

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport roczny RS 2014

(rok)

(zgodnie z § 82 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)

dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za rok obrotowy 2014 obejmujący okres od 2014-01-01 do 2014-12-31

zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

w walucie zł

data przekazania: 2015-03-20

Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK SA

(pełna nazwa emitenta)

STOMIL SANOK SA

(skrótowa nazwa emitenta)

Motoryzacyjny (mot)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

38-500

Sanok

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Reymonta

19

(ulica)

(numer)

(013) 46-544-44

(013) 46-544-55

(telefon)

(fax)

sekretariat@stomilsanok.com.pl

www.stomilsanok.com.pl

(e-mail)

(www)

687-00-04-321

004023400

(NIP)

(REGON)

DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o.

(podmiot uprawniony do badania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2014	2013	2014	2013
I. Przychody ze sprzedaży	768 610	720 137	183 472	171 014
II. Zysk operacyjny	107 947	90 170	25 768	21 413
III. Zysk przed opodatkowaniem	108 595	88 155	25 922	20 935
IV. Zysk netto udziałowców jednostki dominującej	85 696	69 147	20 456	16 421
V. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	133 547	107 105	31 878	25 435
VI. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-52 893	-14 970	-12 626	-3 555
VII. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-19 559	-15 734	-4 669	-3 736
VIII. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	61 047	76 391	14 572	18 141
IX. Liczba akcji	26 881 922	26 881 922	26 881 922	26 881 922
X. Średnia ważona liczba akcji	26 881 922	26 682 260	26 881 922	26 682 260
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 070 463	26 881 922	27 070 463	26 881 922
XII. Zysk na jedną akcję	3,19	2,59	0,76	0,62
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję	3,17	2,57	0,76	0,61
XIV. Aktywa razem	621 621	514 109	145 842	123 965
XV. Zobowiązania długoterminowe	35 393	39 132	8 304	9 436
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	202 530	144 563	47 517	34 858
XVII. Kapitał własny jednostki dominującej i udziały niekontrolujące	383 698	330 414	90 021	79 672
XVIII. Kapitał akcyjny	5 376	5 376	1 261	1 296

List Prezesa Zarządu oraz oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego zostały przekazane w Raporcie rocznym Spółki Stomil Sanok S.A. za 2014 rok, w dniu 20.03.2015 r.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
------	------

Komisja Nadzoru Finansowego

Sprawozdanie Grupy Stomil Sanok SA 2014.pdf	Sprawozdanie finansowe grupy, sprawozdanie z działalności, oświadczenie, opinia i raport biegłego.
---	--

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-03-12	Marek Łęcki	Prezes Zarządu	
2015-03-12	Marta Rudnicka	Członek Zarządu	
2015-03-12	Grażyna Kotar	Członek Zarządu	
2015-03-12	Marcin Saramak	Członek Zarządu	
2015-03-12	Rafał Grzybowski	Członek Zarządu	



*Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za 2014 rok*

Grupy Kapitałowej Stomil Sanok

sporządzone według

Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

1. Dane podstawowe o Grupie Stomil Sanok.....	2
2. Oświadczenie Zarządu	4
3. Informacje dodatkowe do informacji finansowej zgodnie z Rozporządzeniem 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.....	4
4. Informacje finansowe - skonsolidowane - Grupy Stomil Sanok.	8
5. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	25
6. Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu za rok 2014	27

1. Dane podstawowe o Grupie Stomil Sanok.

Niniejszy raport zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stomil Sanok za 2014r.

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 S.A. 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. Postanowieniem z dnia 29 października 2014 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Stomil Sanok S.A..

Na podstawie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce Programu Motywacyjnego w latach 2014-2017 oraz zmiany statutu Spółki, podjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca 2014 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 215.054,40 złotych. Łączna, maksymalna liczba wyemitowanych akcji nie może być większa aniżeli 1.075.272 szt.

Wycena programu motywacyjnego została opisana w jednostkowym Sprawozdaniu finansowym Stomil Sanok SA w dziale 1.

Podstawową działalnością Stomil Sanok S.A. 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 Dominująca 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 zawieszaniach układu wydechowego, a także rezultatów prac rozwojowych, narzędzi i oprzyrządowania z tego obszaru,
- ✚ **segment budownictwa** - dotyczy sprzedaży: uszczelek systemowych stosowanych w produkcji stolarki okiennej i drzwiowej (tworzywowej, drewnianej, aluminiowej) oraz uszczelek samoprzylepnych stosowanych do uszczelnień w stolarce już zamontowanej,
- ✚ **segment rolnictwo i przemysł** - 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:

RAPORT ROCZNY ZA 2014R
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY STOMIL SANOK

-  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 Zakupów i Bazy Materiałowej
3	Grażyna Kotar	Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy
4	Marcin Saramak	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Biznesu i Systemów Informatycznych
5	Rafał Grzybowski	Członek Zarządu, Dyrektor Biznesu Motoryzacji

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 Sufłida	Członek Rady Nadzorczej
5	Wojciech Adamczyk	Członek Rady Nadzorczej

1.2. Dane podstawowe o spółkach zależnych w Grupie Stomil Sanok

Wg stanu na 31.12.2014r w Grupie Stomil Sanok funkcjonowały następujące spółki zależne:

Lp	Nazwa Spółki zależnej	% udziałów/ % praw głosu Stomilu Sanok SA	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 i maszyn dla rolnictwa. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Stomil Sanok S.A. za 2014r roku stanowiła 51% 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 S.A. także produktów innych firm polskich) oraz sprzedaż produktów firm białoruskich i ukraińskich na rynku polskim. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Stomil Sanok S.A. za 2014r roku stanowiła 6% sprzedaży Spółki.
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.
6	Produkcyjno - Handlowe 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.

RAPORT ROCZNY ZA 2014R
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY STOMIL SANOK

Lp	Nazwa Spółki zależnej	% udziałów/ % praw głosu Stomilu Sanok SA	Podstawowy przedmiot działalności
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. Sprzedaż wyrobów i usług poza Grupę stanowiła w 2014r 19%.
9	Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne Stomil Spółka z o.o. z siedzibą w Rymanowie	100%/ 100%	Organizowanie i świadczenie usług w zakresie lecznictwa, sanatorium, 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. Prowadzi działania marketingowe dotyczące rynku chińskiego zarówno pod kątem klientów jak i dostawców. Podstawowym przedmiotem jej działalności będzie import, eksport i sprzedaż wyrobów dla klientów z segmentu motoryzacji na lokalnym rynku.
11	Draftex Automotive GmbH, Grefrath (Niemcy) (do 16.12.2014 Stomil Sanok DE GmbH; do 7.07.2014 Meteor China – Beteiligungs GmbH)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora samochodów premium na rynku niemieckim. Spółka posiada udziały (20%) w spółce produkcyjnej Qingdao Meteor Rubber & Plastics Co. Ltd (QMRP) z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny).

2. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, 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 zostały również uwzględnione standardy, które weszły w życie od stycznia 2014 roku. Nie miały one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki. Po analizie opublikowanych standardów, które nie weszły w życie dla prezentowanego okresu sprawozdawczego oceniono, że nie powinny mieć one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2014r. do 31 grudnia 2014r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2013r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej i dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r. 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 zagrożenie.

Zarząd Spółki Dominującej 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. Informacje dodatkowe do informacji finansowej zgodnie z Rozporządzeniem 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.

3.1. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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.

Aktywa i pasywa jednostek zależnych zlokalizowanych za granicą włącza się do konsolidacji po przeliczeniu na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla konkretnego każdego miesiąca okresu sprawozdawczego. Wszelkie różnice kursowe klasyfikuje się jako kapitał własny i ujmuje się w wyodrębnionej pozycji jako różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych. Relacja pomiędzy walutami rodzimymi krajów, w których działają spółki zależne (EUR, RUB, BYR, UAH, CNY), a PLN ma wpływ na prezentowane wartości sprawozdawcze, w tym wyniki. W związku z rozszerzeniem zakresu terytorialnego Grupy oddziaływanie tych relacji kursowych zwiększa się.

3.2. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdania finansowe jednostek kontrolowanych przez Jednostkę Dominującą sporządzone na ten sam dzień bilansowy. Sprawozdania finansowe Jednostek Zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym eliminacji podlegały:

- wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w Jednostkach Zależnych,
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- niezrealizowane, z punktu widzenia Grupy, zyski powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów,
- wartości kapitałów własnych Jednostek Zależnych przypadających udziałowcom niekontrolującym,
- dywidendę wypłaconą przez Jednostki Zależne Jednostce Dominującej.

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

W roku 2014 Stomil Sanok S.A., ani żadna ze spółek zależnych nie dokonywały istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości oraz istotnych zmian w metodologii wielkości szacunkowych zaprezentowanych w rocznym sprawozdaniu za 2013r.

Podstawowe zasady wyceny obowiązujące w Grupie:

- a. **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.

- 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 i zobowiązania finansowe** obejmują wycenę bilansową instrumentów pochodnych, które wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. W aktywach prezentowana jest dodatnia wycena opcji put. Ujemna wycena opcji call wykazywana jest w zobowiązaniach finansowych. Instrumenty te służą zabezpieczeniu planowanej ekspozycji walutowej na 2015r.

W zobowiązaniach finansowych prezentowane są także zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

- 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 ilości 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 w Stomil Sanok SA przed 1.07.2007r. i nabyli do nich prawo 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.

- 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 wykazywane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
 - ✓ niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane w wartości godziwej, 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 ujmuje się w ewidencji wg kursu kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, w którym usługa została zrealizowana,
 - ✓ pozostałe zdarzenia określone w walutach obcych ujmuje się w ewidencji wg średniego kursu NBP dla danej waluty lub wg kursu ustalonego w zgłoszeniu celnym.

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.

3.4. Objąsnienia 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.

3.5. 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.

3.6. 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 okresie 2014r, poza odpisami wymienionymi w pkt. 3.5 i odpisami na należności z tytułu utraty ich wartości, odwrócenia odpisów dokonanych w poprzednich okresach (nota 4.6) oraz odpisów na wartości niematerialne (nota 4.2), Spółki Grupy włączone do konsolidacji nie dokonały innych odpisów na aktywa wymienione w tytule.

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

Informacje w powyższym zakresie zawierają noty 4.13 i 4.14.

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

Informacje w powyższym zakresie w odniesieniu do Grupy Kapitałowej zawiera nota 4.4, a dla Stomilu Sanok S.A. nota 5.3.

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

W dniu 23 czerwca 2014r Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Stomil Sanok S.A. dokonało podziału zysku za 2013 rok oraz niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w łącznej kwocie 68 224 844,50 zł w następujący sposób:

- 34 140 040,94 zł – przeznaczyno do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy (kwota dywidendy na 1 akcję: 1,27 zł, dzień dywidendy: 2 lipca 2014r., termin wypłaty dywidendy: 17 lipca 2014r.),
- 34 084 803,56 zł – na kapitał zapasowy Spółki.

Szczegółowe informacje zamieszczone zostały w Raporcie bieżącym nr 12/2014 z dnia 23.06.2014r.

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

- 24 marca 2014r - Stomil Sanok Rus Spółka z o. o - w kwocie 10 mln RUB co stanowi równowartość 836,0 tys. zł.
- 25 marca 2014r - PHU Stomil East Spółka z o. o - w kwocie 1 226,1 tys. zł.
- 2 czerwca 2014r – Stomil Sanok Wiatka – w kwocie 828 tys. RUB co stanowi równowartość 72,4 tys. zł.

Suma dywidend od spółek zależnych wynosi 2 134,5 tys. zł. W sprawozdaniu skonsolidowanym wartość ta podlega eliminacji.

3.10. 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 zaciągniętych przez spółki Grupy. 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 spółek Grupy Kapitałowej z tytułu:	Stan na	
	31.12.2014	31.12.2013
- zabezpieczenia kredytu:		
o zastaw na maszynach, urządzeniach, zapasach	29 027	28 045
o cesja należności	16 648	16 558
o hipoteka kaucyjna	68 938	67 535
- akredytyw	358	78
- weksli własnych - zabezpieczenie dotacji i kontraktów terminowych (instrumenty pochodne)	14 869	8 171
- gwarancji udzielonych za spółki	167	347
RAZEM	130 007	120 734

3.11. 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 - skonsolidowane - Grupy Stomil Sanok.

4.1. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

(Bilans na koniec okresu) w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	Stan na	
		31.12.2014	31.12.2013
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	4.1	197 714	172 487
Nieruchomości inwestycyjne		3 556	3 556
Wartości niematerialne	4.2	19 907	22 281
Aktywa finansowe	4.3	1 631	575
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.4	9 689	8 589
Pozostałe aktywa trwałe		97	162
Razem aktywa trwałe		232 594	207 650
Zapasy	4.5	123 404	102 793
Należności handlowe	4.6	96 291	99 267
Należności krótkoterminowe inne	4.6	10 744	9 001
Należności z tytułu podatku dochodowego	4.6	530	305
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4.7	1 387	691
Aktywa finansowe	4.8	2 057	835
Środki pieniężne	4.9	154 614	93 567
Razem aktywa obrotowe		389 027	306 459
AKTYWA RAZEM		621 621	514 109
Pasywa			
Kapitał akcyjny	4.10	5 376	5 376
Kapitał z emisji warrantów (program motywacyjny)		1 145	0
Kapitał zapasowy		217 547	179 604
Kapitał z aktualizacji wyceny		71 456	71 695
Kapitał rezerwowy		2 082	2 127
Zyski zatrzymane		84 186	69 957
Różnice kursowe z przeliczenia		902	-17
Razem kapitał własny Jednostki Dominującej		382 694	328 742
Udziały niekontrolujące	4.11	1 004	1 672
Ogółem kapitał własny jednostki dominującej i udziały niekontrolujące		383 698	330 414
Kredyty i papiery dłużne	4.12	1 269	4 639
Rezerwy	4.13	19 281	18 138
Przychody przyszłych okresów	4.14	7 130	7 597
Rezerwa na podatek odroczonego	4.4	7 713	8 734
Zobowiązania pozostałe		0	24
Zobowiązania długoterminowe razem		35 393	39 132
Kredyty i papiery dłużne	4.16	75 155	56 277
Zobowiązania handlowe	4.17	59 746	56 178
Zobowiązania finansowe	4.17	3 120	140
Zobowiązania krótkoterminowe inne	4.17	30 631	17 624
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4.17	14 737	655
Przychody przyszłych okresów	4.15	479	764
Rezerwy	4.14	18 662	12 925
Zobowiązania krótkoterminowe razem		202 530	144 563
PASYWA RAZEM		621 621	514 109

4.2. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży		768 610	720 137
Koszt sprzedanych produktów	4.18	580 357	563 255
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		188 253	156 882
Koszty sprzedaży		34 393	32 189
Koszty ogólnego zarządu		45 779	35 198
Wynik z działalności podstawowej		108 081	89 495
Pozostałe przychody operacyjne	4.19	4 291	4 309
Pozostałe koszty operacyjne	4.19	4 425	3 634
Wynik z działalności operacyjnej		107 947	90 170
Przychody finansowe	4.20	4 865	1 877
Koszty finansowe	4.20	4 883	4 581
Wynik hiperinflacji		666	689
Wynik brutto (przed opodatkowaniem)		108 595	88 155
Podatek dochodowy razem		22 843	18 345
<i>z tego:</i>			
<i>bieżący</i>	4.21	24 624	19 667
<i>odroczone</i>		-1 781	-1 322
Wynik netto		85 752	69 810
<i>z tego przypadający:</i>			
<i>udziałowcom jednostki dominującej</i>		85 696	69 147
<i>udziałom niekontrolującym</i>		56	663
Średnia ważona liczba akcji			
		26 881 922	26 682 260
Zysk na jedną akcję w zł			
		3,19	2,59
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji			
		27 070 463	26 881 922
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł			
		3,17	2,57
Przychody ze sprzedaży produktów			
		697 211	636 486
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
		57 679	64 062
Pozostałe przychody			
		13 720	19 589
Razem przychody ze sprzedaży		768 610	720 137
<i>z tego przychody:</i>			
<i>generowane w kraju</i>		263 350	248 782
<i>od kontrahentów z zagranicy</i>		505 260	471 355

4.3. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
Wynik netto	85 752	69 810
Inne całkowite dochody – nie podlegają przeklasyfikowaniu do zysku lub straty:		
– zmiany w podatku odroczonym z tytułu przeszacowania budynków i budowli	340	335
– różnice kursowe z przeliczenia	856	-195
Inne dochody razem	1 196	140
Całkowite dochody ogółem	86 948	69 950
<i>z tego przypadające:</i>		
<i>udziałowcom jednostki dominującej</i>	86 955	69 307
<i>udziałom niekontrolującym</i>	-7	643

4.4. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2014	2013
Zysk netto	85 696	69 147
Korekty razem o pozycje:	47 851	37 958
– Zysk przypadający udziałowcom niekontrolującym	56	663
– Amortyzacja	36 176	35 601
– Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	548	1 541
– Odsetki i dywidendy netto	961	1 261
– Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	24 624	19 667
– Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	-4 246	-2 853
– Zmiana stanu rezerw	5 859	4 186
– Zmiana stanu zapasów	-20 611	7 335
– Zmiana stanu należności	1 158	-6 568
– Zmiana stanu zobowiązań	15 891	-458
– Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-2 483	-3 001
– Pozostałe korekty	609	-79
– Podatek dochodowy zapłacony	-10 691	-19 337
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	133 547	107 105
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	14 117	19 777
Wydatki na aktywa finansowe	-1 616	
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-66 287	-34 062
Przychody z aktywów finansowych	36	108
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-640	-965
Inne wpływy, wydatki i korekty	1 497	172
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-52 893	-14 970
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	17 124	15 705
Emisja akcji w ramach programu opcyjnego	0	3 832
Inne wpływy finansowe	269	244
Spłata kredytów	-1 616	-1 809
Różnice kursowe	-144	-1 396
Zapłacone odsetki	-961	-1 277
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-34 091	-30 882
Inne	-140	-151
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-19 559	-15 734
Zmiana stanu środków pieniężnych	61 095	76 401
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-48	-10
Środki pieniężne na początek okresu	93 567	17 176
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	61 047	76 391
Środki pieniężne na koniec okresu	154 614	93 567
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	131	27

W zmianie stanu należności w działalności operacyjnej, w niniejszym wzorze sprawozdawczym, wykazano zmianę stanu należności handlowych - bez zmiany stanu zaliczek inwestycyjnych (75 tys. zł – za 2014r i 400 tys. zł. w 2013r) które zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych. Także zmiana stanu zobowiązań została wykazana bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych (684 tys. zł za 2014r i 244 tys. zł. w 2013r). Wartości te zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych.

