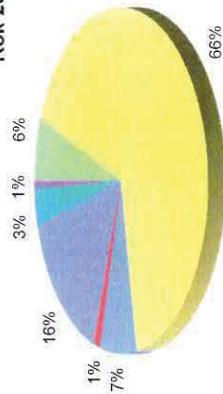




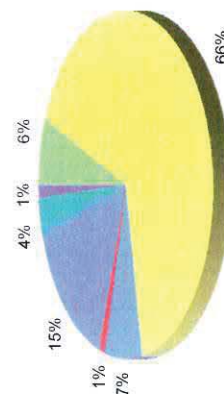
Struktura kosztów rodzajowych



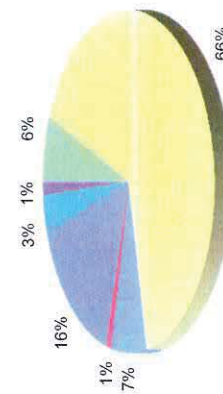
Rok 2011



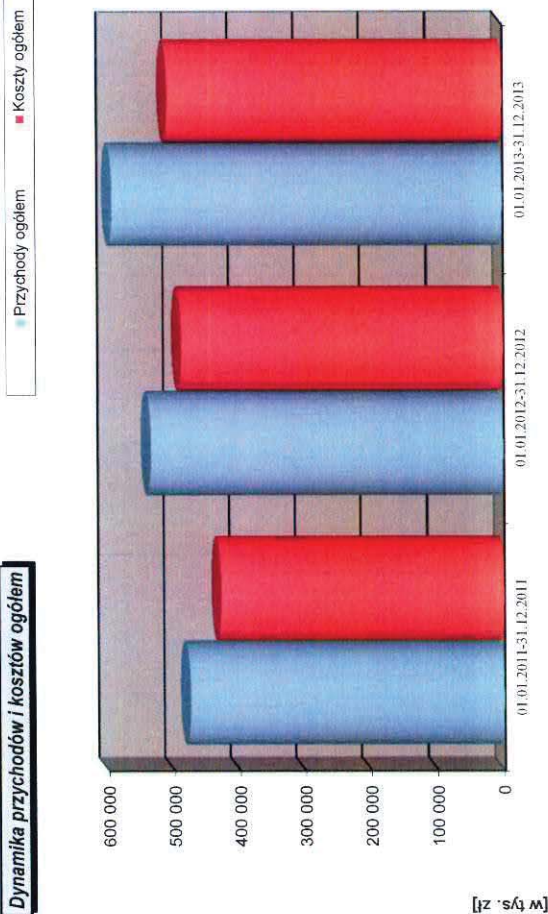
Rok 2012



Rok 2013



Dynamika przychodów i kosztów ogółem



Dynamika wyników finansowych

