

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport roczny RS 2013

(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 2013 obejmujący okres od 2013-01-01 do 2013-12-31

zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

w walucie zł

data przekazania: 2014-03-20

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	
	2013	2012	2013	2012
I. Przychody ze sprzedaży	720 137	648 031	171 014	155 269
II. Zysk operacyjny	90 170	61 777	21 413	14 802
III. Zysk przed opodatkowaniem	88 155	58 569	20 935	14 033
IV. Zysk netto udziałowców jednostki dominującej	69 147	46 373	16 421	11 111
V. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	107 105	74 816	25 435	17 926
VI. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-14 970	-34 979	-3 555	-8 381
VII. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-15 734	-30 719	-3 736	-7 360
VIII. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	76 391	9 100	18 141	2 180
IX. Liczba akcji	26 881 922	26 518 632	26 881 922	26 518 632
X. Średnia ważona liczba akcji	26 682 260	26 341 227	26 682 260	26 341 227
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	26 881 922	26 881 922	26 881 922	26 881 922
XII. Zysk na jedną akcję	2,59	1,76	0,62	0,42
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję	2,57	1,73	0,61	0,41
XIV. Aktywa razem	514 109	455 008	123 965	111 298
XV. Zobowiązania długoterminowe	39 132	34 981	9 436	8 557
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	144 563	131 648	34 858	32 202
XVII. Kapitał własny jednostki dominującej i udziały niekontrolujące	330 414	288 379	79 672	70 539
XVIII. Kapitał akcyjny	5 376	5 304	1 296	1 297

List Prezesa Zarządu, oświadczenie Zarządu o rzetelności sprawozdań finansowych i wyborze biegłego rewidenta oraz oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, zostały przekazane w Raporcie rocznym Spółki Stomil Sanok S.A. za 2013 rok, w dniu 20.03.2014 r.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Sprawozdanie grupy STOMIL SANOK SA 2013.pdf	Sprawozdanie finansowe grupy, sprawozdanie z działalności, opinia i raport biegłego rewidenta.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-03-14	Marek Łęcki	Prezes Zarządu	
2014-03-14	Marta Rudnicka	Członek Zarządu	
2014-03-14	Grażyna Kotar	Członek Zarządu	
2014-03-14	Mariusz Młodecki	Członek Zarządu	
2014-03-14	Marcin Saramak	Członek Zarządu	



Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

za 2013 rok

Grupy Kapitałowej Stomil Sanok

sporządzone według

Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej

1 Dane podstawowe o grupie Stomil Sanok.

Niniejszy raport zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stomil Sanok, a w tym:

1	Dane podstawowe o grupie Stomil Sanok.	2
2	Oświadczenie Zarządu	4
3	Podstawowe zasady sporządzania sprawozdania finansowego	4
4	Informacje finansowe - skonsolidowane - Grupy Stomil Sanok	9
5	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	25
6	Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu za rok 2013	27

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.





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

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

Podstawową działalnością Stomil Sanok 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: uszczeltek systemowych stosowanych w produkcji stolarki okiennej i drzwiowej (tworzywowej, drewnianej, aluminiowej) oraz uszczeltek samoprzylepnych stosowanych do uszczelnień w stolarce już zamontowanej,
-  **segment przemysł i rolnictwo** – dotyczy sprzedaży: pasów klinowych, maszyn rolniczych i części zamiennych do nich oraz innych akcesoriów (towary dla rolnictwa – to przede wszystkim domena spółki zależnej SSD sp. z o.o.), a także wyrobów dla farmacji (korki do zamykania fiolek szklanych i opakowań tworzywowych z antybiotykami, płynami infuzyjnymi i preparatami krwiopochodnymi oraz tłoczków do strzykawk jednorazowego użytku) i wyrobów gumowych do AGD,
-  **segment mieszanek gumowych** – dotyczy sprzedaży mieszanek dla producentów wyrobów gumowych, które są wytwarzane w ramach mocy produkcyjnych nie dedykowanych dla własnych produktów,

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej jest następujący:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

1.2 Dane podstawowe o spółkach zależnych w Grupie Stomil Sanok

Wg stanu na 31.12.2013r 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 oraz maszyn dla rolnictwa. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Stomil Sanok S.A. w 2013r roku stanowiła 57% sprzedaży Spółki.
2	PHU Stomil East Spółka z o.o z siedzibą w Sanoku	65,7%/79,3%	Handel na rynkach WNP (sprzedaż, oprócz wyrobów Stomilu Sanok S.A. także produktów innych firm polskich) oraz sprzedaż produktów firm białoruskich i ukraińskich na rynku polskim.
3	Stomil Sanok Rus Spółka z o.o. z siedzibą w Moskwie (Rosja)	100%/100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku rosyjskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Stomil Sanok.
4	Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem (Ukraina)	100%/100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku ukraińskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Stomil Sanok.
5	Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (Rosja)	81,1%/81,1%	Produkcja i sprzedaż na rynku północnej Rosji wyrobów z gumy i innych materiałów.

Lp	Nazwa Spółki zależnej	% udziałów/ % praw głosu Stomilu Sanok SA	Podstawowy przedmiot działalności
6	Zagraniczne Prywatne Produkcyjne Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR z siedzibą w Brześciu (Białoruś)	100%/ 100%	Produkcja wyrobów wytłaczanych do stolarki okiennej oraz produkcja wyrobów formowych do AGD. Sprzedaż realizowana jest do spółek dystrybucyjnych Stomil Sanok w Rosji i na Ukrainie, a także bezpośrednio na rynku białoruskim i rosyjskim.
7	Rubber & Plastic Systems S.A.S. z siedzibą w Villers-la- Montagne (Francja)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE i TPE) oraz mieszanek gumowych. Stomil Sanok S.A. nabył udziały spółki 31.07.2012r.
8	Stomet Spółka z o. o. z siedzibą w Sanoku	100%/ 100%	Wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń – głównie na zamówienie spółek Grupy.
9	