RAPORT ROCZNY ZA 2014R
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY STOMIL SANOK

4.5. Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitały własne udziałowców Jednostki Dominującej							Różnice kursowe z przeliczenia	Razem kapitały własne	Udziały niekontrolujące	OGÓŁEM kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji warrantów	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane					
Stan na 01.01.2013	5 304	1 074	162 848	71 582	2 673	42 727	158	286 366	2 013	288 379	
Całkowite dochody za 12 m-cy 2013r				335		69 147	-175	69 307	643	69 950	
Emisja akcji	72		4 943					5 015		5 015	
Przeniesienia między kapitałami			819	-222	-604	6		-1		-1	
Program opcyjny		-1 074						-1 074		-1 074	
Podział wyniku finansowego			10 994		58	-11 058		-6		-6	
Wyплаты z zysku						-30 914		-30 914	-965	-31 879	
Pozostałe						49		49	-19	30	
Stan na 31.12.2013	5 376	0	179 604	71 695	2 127	69 957	-17	328 742	1 672	330 414	
Stan na 01.01.2014	5 376	0	179 604	71 695	2 127	69 957	-17	328 742	1 672	330 414	
Całkowite dochody za 12 m-cy 2014r				340		85 696	919	86 955	-7	86 948	
Przeniesienia między kapitałami			579	-579				0		0	
Podział wyniku finansowego			37 364		-45	-37 327		-8	-1	-9	
Program motywacyjny		1 145						1 145		1 145	
Wyплаты z zysku						-34 140		-34 140	-660	-34 800	
Stan na 31.12.2014	5 376	1 145	217 547	71 456	2 082	84 186	902	382 694	1 004	383 698	

4.6. Noty objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego

4.6.1. Nota 4.1. Zmiany w środkach trwałych za 2013 rok i za 2014 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 01.01.2013r	9 119	128 386	423 100	10 253	45 305	616 163
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2013r	12	3 490	14 866	2 132	2 623	23 123
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2013r	0	-1 340	-5 658	-1 122	-2 523	-10 643
Stan na 31.12.2013r	9 131	130 536	432 308	11 263	45 405	628 643
Zwiększenia w okresie 12 m-cy - do 31.12.2014r	1 566	9 727	27 621	1 223	3 378	43 515
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy - do 31.12.2014r	0	-174	-5 606	-877	-352	-7 009
Stan na 31.12.2014r	10 697	140 089	454 323	11 609	48 431	665 149
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 01.01.2013r	0	59 761	335 474	7 507	39 052	441 794
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2013r	0	5 122	23 307	1 415	2 411	32 255
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2013r	0	-126	-3 043	-1 093	-2 493	-6 755
Stan na 31.12.2013r	0	64 757	355 738	7 829	38 970	467 294
Zwiększenia w okresie 12 m-cy – do 31.12.2014r	0	5 026	21 507	1 229	2 351	30 113
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy – do 31.12.2014r.	0	-165	-5 496	-742	-343	-6 746
Stan na 31.12.2014r	0	69 618	371 749	8 316	40 978	490 661
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.12.2013r	9 131	65 779	76 570	3 434	6 435	161 349
Środki trwałe w budowie na 31.12.2013r						11 138
Razem środki trwałe na 31.12.2013r						172 487
Stan na 31.12.2014r	10 697	70 471	82 574	3 293	7 453	174 488
Środki trwałe w budowie na 31.12.2014r						23 226
Razem środki trwałe na 31.12.2014r						197 714

4.6.2. Nota 4.2. Zmiany w wartościach niematerialnych za 2013 rok i za 2014 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 01.01.2013r	25 362	13 995	537	39 894
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2013r	3 735	1 107	814	5 656
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2013r	-176	-9	-111	-296
Stan na 31.12.2013r	28 921	15 093	1 240	45 254
Zwiększenia w okresie 12 m-cy – do 31.12.2014r	667	844	1 365	2 157
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy – do 31.12.2014r	-568	-107	-767	-723
Stan na 31.12.2014r	29 020	15 830	1 838	46 688
Umorzenie wartości niematerialnych				
Stan na 01.01.2013r	12 535	9 468	129	22 132
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2013r (amortyzacja)	4 065	1 554		5 619
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2013r (sprzedaż)	-103	-8		-111
Stan na 31.12.2013r	16 497	11 014	129	27 640
Zwiększenia w okresie 12 m-cy – do 31.12.2014r (amortyzacja)	4 112	1 559	392	6 063
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy – do 31.12.2014r (sprzedaż)	-204	-106	-48	-358
Stan na 31.12.2014r	20 405	12 467	473	33 345
Wartość netto wartości niematerialnych				
Stan na 31.12.2013r	12 424	4 079	1 111	17 614
Odpisy aktualizujące	-175			-175
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				4 842
Razem wartości niematerialne na 31.12.2013r				22 281
Stan na 31.12.2014r	8 615	3 363	1 365	13 343
Odpisy aktualizujące	-183			-183
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				6 747
Razem wartości niematerialne na 31.12.2014r.				19 907

W skład pozycji „inne wartości niematerialne” wchodzi również wartość firmy oraz zakupione uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych na 2014r. i kolejne lata, ponad ilość uprawnień przyznanych na mocy stosownych przepisów.

4.6.3. Nota 4.3. Aktywa finansowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2014	31.12.2013
Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych nie objętych konsolidacją	0	560
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach	1 631	15
<i>z tego:</i>		
<i>notowane na giełdzie</i>		
<i>nie notowane na giełdzie</i>	1 631	15
Razem aktywa finansowe	1 631	575

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	
	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	8 589	6 629
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	7 958	6 629
<i>Ujęte bezpośrednio w kapitałach własnych</i>	631	
Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 785	2 458
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	456	47
– <i>rezerw na świadczenia pracownicze</i>	371	758
– <i>odpisów aktualizujących majątek</i>	460	967
– <i>inne</i>	498	686
Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	685	1 129
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	43	
– <i>rezerw na świadczenia pracownicze</i>	57	12
– <i>odpisów aktualizujących majątek</i>	494	637
– <i>różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych</i>	4	0
– <i>inne</i>	87	480
Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat	9 058	7 958
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	1 100	1 329
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	0	631
Zmniejszenia w okresie - ujęte w kapitałach własnych	0	0
Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych	631	631
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta kapitałach własnych	0	631
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu ujęty w aktywach	9 689	8 589

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego (w tys. zł)

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	8 734	8 195
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	5 420	5 413
<i>Ujęte bezpośrednio w kapitałach własnych</i>	3 314	2 782
Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	373	229
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	311	208
– <i>różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych</i>	6	2
– <i>inne</i>	56	19
Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 054	222
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	1	0
– <i>różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych</i>	1 048	221
– <i>inne</i>	5	1
Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat	4 739	5 420
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	-681	7
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych		871
Zmniejszenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	340	339
Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych	2 974	3 314
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta kapitałach własnych	-340	532
Stan rezerw z tytułu podatku odroczonego ogółem na koniec okresu ujęty w pasywach	7 713	8 734

4.6.5. Nota 4.5. Zapasy

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2014	31.12.2013
Materiały	42 614	35 463
Półprodukty i produkty w toku	15 609	10 184
Produkty gotowe	42 186	37 554
Towary	22 995	19 592
Zapasy razem	123 404	102 793
<i>Odpis aktualizujący</i>	6 529	6 109
Zapasy brutto	129 933	108 902

Odpisy aktualizujące zapasy	Stan na	
	31.12.2014	31.12.2013
Stan odpisów na początek okresu	6 109	3 649
Zwiększenia razem	2 444	3 897
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>zapasów wolnorotujących</i>	1 038	2 710
<i>wyceny zapasów</i>	1 406	1 187
Zmniejszenia razem	2 024	1 437
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>sprzedaży, zużycia</i>	718	347
<i>odwrócenia odpisów</i>	1 306	1 090
Stan odpisów na koniec okresu	6 529	6 109

4.6.6. Nota 4.6. Należności

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2014	31.12.2013
a) od jednostek powiązanych		709
- z tytułu dostaw i usług		0
- inne		709
- <i>dochodzone na drodze sądowej</i>		
b) należności od pozostałych jednostek	107 565	108 573
- z tytułu dostaw i usług	96 291	99 267
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	530	305
- z tytułu pozostałych podatków	4 321	5 316
- zaliczki inwestycyjne	401	476
- inne	6 022	3 209
Należności krótkoterminowe netto, razem	107 565	108 573
c) odpisy aktualizujące wartość należności	7 473	6 345
Należności krótkoterminowe brutto, razem	115 038	114 918

Odpisy aktualizujące należności	Stan na	
	31.12.2014	31.12.2013
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	6 345	5 378
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	5 462	4 412
<i>pozostałych należności</i>	883	966
Zwiększenia razem	2 736	3 014
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	2 736	2 973
<i>pozostałych należności</i>	0	41
Zmniejszenia razem	1 608	2 047
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	1 601	1 923
<i>pozostałych należności</i>	7	124
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	7 473	6 345
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	6 597	5 462
<i>pozostałych należności</i>	876	883

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. Aktywa finansowe – obrotowe

W aktywach finansowych obrotowych prezentowane są aktywa krótkoterminowe wyceniane przez wynik finansowy.

4.6.9. Nota 4.9. Środki pieniężne

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie	75	63
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	154 539	93 504
Środki pieniężne razem	154 614	93 567
- w walucie polskiej	142 631	88 782
- w walutach obcych	11 983	4 785

4.6.10. Nota 4.10. 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. podjęto 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).

RAPORT ROCZNY ZA 2014R
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY STOMIL SANOK

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.

Na podstawie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce Programu Motywacyjnego w latach 2014-2017 oraz zmiany statutu Spółki, podjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca 2014 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 215.054,40 złotych. Łączna, maksymalna liczba wyemitowanych akcji nie może być większa aniżeli 1.075.272 szt.

Postanowieniem z dnia 29 października 2014 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Stomil Sanok S.A..

4.6.11. Nota 4.11. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolowane na dzień 31.12.2014r.

Spółka	% udziałów	Wartość udziałów niekontrolowanych na 31.12.2014 w tys. zł
Stomil East Sp. z o.o.	34,31%	878
Stomil Sanok Wiatka	18,90%	126

4.6.12. Nota 4.12. Kredyty i papiery dłużne długoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty długoterminowe – walucie polskiej	1 269	4 639

Struktura kredytów wg stanu na 31.12.2014r (wartości w tys. zł)

Spółka posiadająca kredyt, nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg. umowy	Stan zadłużenia na dzień bilansowy	Termin spłaty	Zabezpieczenie
„Stomet” - BGŻ SA Nowy Sącz	422	186	30.04.2017	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku.
„Stomet” - BGŻ SA Nowy Sącz	425	243	31.08.2017	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezp. przedm. zastawu, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku.
„Stomet” - ALIOR Bank S.A. O/ Krosno	327	56	30.09.2016	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku.
"Stomet" - BGŻ SA Nowy Sącz	831	318	30.06.2017	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezp. przedm. zastawu, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku.
PST „Stomil” - Bank Spółdzielczy Rymanów, PBS Rzeszów	1 390	428	20.11.2018	Hipoteka zwykła i kaucyjna, cesja praw z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco, pełnomocnictwo do r-ku bankowego pisemne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Centralny oddział JSC " Kredobank "	86	38	27.04.2017	Zastaw na środku transportu
Razem	3 481	1 269		

RAPORT ROCZNY ZA 2014R
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY STOMIL SANOK

Struktura kredytów wg stanu na 31.12.2013r (wartości w tys. zł)

Spółka posiadająca kredyt, nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg. umowy	Stan zadłużenia na dzień bilansowy	Termin spłaty	Zabezpieczenie
„Stomet” - BGŻ SA Nowy Sącz	3 200	390	31.07.2015	Hipoteka, poręczenie, zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco.
„Stomet” - ALIOR Bank S.A. O/ Krosno	327	138	30.09.2016	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku.
"Stomet" - BGŻ SA Nowy Sącz	831	530	30.06.2017	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezp. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku.
PST „Stomil” - Bank Spółdzielczy Rymanów, PBS Rzeszów	1 390	581	20.11.2018	Hipoteka zwykła i kaucyjna, cesja praw z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco, pełnomocnictwo do r-ku bankowego pisemne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
"Stomil Sanok Dystrybucja" - ING O/Poznań	3 000	3 000	30.06.2015	Nieruchomość w Wilkowie, wierzytelności, zapasy.
Razem	8 748	4 639		

4.6.13. Nota 4.13. Rezerwy długoterminowe

w tys. zł

Rezerwy długoterminowe	Stan na	
	31.12.2014	31.12.2013
Stan rezerw długoterminowych na początek okresu:	18 138	16 505
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	9 246	6 951
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	8 845	9 540
<i>pozostałe rezerwy</i>	47	14
Zwiększenia	2 065	2 533
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	1 685	2 461
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	370	30
<i>pozostałe rezerwy</i>	10	42
Zmniejszenia	922	900
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	527	166
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	395	725
<i>pozostałe rezerwy</i>	0	9
Stan rezerw długoterminowych na koniec okresu	19 281	18 138
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	10 404	9 246
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	8 820	8 845
<i>pozostałe rezerwy</i>	57	47

4.6.14. Nota 4.14. Rezerwy krótkoterminowe

w tys. zł

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na	
	31.12.2014	31.12.2013
Stan rezerw krótkoterminowych na początek okresu:	12 925	10 911
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	318	284
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 391	1 397
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	6 964	5 275
<i>pozostałe rezerwy</i>	4 252	3 955
Zwiększenia	12 611	8 677
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	570	176
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	287	352
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	5 531	4 676
<i>pozostałe rezerwy</i>	6 223	3 473
Zmniejszenia	6 874	6 663
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	422	142
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	338	358
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	4 648	2 987
<i>pozostałe rezerwy</i>	1 466	3 176
Stan rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	18 662	12 925
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	466	318
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 340	1 391
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	7 847	6 964
<i>pozostałe rezerwy</i>	9 009	4 252

4.6.15. Nota 4.15. Przychody przyszłych okresów – długoterminowe i krótkoterminowe

w tys. zł

Długoterminowe	Stan na	
	31.12.2014	31.12.2013
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 135	6 135
Dotacje	991	1 456
Inne	4	6
Przychody przyszłych okresów – część długoterminowa, razem	7 130	7 597
Krótkoterminowe		
Dotacje	468	750
Inne	11	14
Przychody przyszłych okresów – część krótkoterminowa, razem	479	764

4.6.16. Nota 4.16. Kredyty i papiery dłużne krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty krótkoterminowe,	75 155	56 277
w tym:		
– <i>kredyty w walucie polskiej</i>	11 428	8 789
– <i>kredyty w walutach obcych</i>	63 727	47 488

RAPORT ROCZNY ZA 2014R
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY STOMIL SANOK

Struktura kredytów wg stanu na 31.12.2014r podlegających spłacie w ciągu 2015r.

Spółka posiadająca kredyt - 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 EUR			
"Stomil Sanok" S.A. – Bank Zachodni WBK Wrocław	45 000	23 930	5 613	30.06.2015	Cesja wierzytelności, hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco.	
"Stomil Sanok" S.A. – mBANK	45 000	39 767	9 330	31.01.2015	Zastaw na majątku obrotowym wraz z cesją praw z polisy, cesja należności handlowych, weksel własny in blanco.	
"STOMET" Raiffeisen Bank Warszawa	1 000	297		30.09.2015	Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
"Stomet" - BGŻ SA Nowy Sącz	3 200	390		31.07.2015	Zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn, cesja praw z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku r-ku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
"Stomet" - BGŻ SA Nowy Sącz	422	141		30.04.2017	Dot. Kredytu długoterminowego płatnego do 12 m-cy opisanego w nocie nr 4.12.	
"Stomet" - BGŻ SA Nowy Sącz	424	146		31.08.2017		
"Stomet" - BGŻ SA Nowy Sącz	831	212		30.06.2017		
"Stomet" - Alior Bank S.A. O/Krosno	327	82		30.09.2016		
PST "Stomil" - Bank Spółdzielczy Rymanów, PBS Rzeszów	1 390	155		20.11.2018		
"Stomil- EAST"- PKO Warszawa	1 000			30.09.2015		Weksel własny in blanco wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, cesja prawa z ubezpieczenia
"Stomil Sanok Dystrybucja"- mBank	5 000	4 988		09.04.2015		"Hipoteka Ciechanów, Hipoteka Ząbkowice"
" Stomil Sanok Dystrybucja"- ING O/Poznań	1 000	870		13.04.2015	Hipoteka Olsztynek	
"Stomil Sanok Dystrybucja"- mBank	3 000	3 000		29.05.2015	Hipoteka w Wilkowie	
" Stomil Sanok Dystrybucja"- ING Faktoring	3 000	1 148		13.05.2015	Cesja wierzytelności	
Centralny oddział JSC " Kredobank	86	29	128 UAH	27.04.2017	Zastaw na środku transportu	
Razem	110 680	75 155				

Struktura kredytów wg stanu na 31.12.2013r

Spółka posiadająca kredyt - 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 EUR		
"Stomil Sanok" S.A. – 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.
"Stomil Sanok" S.A. – 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.
"Stomet" - BGŻ SA Nowy Sącz	1 000	361		12.08.2014	Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń, cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości oraz przedmiotów objętych zastawem, pełnomocnictwo do rachunków w BGŻ, weksel in blanco.
"Stomet" - BGŻ SA Nowy Sącz	3 200	669		31.07.2015	Dotyczy kredytu długoterminowego płatnego do 12 m-cy opisanego w nocie nr 4.12.
"Stomet" - BGŻ SA Nowy Sącz	831	212		30.06.2017	
"Stomet" - Alior Bank S.A. O/Krosno	327	82		30.09.2016	
PST "Stomil" - Bank Spółdzielczy Rymanów, PBS Rzeszów	1 390	154		20.11.2018	
"Stomil- EAST"- PKO Warszawa	1 500			31.03.2014	Weksel własny in blanco wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, cesja prawa z ubezpieczenia.
"Stomil Sanok Dystrybucja"- ING O/Poznań	6 000	5 753		13.04.2014	Nieruchomości w Wołowie; Ząbkowicach, Olsztyнку i Ciechanowie
"Stomil Sanok Dystrybucja"- ING Faktoring	3 000	1 559		13.04.2014	Wierzytelności
Razem	107 248	56 277			

4.6.17. Nota 4.17. Zobowiązania krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania handlowe	59 746	56 178
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14 737	655
Zobowiązania inne,	33 751	17 764
<i>w tym:</i>		
- zobowiązania finansowe	3 120	140
- zobowiązania z tytułu innych podatków	6 468	4 444
- zobowiązania inwestycyjne	5 076	4 392
- fundusz socjalny	1 560	1 564
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 756	2 006
- zaliczki wpłacone na dostawy	9 902	2 034
- zobowiązania pozostałe	2 869	3 184
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	108 234	74 597

4.6.18. Nota 4.18. Koszty rodzajowe

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2014	2013
– amortyzacja	36 176	35 601
– zużycie materiałów i energii	398 563	374 882
– usługi obce	52 575	44 827
– podatki i opłaty	6 538	6 526
– wynagrodzenia	124 571	102 959
– ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	29 167	24 832
– pozostałe koszty rodzajowe	11 145	8 289
Koszty według rodzaju, razem	658 735	597 916
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-54 121	-31 481
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-5 395	-9 842
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-34 393	-32 189
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-45 779	-35 198
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	519 047	489 206
Koszt własny pozostałych przychodów	10 482	17 111
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50 828	56 938
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	580 357	563 255

4.6.19. Nota 4.19. Pozostała działalność operacyjna

Pozostałe przychody operacyjne	w tys. zł	
	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2014	2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	97	270
Dotacje rządowe	760	1 152
Inne przychody operacyjne	3 434	2 887
Pozostałe przychody operacyjne razem	4 291	4 309

Pozostałe koszty operacyjne	w tys. zł	
	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2014	2013
Darowizny	497	447
Program motywacyjny	1 145	179
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	1 011	1 695
Inne	1 772	1 313
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 425	3 634

4.6.20. Nota 4.20. Działalność finansowa

Przychody finansowe	w tys. zł	
	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2014	2013
Dywidendy z tytułu udziałów	0	5
Odsetki	3 022	1 781
Wycena bilansowa opcji put	1 493	0
Pozostałe (w tym nadwyżka dodatnich różnic kursowych)	350	91
Przychody finansowe razem	4 865	1 877

Koszty finansowe	w tys. zł	
	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2014	2013
Odsetki	939	1 116
Wycena bilansowa opcji call	2 393	0
Inne koszty (w tym nadwyżka ujemnych różnic kursowych)	1 551	3 465
Koszty finansowe razem	4 883	4 581

4.6.21. Nota 4.21. Podatek dochodowy bieżący

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Za okres od 01.01 do 31.12 2014	2013
1. Zysk (strata) brutto	108 595	88 155
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	15 922	13 533
– koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	19 178	20 330
– przychody nie podlegające opodatkowaniu	-3 807	-5 599
– koszty z lat poprzednich zaliczone do KUP w roku obecnym	293	68
– darowizny podlegające odliczeniu	-424	-392
– przychód uznany za zrealizowany	682	-874
3. Podstawa opodatkowania	124 517	101 688
4. Podatek dochodowy bieżący	24 624	19 667

4.7. Segmenty branżowe

Skonsolidowany Rachunek zysków i strat wg segmentów branżowych za 12 m-cy 2014r

Wyszczególnienie	w tys. zł					
	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Przychody	365 426	152 838	143 932	210 353	28 022	900 571
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	365 426	152 838	143 932	78 392	28 022	768 610
<i>Sprzedaż między segmentami</i>				131 961		131 961
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	311 686	110 113	114 956	191 093	18 863	746 711
Wynik	53 740	42 725	28 976	19 260	9 159	153 860
Koszty ogólnego zarządu						45 779
Pozostałe przychody operacyjne						4 291
Pozostałe koszty operacyjne						4 425
Przychody finansowe						4 865
Koszty finansowe						4 883
Wynik hiperinflacji						666
Udziały niekontrolujące						56
Podatek dochodowy						22 843
Zysk netto przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej						85 696

Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów branżowych – stan na 31.12.2014r.

Wyszczególnienie	w tys. zł					
	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów	Razem Grupa
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	82 199	14 947	27 260	15 324	57 984	197 714
Wartości niematerialne	15 063	168	725	20	3 931	19 907
Zapasy	45 902	13 791	34 577	24 727	4 407	123 404
Należności	62 541	13 918	15 986	12 281	2 839	107 565
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	719	10	51		607	1 387
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					171 644	171 644
Razem Aktywa	206 424	42 834	78 599	52 352	241 412	621 621

RAPORT ROCZNY ZA 2014R
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY STOMIL SANOK

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów	Razem Grupa
Pasywa						
Zobowiązania krótkoterminowe	15 759	3 376	10 205	21 929	151 261	202 530
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					419 091	419 091
Razem Pasywa	15 759	3 376	10 205	21 929	570 352	621 621

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za 12 m-cy 2014r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Nakłady inwestycyjne	40 098	534	2 310	918	22 427	66 287
Amortyzacja	16 263	5 313	9 608	3 734	1 258	36 176

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Przychody	301 698	155 617	164 250	203 620	29 814	854 999
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	<i>301 698</i>	<i>155 617</i>	<i>164 250</i>	<i>68 758</i>	<i>29 814</i>	<i>720 137</i>
<i>Sprzedaż między segmentami</i>				<i>134 862</i>		<i>134 862</i>
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	272 323	116 755	132 558	188 236	20 434	730 306
Wynik	29 375	38 862	31 692	15 384	9 380	124 693
Koszty ogólnego zarządu						35 198
Pozostałe przychody operacyjne						4 309
Pozostałe koszty operacyjne						3 634
Przychody finansowe						1 877
Koszty finansowe						4 581
Wynik hiperinflacji						689
Udziały niekontrolujące						663
Podatek dochodowy						18 345
Zysk netto przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej						69 147

Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów branżowych – stan na 31.12.2013r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów	Razem Grupa
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	54 359	16 302	29 345	17 204	55 277	172 487
Wartości niematerialne	16 945	240	744	63	4 289	22 281
Zapasy	27 116	11 205	34 378	24 203	5 891	102 793
Należności	46 473	21 212	24 158	12 123	4 607	108 573
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	3	10	60		618	691
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					107 284	107 284
Razem Aktywa	144 896	48 969	88 685	53 593	177 966	514 109

RAPORT ROCZNY ZA 2014R
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY STOMIL SANOK

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów	Razem Grupa
Pasywa						
Zobowiązania krótkoterminowe	12 530	5 702	11 757	31 091	83 483	144 563
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					369 546	369 546
Razem Pasywa	12 530	5 702	11 757	31 091	453 029	514 109

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Nakłady inwestycyjne	16 986	1 615	3 125	1 199	11 137	34 062
Amortyzacja	16 501	3 881	8 226	4 117	2 876	35 601

4.8. Sprzedaż wg segmentów geograficznych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01.01.do 31.12	
	2014	2013
Sprzedaż eksportowa razem:	505 260	471 355
<i>Kraje Unii Europejskiej</i>	363 704	306 254
<i>Kraje Europy Wschodniej</i>	88 918	111 810
<i>Pozostałe rynki zagraniczne</i>	52 638	53 291
Sprzedaż krajowa	263 350	248 782
Ogółem sprzedaż	768 610	720 137

5. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółki z uwagi na posiadane instrumenty finansowe narażone są na ryzyko kredytowe, płynności oraz ryzyko rynkowe, elementami którego są ryzyko walutowe i stopy procentowej. Spółki nie posiadają 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	
	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 631	575
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 057	835
Należności	107 565	108 573
Wartość bilansowa, razem	111 253	109 983

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

Klasyfikacja należności wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2014	31.12.2013
Bez przeterminowania	90 559	86 362
Przeterminowane 0-30 dni	11 191	12 988
Przeterminowane 31-180 dni	3 936	7 239
Przeterminowane 181-365 dni	456	1 984
Przeterminowane powyżej 1 roku	1 423	0
Wartość należności netto, razem	107 565	108 573

Z wyjątkiem należności przedstawionych w powyższej tabeli, pozostałe aktywa finansowe nie są przeterminowane. Na należności przeterminowane zostały utworzone odpisy aktualizacyjne, które według stanu na 31.12.2014r. wynoszą 7 473 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 341 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 2014 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	do 1 m-ca	2-6 miesięcy	6-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:	182 265	125 608	54 653	735	1 269
– <i>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</i>	727	5	722	0	0
– <i>Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania</i>	105 114	85 710	19 404	0	0
– <i>Kredyty bankowe</i>	76 127	39 893	34 527	438	1 269
– <i>Kredyty bankowe w rachunku bieżącym</i>	297	0	0	297	0
Instrumenty pochodne	-899	1	-159	-741	0

Spółka Dominująca prognozuje swoje 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 osiągana rentowność powodują, że swoje zobowiązania spółka reguluje terminowo i na dzień bilansowy **nie posiada zobowiązań przeterminowanych**.

Do finansowania działalności wykorzystuje kredyty obrotowe odnawialne z terminem spłaty do 30.06.2015r. oraz do 31.01.2016r. Umowy kredytowe przewidują możliwość prolongaty finansowania na kolejne okresy. Spółka zamierza utrzymywać dostępność limitów na obecnych poziomach.

Spółka na 31.12.2014r. wykorzystywała limity kredytowe wyłącznie w walutach obcych w celu naturalnego równoważenia nadwyżki należności nad zobowiązaniami wyrażonymi w walutach.

Pozostałe spółki monitorują ryzyko utraty płynności przy pomocy narzędzi okresowego planowania przepływów pieniężnych oraz poprzez analizę wymagalności / zapadalności aktywów finansowych (konta należności, pozostałych aktywów finansowych). Ich celem jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania poprzez negocjowanie z kontrahentami dłuższych terminów płatności i wykorzystywanie różnych źródeł finansowania (kredyty w rachunku bieżącym, inne kredyty bankowe, pożyczki, umowy leasingu finansowego).

5.3. Ryzyko walutowe

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

Wyszczególnienie	Stan na			
	31.12.2014		31.12.2013	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe i pozostałe	30 797	351	15 956	462
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-23 063	-319	-5 047	-395
Kredyty bankowe i środki pieniężne	-14 939	0	-11 767	2
Wartość bilansowa brutto, razem	-7 205	32	-858	69

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

Dla Jednostki Dominującej, 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 ograniczenia ryzyka kursowego zawierane są transakcje pochodne - w grudniu 2014r. zawarto transakcje zabezpieczające 76% rocznej ekspozycji eksportera w EUR (szczegóły zawarta w Raportach bieżących 26/2014 i 27/2014), a także w całym okresie prowadzone są działania zmniejszające ekspozycję walutową poprzez dwustronne umowy handlowe podpisywane w odpowiednich walutach.

Poza Jednostką Dominującą na ryzyko walutowe (z tytułu zawieranych transakcji) spośród spółek krajowych narażona jest spółka Stomil - East Sp. z o .o. Około 96% zawartych przez Stomil- East Sp. z o .o. transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta wyceny, podczas gdy prawie 100% kosztów wyrażona jest w walucie sprawozdawczej.

Zagraniczne jednostki powiązane narażone są na ryzyko kursowe wynikające z relacji kursu PLN, EUR, USD do własnych walut krajowych (UAH, RUB, BYR).

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 31.12.2014 roku, dla prezentowanych powyżej wartości skutkować będzie wzrostem zysku brutto o 3 060 tys. zł., a osłabienie skutkowałoby spadkiem zysku brutto o w/w wartość

5.4. Ryzyko stopy procentowej

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 1 miesiąc	12 145	12 694
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 3 miesiące	582	735
Kredyty o stopie procentowej opartej na LIBOR ON	39 767	27 364
Kredyty o stopie procentowej opartej na EURIBOR 1 miesiąc	23 930	20 123

Przy założeniu, że w ciągu najbliższego roku po dacie bilansowej stopy procentowe oparte o EURIBOR i WIBOR mogą się wahać w granicach 0,5 punktu procentowego (licząc w stosunku do średniorocznych stawek z 2014 roku), wzrost oprocentowania spowodowałby wzrost kosztów finansowych łącznie o 382 tys. zł przy stanie kredytu na 31.12.2014 roku, a spadek oprocentowania skutkowałby poprawą wyniku brutto o w/w wartość.

5.5. Przychody i koszty dotyczące instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	2014			
	Z tytułu różnic kursowych, dywidend, sprzedaż akcji pozostałych		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	-1 077
Należności	115	12 600	461	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 336	434	2 576	0
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	1 203	8 910	0	-45
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	0	1 035	0	1 199
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	599	2	56
Razem	20 654	23 578	3 039	133

6. Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu za rok 2014

6.1 Szacowanie wartości godziwej

Spółka Dominująca oraz pozostałe spółki przyjmują, że wartość bilansowa pożyczek, należności handlowych pomniejszona o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości jest zbliżona do ich wartości godziwej. Wartość godziwa posiadanych udziałów w spółkach zależnych wchodzących w skład aktywów finansowych oparta jest na cenie nabycia.

6.2 Zarządzanie kapitałem

Spółka Dominująca oraz pozostałe krajowe spółki Grupy spełniają wszystkie wymogi Kodeksu spółek handlowych dotyczące poziomu kapitału zakładowego oraz kapitału zapasowego. Jako kapitały własne spółki uznają kapitał akcyjny/udziałowy i zapasowy, kapitały z aktualizacji wyceny, pozostałe kapitały (rezerwy) oraz zyski zatrzymane i zyski okresu sprawozdawczego. Do kapitałów zaliczany jest również kapitał z programu motywacyjnego. Sposób tworzenia i obowiązujące zasady - poza wymogami KSH - zawarto w treści niniejszego sprawozdania i w sprawozdaniu Zarządu.

W 2014 roku Spółka Dominująca wypłaciła akcjonariuszom dywidendę z zysku za 2013 rok w wysokości 1,27 zł. na jedną akcję w łącznej kwocie 34 140 tys. zł.

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

Zarząd Spółki Dominującej planuje złożenie wniosku do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia o przeznaczenie zysku netto za 2014 r. w kwocie 87,8 mln zł na dywidendę i kapitał zapasowy.

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.

Dnia 23 grudnia 2013 r. Stomil Sanok SA zakupiła 100% udziałów w spółce o charakterze spółki holdingowej Meteor China-Beteiligungs GmbH (MCB). W 2013r nie była ona włączona do konsolidacji z uwagi na krótki okres czasu od dnia nabycia udziałów do dnia sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego za 2013r (jednostka Dominująca była w posiadaniu jedynie wstępnego sprawozdania finansowego tej spółki) oraz ze względu na fakt, iż spółka była w trakcie niezbędnych prac, które miały doprowadzić do prawidłowego ujęcia i wyceny nabytych udziałów. Wyłączenie tej spółki z konsolidacji nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie skonsolidowane. Szacowany błąd wyniósł ok. 0,3% sumy bilansowej.

W dniu 07.07.2014 została zmieniona nazwa spółki na Stomil Sanok DE GmbH.

Z dniem 1 października spółka ta nabyła przedsiębiorstwo upadłej spółki Draftex Automotive (szczegóły zostały opisane w raporcie bieżącym nr 22/2014 z dnia 1 października 2014r).

Transakcja nabycia 100% udziałów w spółce MCB została rozliczona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014r. Z uwagi na nieistotne kwoty pozycje bilansu nie zostały skorygowane retrospektywnie. Po rozliczeniu transakcji, z uwzględnieniem powyższej uwagi, rozpoznano wartość firmy w kwocie 718,5 tys. zł. jako pochodną wyceny przejętych aktywów netto w wartości godziwej i ceny nabycia. Zarząd Stomil Sanok SA zdecydował o dokonaniu jednorazowego odpisu z tytułu trwałej utraty wartości w pełnej kwocie wartości firmy tj 718,5 tys. PLN – kwota tego odpisu została ujęta w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Z rozliczenia transakcji nabycia przez Stomil Sanok DE GmbH przedsiębiorstwa Draftex Automotive GmbH w upadłości nie wystąpiła konieczność ujęcia w sprawozdaniu wartości firm, ani też nie wystąpił zysk na okazyjnym nabyciu.

W dniu 16.12.2014 została zmieniona nazwa spółki z Stomil Sanok DE GmbH na Draftex Automotive GmbH.

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

Stomil Sanok S.A. nie publikował prognoz wyników Grupy Kapitałowej na 2014 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	3 100 000	11,53%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	2 697 209	10,03%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2 656 357	9,88%
Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.*)	1 979 489	7,36%

*) do 1 stycznia 2015 roku prezentowano jako Aviva Investors Poland S.A. (zarządzający portfelami funduszy Aviva)

Podana liczba akcji Stomil Sanok S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Spółki Dominującej, które odbyło się 23.06.2014r. oraz z uzyskanych informacji.

6.7 Akcje w posiadaniu osób zarządzających.

Według informacji otrzymanych przez Stomil Sanok S.A. - na dzień publikacji raportu - spośród osób zarządzających, akcje Stomil Sanok S.A. posiadają: Marek Łęcki – 2 967 900 akcji, Marta Rudnicka – 1 307 820 akcji, Grażyna Kotar – 31 000 akcji, Marcin Saramak – 30 200 akcji, Rafał Grzybowski 10 000 akcji.

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

Stomil Sanok S.A. ani podmioty od niej zależne nie są stronami żadnego postępowania sądowego lub przed organami administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wiarytelności o łącznej wartości odpowiadającej co najmniej 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

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 S.A. 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. i pozostałych spółek Grupy w najbliższych okresach sprawozdawczych zaliczyć należy:

- globalną sytuację polityczną, w tym w Europie Wschodniej, krajach Bliskiego Wschodu, Afryki Północnej i Azji Południowo-Wschodniej,
- sytuację gospodarczą w świecie, Europie i na podstawowych rynkach, na których sprzedaje Grupa tj. na rynku: motoryzacji (Unia Europejska), pasów klinowych dla rolnictwa i przemysłowych (kraj, Rosja, Ukraina), budownictwa – stolarki otworowej (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

Sprawozdanie sporządzone metodą kosztu historycznego spółki zależnej – Stomil Sanok BR, która w okresie 2014 roku w dalszym ciągu funkcjonowała w warunkach hiperinflacji zostało sporządzone zgodnie z MSR 29 i w konsekwencji wyrażone w jednostkach miary obowiązujących na dzień bilansowy tj. 31.12.2014r. Zastosowane zostały następujące wskaźniki indeksu cen: 1,16 dla pozycji niepieniężnych oraz 1,08 dla pozycji przychodów i kosztów. Skutki wynikające z zastosowania tego MSR zaprezentowano w rachunku zysków i strat w odrębnej pozycji w działalności finansowej.

6.15 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

6.16 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu

Sanok, 12 marca 2015 roku.

Zarząd STOMIL SANOK SA:

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

Sporządził : Agnieszka Rudy



Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Stomil Sanok
za 2014 rok

Sanok, marzec 2015r

Spis treści

1	Informacje podstawowe.....	3
1.1	Grupa Kapitałowa Stomil Sanok.....	3
1.2	Zmiany w kapitale zakładowym.....	3
1.3	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki Dominującej.....	4
1.4	Władze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.....	4
2	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym.....	4
2.1	Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki finansowe.....	4
2.2	Istotne ryzyka i zagrożenia.....	6
3	Informacje o podstawowych produktach Grupy i znaczący odbiorcy.....	6
4	Przychody ze sprzedaży, struktura wg linii produktowych i struktura geograficzna.....	6
4.1	Wartość i struktura sprzedaży w podstawowych grupach wyrobów.....	6
4.2	Zasady dystrybucji wyrobów.....	7
5	Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały.....	8
6	Informacja o znaczących dla działalności gospodarczej umowach.....	8
6.1	Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia.....	8
6.2	Umowy ubezpieczeniowe.....	8
6.3	Inne umowy.....	8
7	Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe, wartości niematerialne.....	8
8	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	8
9	Sytuacja Kadrowa Grupy, wynagrodzenia.....	9
10	Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska.....	9
11	Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania sprawozdawania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
12	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	9

1 Informacje podstawowe

1.1 Grupa Kapitałowa Stomil Sanok

Na dzień 31.12.2014 r. Grupa Kapitałowa Stomil Sanok składała się z Podmiotu Dominującego Stomil Sanok S.A. oraz jedenastu podmiotów zależnych.

Podmiot Dominujący, Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK S.A. jest 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 31.12.2014 r. wynosił 5 376 384,40zł i dzielił się na 26 881 922 akcji o wartości nominalnej 20 groszy każda. Postanowieniem z dnia 29 października 2014 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Stomil Sanok S.A..

Na podstawie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce Programu Motywacyjnego w latach 2014-2017 oraz zmiany statutu Spółki, podjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca 2014 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 215.054,40 złotych. Łączna, maksymalna liczba wyemitowanych akcji nie może być większa aniżeli 1.075.272 szt.

W skład Grupy Kapitałowej wchodziło cztery podmioty zależne krajowe oraz siedem zagranicznych – opisane w sprawozdaniu skonsolidowanym w pkt. 1 „Dane podstawowe o Grupie Stomil Sanok”



Spółka Dominująca ani jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Spółka Dominująca nie dokonywała inwestycji w podmioty spoza Grupy Kapitałowej.

Spółka Dominująca 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 Dominującej.

1.2 Zmiany w kapitale zakładowym

Zmiany w kapitale zakładowym zostały opisane w nocie nr 10 „Kapitał podstawowy” Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz w Dziale 1 pkt.1.2 „Sprawozdania Zarządu z działalności Stomil Sanok S.A.”

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

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% akcji Stomil Sanok S.A.:

Lp	Nazwa posiadacza akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
1.	ING OFE	3 100 000	11,53%
2.	Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
3.	Aviva OFE Aviva BZ WBK	2 697 209	10,03%
4.	OFE PZU „Złota Jesień“	2 656 357	9,88%
5.	Aviva Investors Poland SA	1 979 489	7,36%

Podana liczba akcji Stomil Sanok S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Spółki Dominującej, które odbyło się 23.06.2014 r. oraz przekazanych informacji (raporty bieżące: 3/2014 z 29 stycznia, 10/2014 z 4 czerwca, 16/2014 z 14 sierpnia 2014).

1.4 Władze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Władze Spółki Dominującej wraz z ich wynagrodzeniami zostały opisane w Dziale 8 oraz w Dziale 9 „Sprawozdania Zarządu z działalności Stomil Sanok S.A.”

W skład Zarządów poszczególnych Spółek wg stanu na dzień 31.12.2014r wchodzi:

- | | |
|--|--|
| – STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Bogucinie | – Mariusz Jarecki – Prezes Zarządu, |
| – PHU STOMIL EAST Sp. z o.o. w Sanoku | – Andrzej Krzanowski – Wiceprezes Zarządu, |
| – STOMET Sp. z o.o. w Sanoku | – Tadeusz Paszkiewicz – Prezes Zarządu, |
| – PST „Stomil” w Rymanowie Zdroju | – Wiesław Wyżycki – Wiceprezes Zarządu, |
| – Stomil Sanok Wiatka SA w Kirowie, Rosja | – Mariusz Kopiec – Prezes Zarządu, |
| – Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. w Moskwie Rosja | – Agnieszka Fornal-Urban – Prezes Zarządu, |
| – Stomil Sanok BR w Brześciu; Białoruś | – Andrzej Wilk – Wiceprezes Zarządu, |
| – Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. w Równem, Ukraina | – Oleg Czobiej - Dyr. Generalny |
| – Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. w Qingdao, Chiny | – Sergiusz Skawałowski - Dyr. Generalny |
| – Rubber & Plastic Systems S.A.S. w Villers-la-Montagne, Francja | – Zbigniew Kotarba – Dyrektor (do 28.11.2014r) |
| – Draftex Automotive GmbH Grefrath, Niemcy | – Ignacy Szyszko – Dyrektor (na dzień podpisania sprawozdania) |
| | – Ignacy Szyszko - Dyrektor |
| | – Tomasz Bochnak - Dyrektor |
| | – Vincent Marcel – Dyrektor |
| | – Andreas Schäfer – Dyrektor Generalny |
| | – Małgorzata Szałajko – Wicedyrektor Zarządzający |

2 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym

2.1 Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki finansowe

Wyszczególnienie	Za okres 12 m-cy:		Dynamika 2014/2013 w %
	2014 w tys. zł	2013 w tys. zł	
Przychody ze sprzedaży	768 610	720 137	106,7
Zysk operacyjny	107 947	90 170	119,7
Zysk brutto (przed podatkiem)	108 595	88 155	123,2
EBITDA	144 123	125 771	114,6
Zysk netto	85 752	69 810	122,8

Grupa Stomil Sanok zamknęła 2014 rok najwyższym do tej pory zyskiem netto w kwocie 85,8 mln zł. Jest to wynik o ponad 22% wyższy niż osiągnięty w 2013 roku. Rezultaty te są pochodną bardzo dobrego wyniku Stomil Sanok SA.; łączny wpływ na skonsolidowany wynik pozostałych spółek Grupy był negatywny. Szczegóły dotyczące wyników Stomil Sanok S.A. zostały przedstawione w Dziale 2 pkt. 2.1. „Sprawozdania Zarządu z działalności Stomil Sanok S.A.” oraz w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2014r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2014		Stan na 31.12.2013	
	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)
Aktywa trwałe, w tym:	232 594	37,4	207 650	40,4
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	197 714	31,8	172 487	33,6
Aktywa obrotowe, w tym:	389 027	62,6	306 459	59,6
<i>Zapasy</i>	123 404	19,9	102 793	20,0
<i>Należności krótkoterminowe</i>	107 565	17,3	108 573	21,1
<i>Środki pieniężne</i>	154 614	24,9	93 567	18,2
Razem aktywa	621 621	100,0	514 109	100,0
Kapitał własny	383 698	61,7	330 414	64,3
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	35 393	5,7	39 132	7,6
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	202 530	32,6	144 563	28,1
Razem pasywa	621 621	100,0	514 109	100,0

W 2014 roku aktywa i pasywa Grupy zwiększyły się - w porównaniu do 2013 roku - o 107,5 mln zł tj. o 20,9%. Głównymi przyczynami było włączenie do konsolidacji spółki Draftex (pasywa i aktywa wzrosły o 9% z tego tytułu) oraz wygenerowanie gotówki na znacząco wyższym poziomie (wzrost o 61 mln w porównaniu do stanu na 31.12.2013). Poziom gotówki wynikał przede wszystkim z:

- wyższego zysku netto,
- zaciągnięcia kredytu przez Stomil Sanok S.A. w Euro dla zabezpieczenia przepływów pieniężnych w walutach obcych (równoważenie nadwyżki należności nad zobowiązaniami z tytułu dostaw, wyrażonymi w euro); koszty kredytu są niższe od odsetek uzyskiwanych z lokat,
- lepszej gospodarki kapitałem obrotowym – krótszy cykl konwersji gotówki.

W 2014 roku udział majątku trwałego obniżył się o 3 pkt procentowe w porównaniu do 2013 roku. Zmiana w strukturze spowodowana jest szybszym tempem wzrostu aktywów obrotowych (wzrost o 27% w porównaniu do 2013 r.) aniżeli majątku trwałego (wzrost o 12%).

W aktywach obrotowych odnotowano natomiast wzrost udziału o 3 pkt. procentowe. Udział zapasów w sumie bilansowej pozostaje praktycznie na niezmiennym poziomie pomimo większej aktywności. Świadczy to o skróceniu okresów zamrożenia gotówki w zapasach. Znacząco wzrósł udział środków pieniężnych w 2014 roku – jako rezultat osiągniętych wyników, poprawy gospodarki kapitałem obrotowym oraz wykorzystywania kredytu walutowego przez Spółkę Dominującą w celu zrównoważenia należności i zobowiązań walutowych (minimalizacja ryzyka walutowego w sferze walutowych przepływów pieniężnych).

Po stronie pasywów nastąpiła zmiana struktury – obniżył się udział kapitału własnego (o 3 p. procentowe) i zobowiązań długoterminowych (o 2 p. procentowe), a wzrósł udział zobowiązań i rezerw krótkoterminowych (o 5 p. procentowych).

Wartość kapitałów własnych na przestrzeni 2014r wzrosła o 16% w wyniku osiągnięcia bardzo dobrego wyniku.

Zobowiązania i rezerwy zmniejszyły się o 10% w porównaniu do 2013 r głównie za przyczyną niższych kredytów długoterminowych wykorzystywanych przez krajowe spółki zależne (prezentacja części kredytów o terminie spłaty do 1 roku w kredytach krótkoterminowych – szczegóły zawiera nota nr 4.16 *Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2014r*).

Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe wzrosły o 57,9 mln zł. (tj o 40%). Głównymi powodami są: włączenie do konsolidacji spółki Draftex (odpowiada za wzrost o ok. 15% w porównaniu do 2013r.), wyższe wykorzystanie kredytu walutowego w Spółce Dominującej (odpowiada za wzrost o ok 11% w porównaniu do 2013r.) oraz wyższe o 14 mln zł zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego występujące w Spółce Dominującej (odpowiada za wzrost o ok 10% w porównaniu do 2013r.). W 2014 r Stomil Sanok SA płacił zaliczki miesięczne na poczet podatku dochodowego w uproszczonej formie tj. w 1/12 wartości zobowiązania z poprzedniego roku.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne:

Rentowność	2014	2013
Marża zysku z podstawowej działalności (zysk z podst. działalności/przychody ze sprzedaży)	14,1%	12,4%
Marża zysku operacyjnego (zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży)	14,0%	12,5%
Marża zysku brutto (zysk brutto/przychody ze sprzedaży)	14,1%	12,2%
Marża zysku netto (zysk netto/przychody ze sprzedaży)	11,2%	9,7%
Marża EBITDA (EBITDA/przychody ze sprzedaży)	18,8%	17,5%
Rentowność kapitałów własnych (zysk netto/kapitały własne)	22,3%	21,1%
Finansowanie	2014	2013
Stopa zadłużenia (zobowiązania ogółem/pasywa ogółem)	0,38	0,36
Wskaźnik płynności bieżący (aktywa bieżące/pasywa bieżące) wg stanu na 31.12.2014 i 31.2013	1,92	2,12
Wskaźnik płynności szybki (aktywa bieżące-zapasy-rozliczenia międzyokresowe)/pasywa bieżące) wg stanu na 31.12.2014 i 31.2013	1,30	1,40

Istotnie wyższy poziom zysku netto Grupy w 2014 w porównaniu do ub. roku przełożył się na zdecydowanie wyższe wskaźniki rentowności na wszystkich poziomach.

Z uwagi na wysoki poziom środków pieniężnych na koniec 2014 r. wskaźniki płynności zarówno bieżący jak i szybki w 2014 roku są nadal na bardzo wysokim poziomie. Obniżenie ich wartości w porównaniu do stanu na koniec 2013 roku wynika w dużej mierze z włączenia spółki Draftex do konsolidacji.

2.2 Istotne ryzyka i zagrożenia

Ryzyka i zagrożenia związane z prowadzeniem działalności gospodarczej przez poszczególne podmioty Grupy Kapitałowej są analogiczne jak w Dziale 2 pkt. 2.2 „Sprawozdania Zarządu z działalności Stomil Sanok S.A.”

3 Informacje o podstawowych produktach Grupy i znaczący odbiorcy.

Podstawowymi produktami sprzedawanymi przez Grupę są produkty wytwarzane przez Stomil Sanok S.A.

W 2014r w spółce Stomil Sanok Dystrybucja sp. z o.o. przychody ze sprzedaży asortymentów dla rolnictwa pochodzących od innych producentów wyniosły 53,1 mln zł. W skali Grupy ich udział w przychodach wynosił 6,9%.

Od 2012 roku oferta sprzedawanych produktów przez Grupę została poszerzona o uszczelnienia karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE, TPE). Wyroby te sprzedawane są przez Spółkę RPS we Francji. W skali Grupy udział sprzedaży tych wyrobów w 2014 r stanowił 2,5%.

Od 01.10.2014 w ofercie Grupy znalazły się również uszczelnienia karoserii produkowane i sprzedawane przez spółkę Draftex w Niemczech głównie dla sektora samochodów premium na rynku niemieckim. W skali Grupy udział tych przychodów zrealizowanych w IV kw 2014r. stanowił 5,7%.

Charakterystykę podstawowych produktów sprzedawanych przez podmioty Grupy przedstawiono w sprawozdaniu finansowym Stomil Sanok S.A. i w skonsolidowanym – w pkt.1.

4 Przychody ze sprzedaży, struktura wg linii produktowych i struktura geograficzna.

4.1 Wartość i struktura sprzedaży w podstawowych grupach wyrobów

Wartość przychodów ze sprzedaży za 2014 i 2013r:

Wyszczególnienie	2014		2013		Dynamika 2014/2013 (%)
	Wartość w tys. zł.	%	Wartość w tys. zł.	%	
Motoryzacja	365 426	47,5	301 698	41,9	121,1
Budownictwo	152 838	19,9	155 617	21,6	98,2
Przemysł i rolnictwo	143 932	18,7	164 250	22,8	87,6
Mieszanki	78 392	10,2	68 758	9,5	114,0
Pozostałe	28 022	3,7	29 814	4,2	94,0
OGÓLEM SPRZEDAŻ	768 610	100,0	720 137	100,0	106,7

Sprzedaż Grupy w 2014 r. była wyższa od zrealizowanej w 2013 r. o 6,7 %. Najwyższą dynamikę sprzedaży odnotowano w segmentach motoryzacji i mieszanek. Większe przychody w segmencie motoryzacji wynikały głównie z włączenia spółki Draftex do Grupy (wzrost przychodów o 15% z tego tytułu) oraz sprzedaży wyrobów wdrożonych do produkcji seryjnej zrealizowanych w ramach nowych uruchomień w Stomil Sanok SA

Sprzedaż i produkcja mieszanek gumowych w Grupie odbywa się z dwóch lokalizacji – w przeważającej części ze Stomil Sanok SA (85,4%) oraz ze spółki zależnej RPS (14,6%). W 2014 wzrost sprzedaży odnotowany został w obu tych lokalizacjach i dotyczył zwiększonej sprzedaży do istniejących i nowych klientów.

Największy spadek sprzedaży w 2014 roku wystąpił w segmencie przemysłu i rolnictwa (spadek sprzedaży o 20,4 mln zł). Spowodowany był on głównie poprzez:

- mniejsze obroty w zakresie towarów branży technicznej obsługi rolnictwa (głównie maszyny i części do maszyn rolniczych – spadek o 8 mln zł.) realizowanej przez Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. Spadek ten wynika z braku środków pomocowych na finansowanie zakupu środków mechanizujących prace w rolnictwie z programu PROW (2014-2020),
- obniżenie sprzedaży w obszarze wyrobów do AGD (spadek o 6 mln zł.) – wynika z ograniczenia zamówień w 2014 przez głównego odbiorcę wyrobów produkowanych przez spółkę zależną Stomil Sanok BR na Białorusi, wynikającego ze zmniejszonych zamówień rosyjskich na Białorusi, realizowanych w ramach planowania centralnego,
- niższą sprzedaż wyrobów dla przemysłu farmaceutycznego (o 4,5 mln zł.) – spowodowaną przede wszystkim ograniczeniem sprzedaży na rynku ukraińskim wynikającym z kłopotów finansowych głównych odbiorców (dramatyczny stan gospodarki Ukrainy).

W sektorze budownictwa odnotowano spadek sprzedaży o 2,8 mln zł. Głównie z powodu zmniejszenia sprzedaży na rynku rosyjskim. Spadek ten został częściowo zrekomensowany wzrostem na pozostałych rynkach.

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży realizowanych przez Grupę Kapitałową Stomil Sanok przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	2014		2013		Dynamika 2014/2013 (%)
	Wartość w tys. zł	%	Wartość w tys. zł	%	
Kraje UE	363 704	47,3	306 254	42,5	118,8
Kraje Europy Wschodniej	88 918	11,6	111 810	15,5	79,5
Pozostałe rynki zagraniczne	52 638	6,8	53 291	7,4	98,6
Sprzedaż krajowa	263 350	34,3	248 782	34,6	105,9
OGÓLEM SPRZEDAŻ	768 610	100,0	720 137	100,0	106,7

4.2 Zasady dystrybucji wyrobów

Głównym źródłem przychodów Grupy Kapitałowej jest sprzedaż produktów Stomil Sanok S.A., którą Jednostka Dominująca prowadzi bezpośrednio lub poprzez spółki zależne, dostosowując jej organizację do potrzeb odbiorców krajowych i zagranicznych.

Zasady dystrybucji opisane zostały w Dziale 3 pkt. 3.2 „Sprawozdania Zarządu z działalności Stomil Sanok S.A.”

Na rynku krajowym oprócz Spółki Dominującej działa Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o., Stomet Sp. z o.o. i PST Stomil Sp. z o.o. z siedzibą w Rymanowie Zdroju.

Na rynkach wschodnich operuje PHU Stomil East Sp. z o.o., która sprzedaje głównie produkty Stomil Sanok S.A. W prezentowanym okresie sprzedaż na eksport stanowiła 98% sprzedaży ogółem tej spółki – głównie do Białorusi i Ukrainy.

Podmiot zależny “Stomil Sanok Wiatka” z siedzibą w Kirowie (Rosja) produkuje wyroby gumowo-techniczne oraz prowadzi działalność handlową wyłącznie na rynku rosyjskim, głównie dla klientów ulokowanych w obwodzie kirowskim.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki Stomil Sanok Rus Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie jest dystrybucja wyrobów Stomil Sanok S.A. na rynku rosyjskim.

Dystrybucja wyrobów Jednostki Dominującej na rynku ukraińskim jest podstawowym przedmiotem działalności Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Równem.

Na rynku białoruskim działa jednostka zależna Stomil Sanok BR (Brześć), która produkuje i sprzedaje wyroby wytłaczane do stolarki okiennej w Rosji, na Ukrainie i Białorusi oraz wyroby gumowe do wyrobów AGD produkowanych w Białorusi.

Na rynku francuskim działa spółka Rubber & Plastic Systems S.A.S., która produkuje i sprzedaje uszczelnienia karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE, TPE) oraz mieszanki gumowe.

Na rynku niemieckim działa spółka Draftex Automotive GmbH, która produkuje i sprzedaje uszczelnienia karoserii do niemieckich samochodów z segmentu premium.

Odbiorcy dla których sprzedaż przekracza 10% wartości sprzedaży ogółem

W 2014 roku nie wystąpił odbiorca, do którego sprzedaż przekroczyłaby 10% wartości przychodów ze sprzedaży Grupy.

5 Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały

Informacje dotyczące zaopatrzenia w surowce i materiały Spółki Dominującej opisane zostały w Dziale 4 „Sprawozdania Zarządu z działalności Stomil Sanok S.A.”

Spółki o działalności dystrybucyjnej zaopatrują się w wyroby gumowe w Stomil Sanok S.A., a towary z branży rolniczej Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. kupuje u innych dostawców.

Stomet Sp. z o.o. zaopatruje się w kraju. Niektóre gatunki stali gatunkowych oraz elementy elektroniki są kupowane za granicą. Nie istnieje jednak żadne uzależnienie od dostawców, ponieważ rynek jest bardzo konkurencyjny.

Stomil Sanok BR Sp. z o. o. – mieszanki potrzebne do produkcji kupuje od Stomil Sanok S.A. W pozostałe materiały Spółka zaopatruje się na rynku lokalnym.

Spółka Rubber & Plastic Systems S.A.S. – w materiały i surowce potrzebne do produkcji wyrobów zaopatruje się na rynkach krajów Unii Europejskiej.

Spółka Draftex Automotive GmbH – w materiały i surowce potrzebne do produkcji wyrobów zaopatruje się na rynkach krajów Unii Europejskiej.

6 Informacja o znaczących dla działalności gospodarczej umowach.

6.1 Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia.

Stan kredytów na 31.12.2014r zaciągniętych przez Spółki z Grupy Kapitałowej wraz z ich zabezpieczeniem zaprezentowane zostały w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w notach nr 4.12 i 4.16.

Stopy procentowe kredytów w Grupie oparte są na stawkach WIBOR, LIBOR i EURIBOR .

Według informacji posiadanych przez Stomil Sanok S.A., podmioty Grupy nie udzielały jednostkom powiązanim poręczeń kredytu, ani nie udzielały gwarancji, nie udzielały pożyczek, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym, nadzorującym oraz ich osobom bliskim.

Umowy gwarancji i poręczeń dotyczących Spółki Dominującej zostały opisane w Dziale 5 pkt. 5.1 „Sprawozdania Zarządu z działalności Stomil Sanok S.A.”

Za spółkę PST „Stomil” Sp. z o.o. Towarzystwo Ubezpieczeń Inter Polska SA udzieliło gwarancję ubezpieczeniową wykonania zobowiązań z tytułu świadczenia usług turystycznych do kwoty 116,6 tys. zł.

6.2 Umowy ubezpieczeniowe.

Umowy ubezpieczeniowe zawarte przez Spółkę Dominującą zostały przedstawione w Dziale 5 pkt. 5.2. „Sprawozdania Zarządu z działalności Stomil Sanok S.A.” Umowy te - w 2014 roku – w zakresie ubezpieczenia majątkowego, OC prowadzonej działalności oraz OC Zarządu obejmowały również majątek i działalność krajowych spółek zależnych oraz w zakresie dopuszczonym przez prawo międzynarodowe – także spółek zagranicznych. W pozostałym zakresie w zależnych spółkach zagranicznych zawarte zostały na zasadach standardowych, a poniesione w związku z nimi koszty nie były znaczące.

6.3 Inne umowy.

Inne umowy podpisane przez Spółkę Dominującą zostały opisane w Dziale 5 pkt. 5.3. „Sprawozdania Zarządu z działalności Stomil Sanok S.A.” Spółce Stomil Sanok S.A nie są znane fakty zawarcia przez jej akcjonariuszy znaczących umów.

Istotnymi umowami dla spółek Grupy są umowy kredytowe (w pkt. 6.1).

Wartość pozostałych umów, takich jak umowy o przegląd i badanie sprawozdań finansowych, umowy dzierżawy, umowy z przedstawicielami handlowymi, nie są znaczące z punktu widzenia przyjętych kryteriów.

7 Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe, wartości niematerialne.

Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne poniesione przez Spółkę Dominującą zostały przedstawione w Dziale 6 „Sprawozdania Zarządu z działalności Stomil Sanok S.A.”

W pozostałych spółkach Grupy nakłady inwestycyjne wyniosły około 18,1 mln zł i dotyczyły inwestycji w budynki oraz przeznaczone były na zakup maszyn i urządzeń. Finansowanie inwestycji w Grupie następuje ze środków własnych i zewnętrznych.

8 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Rezultaty prac badawczo-rozwojowych z podziałem na ważniejsze tematy

Prace rozwojowe prowadzone w 2014 roku przez Spółkę Dominującą zaprezentowano w Dziale 7 „Sprawozdania Zarządu z działalności Stomil Sanok S.A.”

Spółka Stomet sp. z o.o. kontynuowała w 2014 roku i będzie w kolejnych latach prowadzić wspólnie i na rzecz Stomil Sanok S.A. prace badawczo-rozwojowe ukierunkowane na wprowadzenie nowych technologii, jak również modernizacji już istniejących urządzeń i form dla produkcji wyrobów gumowych. Ponadto Spółka posiada uprawnienia do napraw urządzeń ciśnieniowych dozorowanych oraz uprawnienia do wykonywania takich urządzeń.

W pozostałych spółkach, poza wyżej wymienionymi, nie prowadzono prac badawczo-rozwojowych.

9 Sytuacja Kadrowa Grupy, wynagrodzenia

Wyszczególnienie	Średnie zatrudnienie w etatach na 31.12.		Średnia płaca za 12 m-cy (zł)	
	2014	2013	2014	2013
STOMIL SANOK SA	1 781	1 770	3 699	3 503
Stomil Sanok Dystrybucja sp. z o.o. w Bogucinie	107	114	3 382	3 261
STOMIL – EAST sp. z o.o. w Sanoku	7	6	6 902	6 947
STOMET Sp. z o.o. w Sanoku	157	155	3 397	3 270
PST Stomil sp. z o.o. w Rymanowie	113	145	2 375	2 193
Stomil Sanok Wiatka SA w Kirowie, Rosja	8	8	2 154	2 928
Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. w Moskwie Rosja	12	12	4 959	5 518
Stomil Sanok BR w Brześciu n/Bugiem, Białoruś	56	73	2 321	1 771
Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. w Równem, Ukraina	17	22	3 500	2 560
Rubber & Plastic Systems S.A.S w Villers-la-Montagne we Francji	43	41	11 479	12 455
Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. w Qingdao Chiny	1	1	1 171	3 921
Draftex Automotive GmbH w Grefrath Niemcy	498		10 831	
Ogółem	2 800	2 347		

10 Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska.

Niniejsze działania dotyczą przede wszystkim Spółki Dominującej i zostały opisane w Dziale 10 „Sprawozdania Zarządu z działalności Stomil Sanok S.A.”

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

W dniu 9 czerwca 2014 r. zawarta została umowa z firmą DORADCA Zespół Doradców Finansowo – Księgowych Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie o dokonanie przeglądów półrocznych i badania rocznych sprawozdań finansowych: jednostkowego i skonsolidowanego za okres od 1.01.2014r do 31.12.2014r. Zgodnie z tymi umowami wynagrodzenie netto za w/w usługę wyniesie 64,5 tys. zł. W 2013 r. wynagrodzenie netto za dokonane przeglądy półrocznych sprawozdań i badania rocznych sprawozdań wyniosło 63,0 tys. zł.

12 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Opis zasad ładu korporacyjnego został zawarty w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Stomil Sanok S.A.*

Sanok 12 marca 2015 r.

Zarząd STOMIL SANOK SA:

Prezes Zarządu	–	Marek Łęcki	_____
Członek Zarządu	–	Marta Rudnicka	_____
Członek Zarządu	–	Grażyna Kotar	_____
Członek Zarządu	–	Marcin Saramak	_____
Członek Zarządu	–	Rafał Grzybowski	_____

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 2014 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 2014 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 2014 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 30 czerwca 2014 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	.....
Marcin Saramak	- Członek Zarządu	.....
Rafał Grzybowski	- 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
www.doradca.lublin.pl; e-mail: info@doradca.lublin.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

GRUPA KAPITAŁOWA STOMIL SANOK

za okres od 1 dnia stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK, której jednostką dominującą są Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna z siedzibą w Sanoku, ul Reymonta 19, 38-500 Sanok, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 621.621 tys. zł, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie 85.752 tys. zł, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za ten sam okres wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 86.948 tys. zł, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialni są Członkowie Zarządu jednostki dominującej.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2013 roku, poz. 330 ze zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego 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 jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrzykowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania 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,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

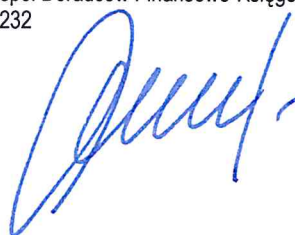
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej sporządzonym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku i stwierdzamy, że zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Informacje wynikające ze sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej 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
Biegły rewident Grupy, 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 2015 roku

Pieczęć podmiotu uprawnionego

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



DORADCA

Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1a, tel. (81) 532-20-11, fax (81) 532-08-37
www.doradca.lublin.pl; e-mail: info@doradca.lublin.pl

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPA KAPITAŁOWA STOMIL SANOK

za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

SPIS TREŚCI

I. Część ogólna raportu	2
1. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową.....	2
2. Skład Grupy Kapitałowej i istotne zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	2
3. Dane jednostki dominującej Grupy Kapitałowej.....	3
4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badany	6
5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta Grupy przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok.....	6
6. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe	7
7. Dostępność danych i oświadczenia jednostki dominującej Grupy Kapitałowej	8
II. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej.....	10
III. Kontynuacja działalności.....	12
IV. Część szczegółowa raportu.....	13
1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej.....	13
2. Zasady i metody wyceny aktywów i pasywów.....	13
3. Charakterystyka skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
4. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.....	15
V. Podsumowanie badania i ustalenia końcowe.....	15

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

I. Część ogólna raportu

1. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową

Nazwa Grupy Kapitałowej:	STOMIL SANOK
Nazwa jednostki dominującej:	Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna
Adres siedziby jednostki dominującej:	38-500 Sanok, ul Reymonta 19

2. Skład Grupy Kapitałowej i istotne zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK wraz ze wskazaniem zależności bezpośrednich i pośrednich pomiędzy spółkami powiązаныmi zostały zaprezentowane w punkcie 1.2. Dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupę Kapitałową STOMIL SANOK na dzień 31 grudnia 2014 roku stanowią:

- jednostka dominująca Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna z siedzibą w Sanoku,
- jednostki zależne, wymienione poniżej:

Nazwa Spółki	Siedziba Spółki	Udział całkowity w kapitale %	Udział całkowity w prawach głosu %
STOMET Spółka z o. o.	Sanok	100	100
Stomil Sanok - Dystrybucja Spółka z o.o.	Bogucin k. Poznania	100	100
Przedsiębiorstwo Sanatoryjno - Turystyczne „STOMIL” Spółka z o.o.	Rymanów - Zdrój	100	100
Przedsiębiorstwo Handlowo-Uslugowe STOMIL-EAST Spółka z o.o.	Sanok	65,7	79,3
Stomil Sanok Ukraina	Równe - Ukraina	100	100
Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego	Kirów - Rosja	81,1	81,1
Stomil Sanok RUS Spółka z o.o.	Moskwa - Rosja	100	100

Nazwa Spółki	Siedziba Spółki	Udział całkowity w kapitale %	Udział całkowity w prawach głosu %
Zagraniczne Prywatne Produkcyjne Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR	Brześć - Białoruś	100	100
Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o.	Qingdao-Chiny	100	100
Rubber & Plastic Systems S.A.S.	Villers-la-Montagne Francja	100	100
Draftex Automotive GmbH (poprzednia nazwa do 16.12.2014 roku Stomil Sanok DE GmbH; do 7.07.2014 roku Meteor China-Beteiligungs GmbH)	Grefrath Niemcy	100	100

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK z siedzibą w Sanoku nie jest zależna od innych spółek.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek podporządkowanych wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony, za wyjątkiem Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. w Chinach, której okres działalności wynosi 15 lat.

W badanym roku obrotowym skład Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie.

W dniu 23 grudnia 2013 roku STOMIL SANOK SA zakupiła 100% udziałów w spółce o charakterze spółki holdingowej Meteor China-Beteiligungs GmbH (MCB). W 2013 roku spółka ta nie była objęta konsolidacją.

W dniu 7 lipca 2014 roku została zmieniona nazwa spółki na Stomil Sanok DE GmbH. Do dnia 31 sierpnia 2014 roku Stomil Sanok DE GmbH nie prowadziła działalności produkcyjnej. Z dniem 1 października 2014 Stomil Sanok DE GmbH nabyła przedsiębiorstwo upadłej spółki Draftex Automotive GmbH.

Transakcja nabycia 100% udziałów w spółce MCB została rozliczona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok. Z uwagi na nieistotne kwoty, pozycje bilansu nie zostały skorygowane retrospektywnie. W dniu 16 grudnia 2014 roku Stomil Sanok DE GmbH zmieniła nazwę na Draftex Automotive GmbH.

3. Dane jednostki dominującej Grupy Kapitałowej

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej STOMIL SANOK jest Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna z siedzibą w Sanoku. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000099813. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Jednostka dominująca posiada nadane:

- numer NIP: 687-000-43-21
- symbol REGON: 004023400

3.1. Przedmiot działalności jednostki dominującej

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest produkcja i sprzedaż wyrobów gumowych (zgodnie z 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.

Spółki zależne w badanym roku prowadziły działalność w zakresie:

- STOMET Spółka z o.o. w Sanoku – podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń, głównie na zamówienie Spółek Grupy,
- Stomil Sanok Dystrybucja Spółka z o.o. w Bogucinie - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż na rynku wtórnym wyrobów produkowanych głównie przez STOMIL SANOK SA oraz sprzedaż części zamiennych, materiałów eksploatacyjnych, maszyn dla rolnictwa,
- PHU Stomil East Spółka z o.o. w Sanoku - zajmuje się handlem na rynkach WNP, sprzedając tam - oprócz wyrobów STOMIL SANOK SA - także produkty innych firm polskich, oraz sprzedaż produktów firm białoruskich i ukraińskich na rynku polskim,
- Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne STOMIL Spółka z o.o. w Rymanowie Zdroju - prowadzi działalność w zakresie organizowania i świadczenia usług lecznictwa, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki,
- Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego w Kirowie (Rosja) - prowadzi działalność w zakresie produkcji i sprzedaży wyrobów z gumy i innych materiałów na rynku Północnej Rosji,
- Stomil Sanok RUS Spółka z o.o. w Moskwie (Rosja) – podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja i sprzedaż wyrobów pochodzących z produkcji Grupy STOMIL SANOK SA na rynku rosyjskim,
- Stomil Sanok Ukraina w Równem (Ukraina) – podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja i sprzedaż wyrobów pochodzących z produkcji Grupy STOMIL SANOK SA na rynku ukraińskim,
- Zagraniczne Prywatne Produkcyjne Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR w Brześciu (Białoruś) – podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów wytłaczanych do stolarki okiennej oraz produkcja wyrobów formowych do AGD. Sprzedaż realizowana jest do spółek dystrybucyjnych Grupy STOMIL SANOK w Rosji i na Ukrainie oraz bezpośrednio na rynku białoruskim i rosyjskim,
- Stomil Qingdao Auto Parts Sp. z o.o. w Qingdao (Chiny) - spółka została założona w 2012 roku. Prowadzi działania marketingowe dotyczące rynku chińskiego zarówno pod kątem klientów, jak i dostawców. Podstawowym przedmiotem jej działalności będzie import, eksport i sprzedaż hurtowa wyrobów dla klientów z segmentu motoryzacji na lokalnym rynku,
- Rubber & Plastic Systems S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne (Francja) - produkcja i sprzedaż uszczelnień z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE i TPE) oraz mieszanek gumowych,
- Draftex Automotive GmbH z siedzibą w Grefrath (Niemcy) (poprzednia nazwa; do 16.12.2014 Stomil Sanok DE GmbH; do 7.07.2014 Meteor China-Beteiligungs GmbH) – produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora samochodów premium na rynku niemieckim. Spółka posiada 20% udziałów w spółce produkcyjnej Qingdao Meteor Rubber & Plastics Co. Ltd (QRMP) z siedzibą w Jiazhou City (Chiny).

3.2. Kapitał własny jednostki dominującej i jego zmiany w badanym roku

Kapitał podstawowy jednostki dominującej na dzień kończący rok obrotowy, tj. na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 5.376.384,40 zł i dzielił się na 26.881.922 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Struktura własności kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji [szt.]	Wartość nominalna akcji [zł]	Udział w kapitale podstawowym [%]
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	3.100.000	620.000,00	11,53
Marek Łęcki	2.967.900	593.580,00	11,04
Aviva OFE Aviva BZ WBK	2.697.209	539.441,80	10,03
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU Złota Jesień	2.656.357	531.271,40	9,88
Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	1.979.489	395.897,80	7,36
Pozostali akcjonariusze	13.480.967	2.696.193,40	50,16
Razem	26.881.922	5.376.384,40	100,00

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

W okresie sprawozdawczym kwota kapitału podstawowego jednostki dominującej nie uległa zmianom.

W dniu 23 czerwca 2014 roku Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce Programu Motywacyjnego w latach 2014-2017 oraz zmiany statutu Spółki. Kapitał zakładowy Spółki dominującej został warunkowo podwyższony o kwotę 215.054,40 zł. Łączna, maksymalna liczba wyemitowanych akcji nie może być większa aniżeli 1.075.272 szt.

W dniu 29 października 2014 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie dokonał rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego STOMIL SANOK SA.

W roku 2014 zmiany w strukturze własności kapitału podstawowego dotyczyły 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, posiadających mniej niż 5,0% akcji, na koniec roku poprzedniego wynosił 52,46% kapitału Spółki, a na koniec 2014 roku udział tej grupy akcjonariatu wynosi 50,16%.

Na dzień wydania opinii kapitał podstawowy jednostki dominującej nie uległ zmianie.

3.3. Kierownik jednostki dominującej

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wyrażenia opinii wchodził:

- Marek Łęcki Prezes Zarządu,
- Marta Rudnicka Członek Zarządu,
- Grażyna Kotar Członek Zarządu,
- Marcin Saramak Członek Zarządu,
- Rafał Grzybowski Członek Zarządu.

W badanym okresie zmiany w składzie Zarządu przedstawiały się następująco:

W związku z upływem kadencji Zarządu w dniu 23 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 18/2014 powołała Prezesa Zarządu i na wniosek Prezesa, Członków Zarządu w składzie jak podany wyżej. Do Zarządu na nową kadencję powołany został Pan Rafał Grzybowski w miejsce Pana Mariusza Młodeckiego, który pełnił funkcję Członka Zarządu w poprzedniej kadencji.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badany

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013 było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych DORADCA Spółka z o.o. O sprawozdaniu tym wydano opinię bez zastrzeżeń, z objaśnieniem:

„Zarząd poinformował w punkcie 2 informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, że Jednostka dominująca nie zastosowała MSSF 3 i MSR 27 w odniesieniu do nabytych w dniu 23 grudnia 2013 udziałów i objęcia kontrolą Meteor China-Beteiligungs GmbH i nie objęła tej Spółki skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. W naszej ocenie nie włączenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego kontrolowanej Spółki nie wywiera istotnego wpływu na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK.”

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2013 zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 z dnia 23 czerwca 2014 roku Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej.

Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok poprzedzający badany zostało złożone wraz z innymi dokumentami w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 4 lipca 2014 roku.

5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta Grupy przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2014 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 jednostki dominującej uchwałą nr 05/2014 z dnia 23 maja 2014 roku, co jest zgodne z postanowieniami statutu jednostki dominującej w tym zakresie. Badanie zostało wykonane na podstawie umowy nr 32/LU/2014 zawartej dnia 9 czerwca 2014 roku pomiędzy DORADCA Spółką z o.o. a STOMIL SANOK SA.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził zespół pod kierownictwem biegłego rewidenta Grupy Aliny Przytuły, nr w rejestrze 7886.

Badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 5 lutego 2015 roku do 13 lutego 2015 roku i w dniach 5-6 marca 2015 roku oraz poza siedzibą jednostki dominującej do dnia wyrażenia opinii, tj. 18 marca 2015 roku.

Podmiot uprawniony DORADCA Spółka z o.o. oraz biegły rewident Grupy 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zasady bezstronności i niezależności zachowują również członkowie zespołu uczestniczący w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Przedłożone do badania skonsolidowane sprawozdanie finansowe za badany rok obrotowy obejmuje:

- | | |
|---|-----------------|
| a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 grudnia 2014 roku, którego suma bilansowa wynosi | 621.621 tys. zł |
| b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, zamykający się wynikiem finansowym – zyskiem netto | 85.752 tys. zł |
| c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości | 86.948 tys. zł |
| d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu okresu objętego badaniem o kwotę | 61.095 tys. zł |
| e) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zmianę kapitału własnego o kwotę | 53.284 tys. zł |
| f) dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

Do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dołączono sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie skonsolidowane sporządzone zostało na dzień 31 grudnia 2014 roku, na podstawie sprawozdań jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby Grupa Kapitałowa stanowiła jedną jednostkę.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat opinii o sprawozdaniach jednostkowych jednostki dominującej i jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK.

Nazwa Spółki	Data wydania opinii	Rodzaj wydanej opinii	Audytor
Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK SA w Sanoku	18.03.2015	bez zastrzeżeń	DORADCA Sp. z o.o.
STOMET Spółka z o.o. w Sanoku	16.02.2015	bez zastrzeżeń	DORADCA Sp. z o.o.
Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. w Bogucinie	27.02.2015	bez zastrzeżeń, z objaśnieniem	DORADCA Sp. z o.o.

Nazwa Spółki	Data wydania opinii	Rodzaj wydanej opinii	Audytor
PHU Stomil East Sp. z o.o. w Sanoku	16.03.2015	bez zastrzeżeń	DORADCA Sp. z o.o.
Przedsiębiorstwo Sanatoryjno-Turystyczne Stomil Sp. z o.o. w Rymanowie Zdroju	10.02.2015	bez zastrzeżeń	DORADCA Sp. z o.o.
Stomil Sanok Ukraina	-	w trakcie badania	Kreston GCG Audit LL
Stomil Sanok Wiatka SAZT (Rosja)	19.02.2015	bez zastrzeżeń	„Arso-Audit” Audytorskie, finansowe i podatkowe konsultacje
Zagraniczne Prywatne Produkcyjne Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR (Białoruś)	17.02.2015	bez zastrzeżeń	OOO Grant Thornton
Stomil Sanok RUS (Rosja)	31.01.2015	bez zastrzeżeń	1 A Consulting Group
Stomil (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. (Chiny)	-	nie było badane	-
Rubbers & Plastic Systems S.A.S. (Francja)	27.02.2015	bez zastrzeżeń	KPMG Francja
Draftex Automotive GmbH (Niemcy)	-	nie było badane	-

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Jednostka	Suma bilansowa	Zysk/strata netto	Kapitał własny
Spółka dominująca	535.877	87.762	364.030
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną	164.738	-993	48.348
Razem	700.615	86.769	412.378
Korekty konsolidacyjne	-78.994	-1.017	-28.680
Suma sprawozdania skonsolidowanego	621.621	85.752	383.698

Sprawozdania jednostkowe Spółek zależnych:

- Stomil (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. w Chinach
- Draftex Automotive GmbH w Niemczech

nie zostały objęte badaniem przez niezależnego biegłego rewidenta. Udział tych sprawozdań jest nieistotny dla zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdania finansowe tych jednostek objęto właściwymi procedurami rewizyjnymi w ramach badania sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej.

7. Dostępność danych i oświadczenia jednostki dominującej Grupy Kapitałowej

Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie został w żaden sposób ograniczony. Zarząd jednostki dominującej zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości udostępnił

biegłemu rewidentowi sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną i pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił informacji niezbędnych do wyrażenia opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto Zarząd jednostki dominującej złożył oświadczenie o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- kompletności, prawidłowości i rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz innych zdarzeń, które mogą rzutować na przyszłą sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej,
- kompletności ujawnionych do badania zdarzeń po dacie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, mogących mieć wpływ na trafność formułowanych opinii i ustaleń raportu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Zobowiązania warunkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy wynoszą 130.007 tys. zł i dotyczą zabezpieczenia kredytów, akredytyw, weksli własnych, udzielonych gwarancji. Zostały one zaprezentowane przez jednostkę dominującą w pkt 3.10. dodatkowych informacji i objaśnień.

W trakcie badania skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu), skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wskaźników finansowych w roku badanym i dwóch latach poprzednich.

Zestawienia tabelaryczne przyjęte do analizy sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej za lata 2012–2014 zawiera załącznik do niniejszego raportu.

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

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

Wyszczególnienie	j.m.	2012	2013	2014
Podstawowe wielkości bilansowe				
Suma bilansowa	tys. zł	455.008	514.109	621.621
Aktywa netto	tys. zł	288.379	330.414	383.698
Kapitał pracujący	tys. zł	99.006	161.896	186.497
Podstawowe wielkości wynikowe				
Przychody ze sprzedaży	tys. zł	648.031	720.137	768.610
Wynik netto	tys. zł	45.913	69.810	85.752
Wskaźniki płynności				
Wskaźnik ogólnej płynności		1,8	2,1	1,9
Wskaźnik szybkiej płynności I		0,9	1,4	1,3
Wskaźniki wspomagania finansowego				
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	%	36,6	35,7	38,3
Wskaźnik „złotej” reguły bilansowej	%	144,1	178,0	180,2
Wskaźnik trwałości struktury finansowania	%	71,1	71,9	67,4
Wskaźniki rentowności				
Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem operacyjnym	%	9,5	12,5	14,0
Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto	%	7,1	9,7	11,2
Rentowność kapitału własnego	%	15,9	21,1	22,3
Dźwignia finansowa		5,4	7,4	8,4

W 2014 roku nastąpił wzrost wartości aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej o 20,9% w porównaniu do poprzedniego okresu i o 36,6% w porównaniu do stanu z 2012 roku. Wzrost aktywów obrotowych o 26,9%, a aktywów trwałych o 12,0% wpłynął na zwiększenie elastyczności majątku Grupy Kapitałowej. Aktywa obrotowe zwiększyły swój udział w majątku o 3,0 punkty procentowe do poziomu 62,6%, a wskaźnik unieruchomienia środków odpowiadający udziałowi aktywów trwałych w wartości majątku ogółem zmniejszył się i wynosi 37,4%. W strukturze aktywów trwałych w dalszym ciągu rzeczowe aktywa trwałe stanowią grupę o najwyższym udziale sumy aktywów ogółem, ale ich udział na przestrzeni analizowanych okresów zmniejszył się z 41,5% w roku 2012 do 31,8% na koniec roku badanego. W aktywach obrotowych wzrost zapasów o 20,1% pozwolił utrzymać ich

udział w strukturze na poziomie roku poprzedniego, spadek należności handlowych o 3,0% spowodował zmniejszenie ich udziału w aktywach ogółem o 3,8 punktu procentowego do poziomu 15,5%. Środki pieniężne na skutek wzrostu o 65,2% osiągnęły poziom 24,9% sumy aktywów, co oznacza, że prawie jedną czwartą wartości majątku Grupy stanowi gotówka.

W pasywach dominuje kapitał własny, który na koniec badanego okresu w 61,7% finansuje majątek, a jego udział w finansowaniu działalności Grupy w roku badanym, pomimo wzrostu wartości o 53.284 tys. zł, zmniejszył się o 2,6 punktu procentowego. Wzrost wartości kapitału własnego w roku 2014 o 16,1%, wynika przede wszystkim z osiągnięcia przez Grupę wyższego o 22,8% zysku netto. Niższy wskaźnik dynamiki kapitału własnego od dynamiki sumy bilansowej oznacza wzrost zaangażowania kapitałów obcych w finansowaniu działalności Grupy, co potwierdza wzrost wskaźnika zadłużenia ogólnego o 2,6 punktu procentowego do poziomu 38,3%. W strukturze kapitału obcego przeważają pozycje krótkoterminowe o udziale 32,6% sumy pasywów, a ich wartość zwiększyła się w roku badanym o 40,1%. Zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się w tym samym okresie o 9,6% i stanowią 5,7% sumy pasywów ogółem. Największy udział w zobowiązaniach posiadają krótkoterminowe kredyty 12,1% i zobowiązania handlowe 9,6%.

Powyższe zmiany w ujęciu dynamicznym przełożyły się na wzrost kapitału stałego o 13,4%, a kapitału pracującego o 15,2%. Grupa zachowuje zasadę pokrycia kapitałem stałym aktywów trwałych, a wskaźnik „złotej” reguły bilansowej zwiększył się w roku badanym o 2,2 punktu procentowego do poziomu 180,2%. Zdolność do regulowania wszystkich swoich zobowiązań Grupy wyznacza wskaźnik ogólnej płynności, który w roku badanym jest niższy o 0,2 punkty i wynosi 1,9. Wartość tego wskaźnika na przestrzeni analizowanych okresów kształtuje się w granicach poziomu uznawanego w literaturze za bezpieczny (1,5 do 2,0). Wskaźnik płynności szybkiej na poziomie 1,3 wskazuje, że Grupa w ciągu kilkudziesięciu dni byłaby w stanie spłacić 130,0% swoich bieżących zobowiązań. W badanym okresie cykle rotacji zapasów, należności i zobowiązań uległy skróceniu. Grupa w roku badanym odzyskiwała należności średnio po 34 dniach (w roku poprzednim po 37 dniach), a zobowiązania regulowała średnio po 22 dniach (w roku poprzednim po 24 dniach). Cykl rotacji zapasów również zmniejszył się o 2 dni i wynosił średniorocznie 59 dni. Porównanie szybkości obrotu należności i zobowiązań wskazuje na udzielanie przez Grupę kredytu kupieckiego swoim kontrahentom.

W 2014 roku Grupa osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży o 6,7%, podczas gdy w roku poprzednim wskaźnik ten wynosił 11,1%. Wzrost kosztów własnych sprzedaży w roku 2014 wyniósł 3,0% i był niższy o 3,7 punktu procentowego od wzrostu sprzedaży. Grupa osiągnęła przyrost wartości nominalnej marży brutto na sprzedaży o 20,0%, a wyznaczony wskaźnik rentowności na tym poziomie wynosi 24,5% i jest wyższy od rentowności osiągniętej w roku 2013 na poziomie 21,8%. Za rok 2014 koszty sprzedaży są wyższe o 6,8%, natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o 30,1%. Pozostałe przychody i koszty operacyjne wyniosły odpowiednio 4.291 tys. zł i 4.425 tys. zł i w istotny sposób nie odbiegają od wartości z roku poprzedniego. Grupa kapitałowa osiągnęła wynik operacyjny (zysk) w kwocie 107.947 tys. zł, wyższy o 19,7% od zysku za rok poprzedni. W roku bieżącym na wynik przed opodatkowaniem (brutto) w kwocie 108.595 tys. zł, oprócz ujemnego salda przychodów i kosztów finansowych 18 tys. zł, wpływ miał wynik hiperinflacji w kwocie 666 tys. zł. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych Grupa Kapitałowa wygenerowała wynik - zysk netto 85.752 tys. zł, wyższy od zysku netto za rok 2012 o 22,8%.

Grupa osiąga dodatnie wskaźniki rentowności na wszystkich poziomach, co świadczy o efektywności prowadzonej działalności gospodarczej. W roku 2014 wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły wyższe wartości, rentowność mierzona zyskiem operacyjnym wzrosła o 1,5 punktu procentowego i wyniosła 14,0%, a rentowność mierzona zyskiem netto osiągnęła wartość 11,2%, wyższą o 1,5 punktu procentowego od tego

wskaźnika z roku poprzedniego. Wyższa rentowność kapitału własnego 22,3% od rentowności kapitału ogółem 13,9% pozwoliła osiągnąć wzrost efektu dźwigni finansowej o 1,0 punkt.

Struktura przepływów pieniężnych w całym objętym analizą okresie nie wykazuje zmian. Przepływy z działalności operacyjnej są głównym strumieniem dopływu gotówki. W roku bieżącym ich wartość nominalna wzrosła o 24,7% i była wystarczająca na pokrycie, wyższych niż w roku poprzednim, ujemnych przepływów z działalności inwestycyjnej i działalności finansowej. Pozwoliło to na osiągnięcie przepływów pieniężnych ogółem w wysokości 61.095 tys. zł. 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 126,6%.

III. Kontynuacja działalności

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

W punkcie 2 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez okres nie krótszy niż rok od dnia 31 grudnia 2014 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

IV. Część szczegółowa raportu

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Jednostka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną zgodnie z rozdziałem 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (DzU z 2009 roku, nr 162, poz. 1004), obejmującą sprawozdania finansowe jednostek powiązanych, korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz obliczenia wartości firmy i kapitałów udziałów niekontrolujących.

Podczas badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które nie zostałyby usunięte.

2. Zasady i metody wyceny aktywów i pasywów

Politykę rachunkowości Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK oraz zasady wykazywania danych przedstawiono w pkt 3 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności stosowano kryteria określone w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Sprawozdawczości Finansowej.

3. Charakterystyka skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, jak i za lata poprzednie, zostało sporządzone metodą konsolidacji pełnej.

Struktura aktywów i pasywów Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilansie) za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

3.1. Rok obrotowy jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku

3.2. Kapitał własny Grupy Kapitałowej, w tym przypadający udziałom niedającym kontroli

Wykazany stan kapitału własnego jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Dane dotyczące kapitału własnego przedstawiono w notach dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli, stanowiący część kapitału własnego Grupy Kapitałowej został ustalony i zaprezentowany prawidłowo.

3.3. Wartość firmy jednostek zależnych

Wartość firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występuje.

Jednostka dominująca rozpoznała wartość firmy z rozliczenia Spółki Meteor China-Beteiligungs GmbH w kwocie 718,5 tys. zł, jako nadwyżka zapłaconej ceny za 100% udziałów nad wartością możliwych do zidentyfikowania aktywów netto w wartości godziwej. Zarząd Stomil Sanok SA zdecydował o dokonaniu jednorazowego odpisu z tytułu trwałej utraty wartości firmy w pełnej wysokości. Kwota jednorazowego odpisu w kwocie 718,5 tys. zł została ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Z rozliczenia transakcji nabycia przez Stomil Sanok DE GmbH przedsiębiorstwa Draftex Automotive GmbH w upadłości nie wystąpiła wartość firmy, ani zysk na okazyjnym nabyciu.

3.4. Wyłączenia i korekty konsolidacyjne

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczą:

- udziałów i kapitałów w jednostkach zależnych,
- wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) jednostek objętych konsolidacją,
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją,
- niezrealizowanych, z punktu widzenia Grupy, zysków zawartych w zapasach,
- wyłączenia marży i korekty amortyzacji w związku z różnicą wartości środków trwałych z tytułu transakcji wewnątrz Grupy Kapitałowej,
- eliminacji dywidendy wypłaconej przez Spółki zależne jednostce dominującej.

Dokonane wyłączenia i korekty konsolidacyjne są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną i zostały prawidłowo ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej.

3.5. Sprzedaż całości lub części udziałów w jednostce podporządkowanej

W badanym roku obrotowym w Grupie Kapitałowej nie wystąpiła sprzedaż całości lub części udziałów.

3.6. Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W roku 2014 Grupa Kapitałowa sporządziła pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego (skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, a także dodatkowe informacje i objaśnienia) kompletnie i zgodnie z przepisami określonymi w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską. Stwierdzono wewnętrzną spójność pomiędzy poszczególnymi elementami zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd jednostki dominującej sporządził i dołączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Informacje i dane liczbowe zawarte w tym sprawozdaniu są zgodne z danymi zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i zawierają zakres ujawnień zgodny z art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Informacje wynikające ze sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej 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 toku badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie ujawniono nieprawidłowości, które mogłyby rzutować w sposób istotny na prawidłowość informacji wykazanych w tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

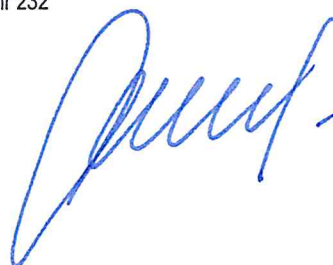
W trakcie przeprowadzania badania nie zauważyliśmy faktów wskazujących, że nastąpiło naruszenie przepisów prawa mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Uzyskaliśmy też pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej i Zarządów Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, iż w ciągu badanego okresu w Spółkach Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK nie zostały złamane przepisy prawa.

Niniejszy raport zawiera 15 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
Biegły rewident Grupy, 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 2015 roku

Zestawienia tabelaryczne analizy sytuacji majątkowej i finansowej za lata 2012–2014

Wykaz tabel

- Tabela 1. Zestawienie analitycznych skonsolidowanych sprawozdań z sytuacji finansowej (bilansów) na dzień: 31 grudnia 2012 roku, 31 grudnia 2013 roku, 31 grudnia 2014 roku.
- Tabela 2. Podstawowe wielkości sytuacji finansowej (bilansowe) i wskaźniki ekonomiczne.
- Tabela 3. Zestawienie analitycznych skonsolidowanych rachunków zysków i strat za lata: 2012, 2013, 2014.
- Tabela 4. Struktura i dynamika kosztów rodzajowych.
- Tabela 5. Wskaźniki rentowności i efektywności wykorzystania zasobów.
- Tabela 6. Zestawienie analitycznych skonsolidowanych sprawozdań z przepływów pieniężnych za lata: 2012, 2013, 2014.
- Tabela 7. Dynamiczne wskaźniki płynności finansowej.

Wykaz wykresów

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

Tabela 1. Zestawienie skonsolidowanych sprawozdań z sytuacji finansowej (bilansów) na dzień: 31.12.2012, 31.12.2013, 31.12.2014 w tys. zł

Wyszczególnienie	31.12.2012 (I)		31.12.2013 (II)		31.12.2014 (III)		Dynamika (rok poprzedni = 100%)	
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	III	III/II
A K T Y W A								
Aktywa trwałe	224 354	49,3%	207 650	40,4%	232 594	37,4%	92,6%	112,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	188 789	41,5%	172 487	33,6%	197 714	31,8%	91,4%	114,6%
Nieruchomości inwestycyjne	3 613	0,8%	3 556	0,7%	3 556	0,6%	98,4%	100,0%
Wartości niematerialne	25 024	5,5%	22 281	4,3%	19 907	3,2%	89,3%	89,3%
Aktywa finansowe	124	0,0%	575	0,1%	1 631	0,3%	463,7%	283,7%
Aktywa z tyt. odroczonego podatku doch.	6 629	1,5%	8 589	1,7%	9 689	1,6%	129,6%	112,8%
Pozostałe aktywa trwałe	175	0,0%	162	0,0%	97	0,0%	92,6%	59,9%
Aktywa obrotowe	230 654	50,7%	306 459	59,6%	389 027	62,6%	132,9%	126,9%
Zapasy	110 128	24,2%	102 793	20,0%	123 404	19,9%	93,3%	120,1%
Należności handlowe	91 823	20,2%	99 267	19,3%	96 291	15,5%	108,1%	97,0%
Należności krótkoterminowe inne	9 476	2,1%	9 001	1,8%	10 744	1,7%	95,0%	119,4%
Należności z tytułu podatku dochodowego	353	0,1%	305	0,1%	530	0,1%	86,4%	173,8%
Rozliczenia międzyokresowe czynne	616	0,1%	691	0,1%	1 387	0,2%	112,2%	200,7%
Aktywa finansowe	1 082	0,2%	835	0,2%	2 057	0,3%	77,2%	246,3%
Środki pieniężne	17 176	3,8%	93 567	18,2%	154 614	24,9%	544,8%	165,2%
Suma aktywów	455 008	100,0%	514 109	100,0%	621 621	100,0%	113,0%	120,9%
P A S Y W A								
Kapitał własny	288 379	63,4%	330 414	64,3%	383 698	61,7%	114,6%	116,1%
Kapitał akcyjny	5 304	1,2%	5 376	1,0%	5 376	0,9%	101,4%	100,0%
Akcje własne	1 074	0,2%			1 145	0,2%		
Kapitał z emisji warrantów (program motywacyjny)	162 848	35,8%	179 604	34,9%	217 547	35,0%	110,3%	121,1%
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 673	0,6%	2 127	0,4%	2 082	0,3%	79,6%	97,9%
Kapitał rezerwowany	42 727	9,4%	69 957	13,6%	84 186	13,5%	163,7%	120,3%
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	158	0,0%	-17	0,0%	902	0,1%		
Różnica kursowa z przeliczeń	286 366	62,9%	328 742	63,9%	382 694	61,6%	114,8%	116,4%
Kapitał przyp. akcjonariuszom jedn. dominującej	2 013	0,4%	1 672	0,3%	1 004	0,2%	83,1%	60,0%
Kapitał przyp. udziałowcom niekontrolującym	34 981	7,7%	39 132	7,6%	35 393	5,7%	111,9%	90,4%
Zobowiązania długoterminowe	165 028	36,1%	165 028	32,1%	165 028	26,6%	100,0%	100,0%
Kredyty i papiery dłużne	16 505	3,6%	18 138	3,5%	19 281	3,1%	109,9%	106,3%
Rezerwy	8 088	1,8%	7 597	1,5%	7 130	1,1%	93,9%	93,9%
Przychody przyszłych okresów	8 195	1,8%	8 734	1,7%	7 713	1,2%	106,6%	88,3%
Rezerwa na podatek odroczonej	165	0,0%	24	0,0%				
Zobowiązania pozostałe	131 648	28,9%	144 563	28,1%	202 530	32,6%	109,8%	140,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	45 006	9,9%	56 277	10,9%	75 155	12,1%	125,0%	133,5%
Kredyty i papiery dłużne	58 011	12,7%	56 178	10,9%	59 746	9,6%	96,8%	106,4%
Zobowiązania handlowe	152	0,0%	140	0,0%	3 120	0,5%	92,1%	2228,6%
Zobowiązania finansowe	16 005	3,5%	17 624	3,4%	30 631	4,9%	110,1%	173,8%
Zobowiązania krótkoterminowe inne	313	0,1%	655	0,1%	14 737	2,4%	209,3%	2249,9%
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	1 250	0,3%	764	0,1%	479	0,1%	61,1%	62,7%
Przychody przyszłych okresów	10 911	2,4%	12 925	2,5%	18 662	3,0%	118,5%	144,4%
Rezerwy	166 629	36,6%	183 695	35,7%	237 923	38,3%	110,2%	129,5%
Zobowiązania razem	455 008	100,0%	514 109	100,0%	621 621	100,0%	113,0%	120,9%

Tabela 2. Podstawowe wielkości bilansowe i wskaźniki ekonomiczne

Lp	Nazwa wskaźnika (wielkość)	Wskaźnik (wielkość) ustalony za:			Zmiany wskaźnika (wielkość)
		2012 (I)	2013 (II)	2014 (III)	
Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)		II-I	III-I	III-II	
Podstawowe wielkości bilansowe					
1	Aktywa netto (księgowa wartość)	288 379	330 414	383 698	114,6%
2	Kapitał stały	323 360	369 546	419 091	114,3%
3	Kapitał pracujący	99 006	161 896	186 497	163,5%
Dynamika (rok poprz. = 100%)					
1	Aktywa netto (księgowa wartość)	288 379	330 414	383 698	114,6%
2	Kapitał stały	323 360	369 546	419 091	114,3%
3	Kapitał pracujący	99 006	161 896	186 497	163,5%
Statyczne wskaźniki płynności finansowej					
4	Wskaźnik ogólnej płynności	1,8	2,1	1,9	0,3
5	Wskaźnik szybkiej płynności I	0,9	1,4	1,3	0,5
6	Wskaźnik szybkiej płynności II	0,1	0,6	0,8	0,5
Wskaźniki rotacji					
7	Cykl rotacji zapasów w dniach	69	61	59	-8
8	Cykl rotacji należności w dniach	45	37	34	-8
9	Cykl rotacji zobowiązań w dniach	32	24	22	-8
Wskaźniki wspomaganie finansowego (wypłacalności) i struktury kapitałowo-majątkowej					
7	Wskaźnik zadłużenia ogólnego	36,6%	35,7%	38,3%	-0,9
8	Wskaźnik sfinansowania majątku kap.własnym	63,4%	64,3%	61,7%	0,9
9	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (wsk.zaangażowania kapitału własnego)	128,5%	159,1%	165,0%	30,6
10	Samofinansowanie majątku obrotowego (wskaźnik zastosowania kapitału obcego)	57,1%	47,2%	52,1%	-9,9
11	Wskaźnik "ziół" reguly bilansowej	144,1%	178,0%	180,2%	33,9
12	Trwałość struktury finansowania	71,1%	71,9%	67,4%	0,8
13	Wskaźnik unieruchomienia środków	49,3%	40,4%	37,4%	-8,9

Uwaga! Informacja dodatkowa

- 1 Należności i zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie powyżej 12 m-cy przeniesiono odpowiednio do długoterminowych; Płynna aktywa obrotowe = Aktywa obrotowe - Zapasy - Kłótkołem.rozł.mieżyokresowe
- 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 skonsolidowanych rachunków zysków i strat za lata: 01.01.2012-31.12.2012, 01.01.2013-31.12.2013, 01.01.2014-31.12.2014 w tys. zł

Wyszczególnienie	2012 (I)		2013 (II)		2014 (III)		Dynamika (rok poprz.=100%)		
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	III	II	I
	2	3	4	5	6	7	8	8	9
Przychody ogółem	656 688	100,0%	726 323	100,0%	778 432	100,0%	110,6%	110,6%	107,2%
Koszty ogółem	599 824	100,0%	638 857	100,0%	669 837	100,0%	106,5%	106,5%	104,8%
Przychody ze sprzedaży	648 031	98,7%	720 137	99,1%	769 610	98,7%	111,1%	111,1%	106,7%
Koszt własny sprzedaży	522 870	87,2%	563 255	88,2%	580 357	88,6%	107,7%	107,7%	103,0%
Wynik na sprzedaży	125 161	x	156 882	x	188 253	x	125,3%	125,3%	120,0%
Koszty sprzedaży	30 849	5,1%	32 189	5,0%	34 393	5,1%	104,3%	104,3%	106,8%
Koszty ogólnego zarządu	35 405	5,9%	35 198	5,5%	45 779	6,8%	99,4%	99,4%	130,1%
Wynik na działalności podstawowej	58 907	x	89 495	x	108 081	x	151,9%	151,9%	120,8%
Pozostałe przychody operacyjne	8 304	1,4%	4 309	0,7%	4 291	0,6%	51,9%	51,9%	99,6%
Pozostałe koszty operacyjne	5 434	0,9%	3 634	0,6%	4 425	0,7%	66,9%	66,9%	121,8%
Wynik operacyjny	61 777	x	90 170	x	107 947	x	146,0%	146,0%	119,7%
Przychody finansowe	333	0,1%	1 877	0,3%	4 865	0,6%	563,7%	563,7%	259,2%
Koszty finansowe	5 266	0,8%	4 581	0,6%	4 883	0,6%	87,0%	87,0%	106,6%
Wynik hiperinflacji	301	0,0%	689	0,1%	666	0,1%	228,9%	228,9%	96,7%
Zysk na okazijnym zakupie	1 424	0,2%							
Wynik przed opodatkowaniem	57 145	x	88 155	x	108 595	x	154,3%	154,3%	123,2%
Podatek dochodowy	11 232	x	18 345	x	22 843	x	163,3%	163,3%	124,5%
Wynik netto	45 913	x	69 810	x	85 752	x	152,0%	152,0%	122,8%
Wynik netto przyp. udziałowcom jedn. dominującej	46 373	x	69 147	x	85 696	x	149,1%	149,1%	123,9%
Wynik netto przyp. udziałowcom niekontrolującym	964	x	663	x	56	x	68,8%	68,8%	8,4%
Inne całkowite dochody	828	x	140	x	1 196	x	16,9%	16,9%	854,3%
Całkowite dochody ogółem	46 741	x	69 950	x	86 948	x	149,7%	149,7%	124,3%
- przyp. udziałowcom jedn. dominującej	47 193	x	69 307	x	86 955	x	146,9%	146,9%	125,5%
- przyp. udziałowcom niekontrolującym	972	x	643	x	-7	x	66,2%	66,2%	
Srednioważona ilość akcji w szt.	26 341 207 szt.		26 682 280 szt.		26 881 922 szt.				
Zysk/Strata netto na 1 akcję w zł	1,76 zł		2,59 zł		3,19 zł				

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

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

Wyszczególnienie	2012 (I)			2013 (II)			2014 (III)			Dynamika (rok poprz.=100%)		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	III/II	III/I
1 Amortyzacja	33 885	6,0%	35 601	6,0%	36 176	5,5%	105,1%	101,6%				
2 Zużycie materiałów i energii	360 424	63,5%	374 882	62,7%	398 563	60,5%	104,0%	106,3%				
3 Usługi obce	45 006	7,9%	44 827	7,5%	52 575	8,0%	99,6%	117,3%				
4 Podatki i opłaty	5 988	1,1%	6 526	1,1%	6 538	1,0%	108,8%	100,2%				
5 Wynagrodzenia	93 104	16,4%	102 959	17,2%	124 571	18,9%	110,6%	121,0%				
6 Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21 726	3,8%	24 832	4,2%	29 167	4,4%	114,3%	117,5%				
7 Pozostałe koszty rodzajowe	7 093	1,3%	8 289	1,4%	11 145	1,7%	116,9%	134,5%				
Razem koszty rodzajowe	567 236	100,0%	597 916	100,0%	658 735	100,0%	105,4%	110,2%				

Tabela 5. Wskaźniki rentowności i efektywności wykorzystania zasobów

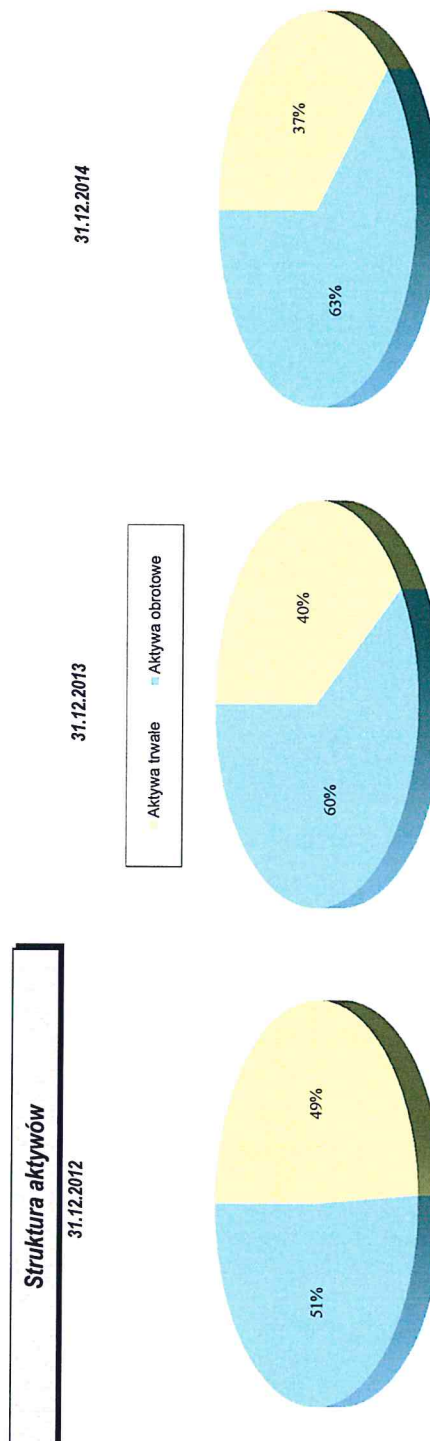
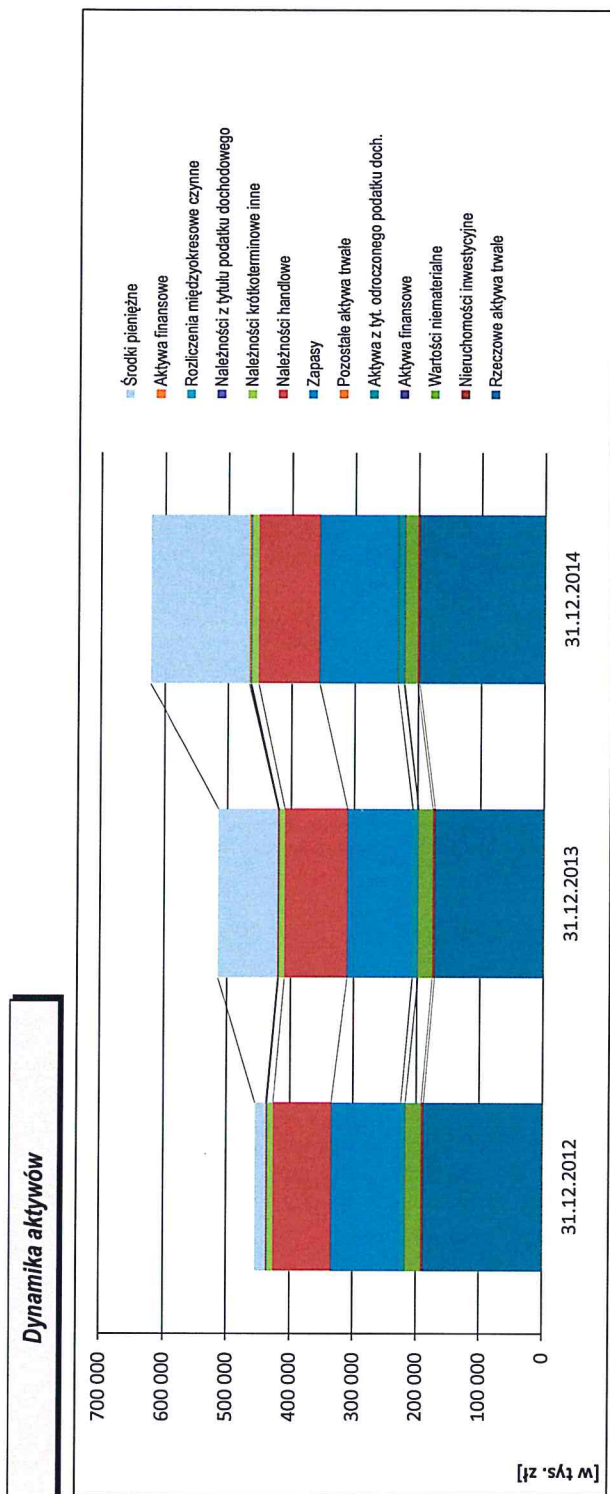
Lp	Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)			Wskaźnik ustalony za:			Zmiany wskaźnika		
		2012 (I)	2013 (II)	2014 (III)	II-I	III-I	III-II			
Wskaźniki rentowności										
1	Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto	zysk netto / przychód ze sprzedaży			7,1%	9,7%	11,2%	2,6	4,1	1,5
2	Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem operacyjnym	zysk na działalności operacyjnej / przychód ze sprzedaży			9,5%	12,5%	14,0%	3,0	4,5	1,5
3	Rentowność majątku	zysk netto / majątek (aktywa) ogółem			10,1%	13,6%	13,8%	3,5	3,7	0,2
4	Rentowność kapitału ogółem	zysk netto + odsetki x (1-t) / kapitał (pasywa) ogółem			10,5%	13,8%	13,9%	3,3	3,4	0,1
5	Rentowność kapitału własnego	zysk netto / kapitał własny			15,9%	21,1%	22,3%	5,2	6,4	1,2
6	Dźwignia finansowa	Rentowność kapitału własnego - Rentowność kapitału ogółem			5,4	7,4	8,4	2,0	3,0	1,0
Wskaźniki efektywności wykorzystania zasobów										
7	Obrótowość (produktywność) aktywów ogółem	przychód ze sprzedaży / aktywa ogółem (stan średni)			1,5	1,5	1,4	-0,1	-0,1	-0,1
8	Obrótowość (produktywność) aktywów trwałych	przychód ze sprzedaży / aktywa trwałe (stan średni)			2,9	3,3	3,5	0,4	0,6	0,2
9	Przychodowość (wydajność) pracownika	przychód ze sprzedaży / średnia liczba zatrudnionych			274	306	274	111,7%	100,0%	89,5%

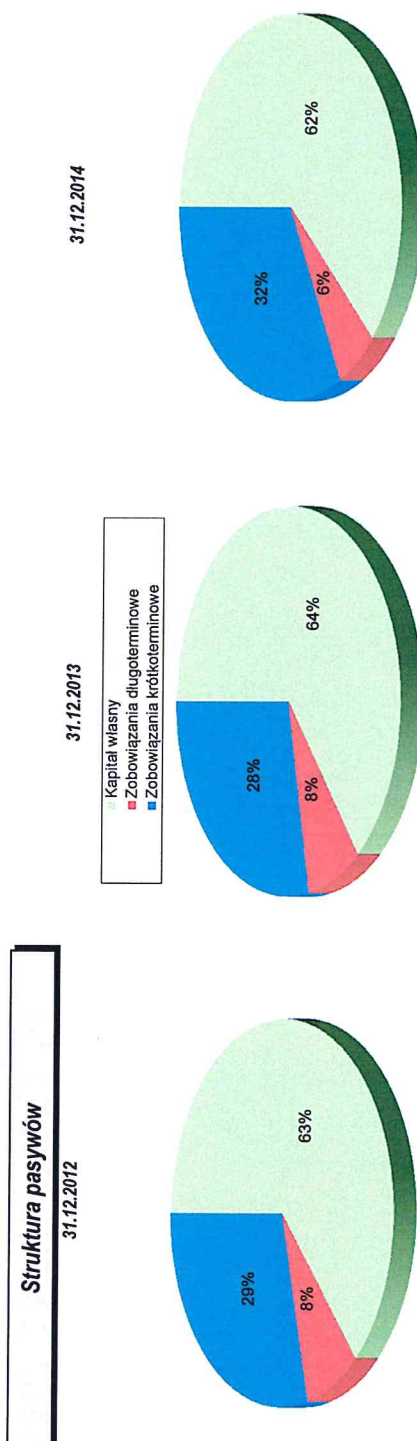
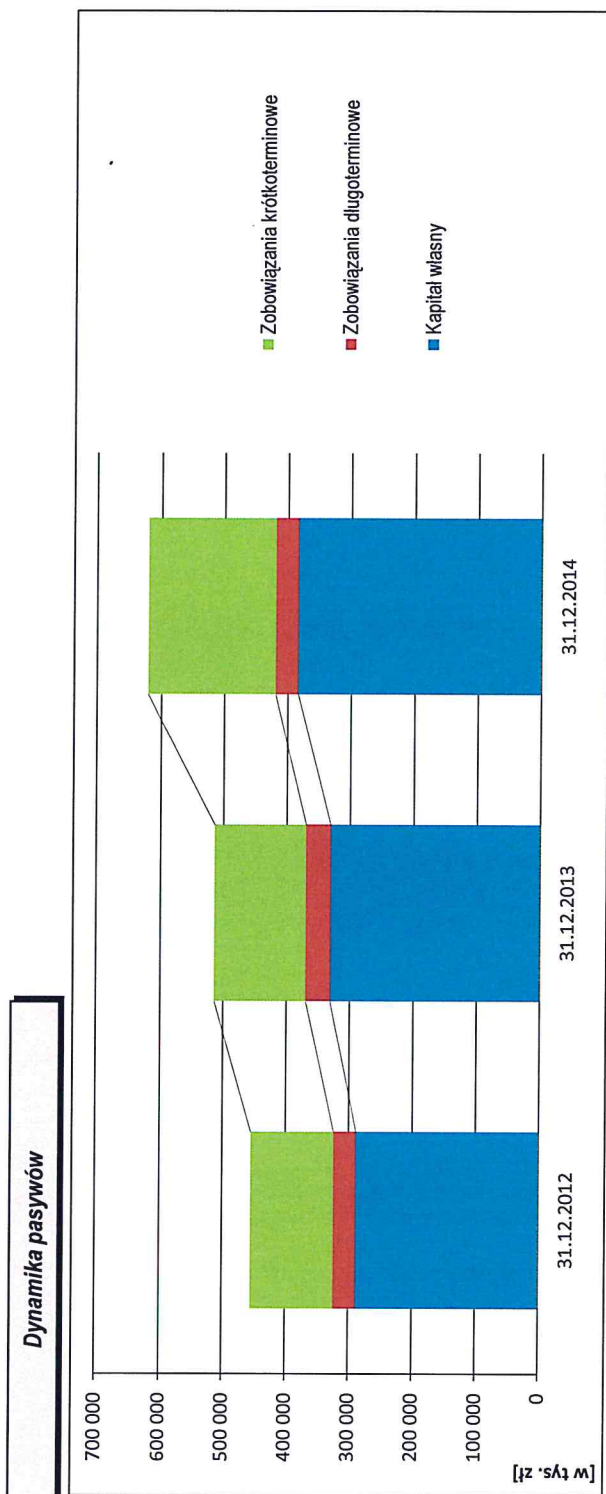
Tabela 6. Zestawienie sprawozdań z przepływów pieniężnych za okresy: 2012, 2013, 2014 w tys. zł

	2012 (I)		2013 (II)		2014 (III)		Dynamika (rok poprz. = 100%)	
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	III	IIII
I. Zysk netto przyp. udziałowcom jedn. dominujące	46 373	62,0%	69 147	64,6%	85 696	64,2%	149,1%	123,9%
II. Korekty o pozycje:	28 443	38,0%	37 958	35,4%	47 851	35,8%	133,5%	126,1%
Zysk przypadający udziałowcom niekontrolującym	964	1,3%	663	0,6%	56	0,0%	68,8%	8,4%
Amortyzacja	33 885	45,3%	35 601	33,2%	36 176	27,1%	105,1%	101,6%
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych netto	-84	-0,1%	1 541	1,4%	548	0,4%	76,2%	35,6%
Odeiski i dywidendy netto	2 234	3,0%	1 261	1,2%	961	0,7%	56,4%	76,2%
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	11 373	15,2%	19 667	18,4%	24 624	18,4%	172,9%	125,2%
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-967	-1,3%	-2 853	-2,7%	-4 246	-3,2%	295,0%	148,8%
Zmiana stanu rezerw	4 238	5,7%	4 186	3,9%	5 859	4,4%	98,8%	140,0%
Zmiana stanu zapasów	-596	-0,8%	7 335	6,8%	-20 611	-15,4%		
Zmiana stanu należności	806	1,1%	-6 568	-6,1%	1 158	0,9%		
Zmiana stanu zobowiązań	-7 265	-9,7%	-458	-0,4%	15 891	11,9%	6,3%	
Zmiana stanu czynnych rozl. międzyokr. i przycz. przyszl. okr.	-203	-0,3%	-3 001	-2,8%	-2 483	-1,9%	1478,3%	82,7%
Pozostałe korekty	-4 847	-6,5%	-79	-0,1%	609	0,5%	1,6%	
Podatek dochodowy zapłacony	-11 095	-14,8%	-19 337	-18,1%	-10 691	-8,0%	174,3%	55,3%
III. Przepływy pieniężne netto z dz.operacyjnej	74 816	100,0%	107 105	100,0%	133 547	100,0%	143,2%	124,7%
I. Wpływy	19 752	-56,5%	20 057	-134,0%	15 650	-29,6%	101,5%	78,0%
Przychody ze sprz. sr. i wart. niem	16 847	-48,2%	19 777	-132,1%	14 117	-26,7%	117,4%	71,4%
Nabycie jednostki zależnej	1 458	-4,2%						
Inne wpływy inwestycyjne	1 447	-4,1%	280	-1,9%	1 533	-2,9%	19,4%	547,5%
II. Wydatki	-54 731	156,5%	-35 027	234,0%	-68 543	129,6%	64,0%	195,7%
Zakup sr. i wart. niem.	-53 948	154,2%	-34 062	227,5%	-66 287	125,3%	63,1%	194,6%
Dywidendy wypł. akcjonariuszom mniejszościowym	-783	2,2%	-965	6,4%	-640	1,2%	123,2%	66,3%
Inne wydatki inwestycyjne	-34 979	x	-14 970	x	-52 893	x	42,8%	353,3%
I. Wpływy	2 841	-9,0%	19 781	-125,7%	17 393	-88,9%	696,3%	87,9%
Wpływy z tyt. zaciągniętych kredytów	2 252	-7,1%	15 705	-99,8%	17 124	-87,6%	697,4%	109,0%
Inne wpływy finansowe	589	-1,9%	244	-1,6%	269	-1,4%	41,4%	110,2%
Wpływy z emisji akcji w ramach programu opcyjnego	1 019	-3,2%	3 832	-24,4%			376,1%	
II. Wydatki	-34 579	109,0%	-35 515	225,7%	-36 952	188,9%	102,7%	104,0%
Splaty kredytów	-15 389	48,5%	-1 809	11,5%	-1 616	8,3%	11,8%	89,3%
Zapłacone odsetki	-2 246	7,1%	-1 277	8,1%	-961	4,9%	56,9%	75,3%
Nabywanie akcji własnych								
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-16 812	53,0%	-30 882	196,3%	-34 091	174,3%	183,7%	110,4%
Inne wydatki finansowe	-132	0,4%	-1 547	9,8%	-284	1,5%	1172,0%	18,4%
III. Przepływy pieniężne netto z dz.finansowej	-31 738	x	-15 734	x	-19 559	x	49,6%	124,3%
Przepływy pieniężne netto razem	8 099	x	76 401	x	61 095	x	943,3%	80,0%

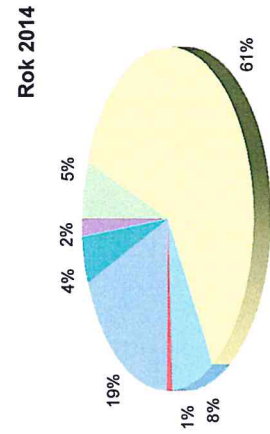
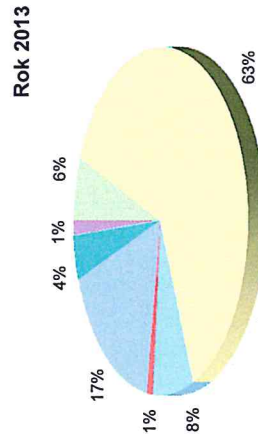
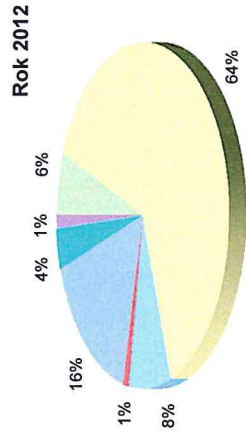
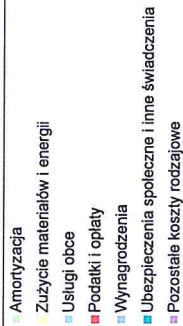
Tabela 7. Dynamiczne wskaźniki płynności finansowej

Lp	Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)	Wskaźnik ustalony za:			Zmiany wskaźnika		
			2012 (I)	2013 (II)	2014 (III)	II-I	III-I	III-II
1.	Wskaźnik zdolności do generowania środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	$\frac{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}{\text{przepływy pieniężne netto - wpływy inv. i fin.}}$	243,8%	92,1%	141,9%	-151,7	-101,9	49,8
2.	Wskaźnik udziału zysku netto w przepływach pieniężnych netto z działalności operacyjnej	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}$	61,4%	65,2%	64,2%	3,8	2,8	-1,0
3.	Wskaźnik ogólnej wystarczalności gotówkowej	$\frac{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}{\text{zapłacone zobowiązania z tytułu dostaw i usług o nieodroczonej płatności + wydatki na nabycie majątku}}$	83,8%	151,8%	126,6%	68,0	42,8	-25,2
4.	Wskaźnik wydajności gotówkowej sprzedaży	$\frac{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży - poz. przych. operac.}}$	11,4%	14,8%	17,3%	3,4	5,9	2,5

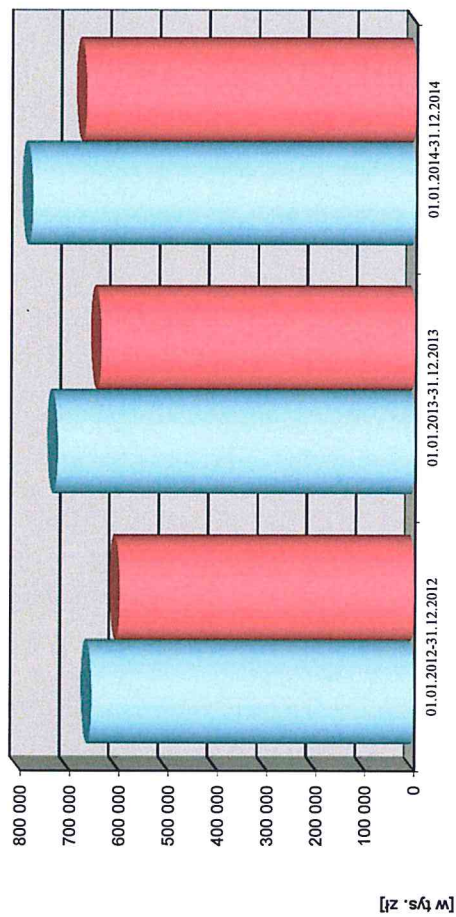




Struktura kosztów rodzajowych



Dynamika przychodów i kosztów ogółem



Dynamika wyników finansowych

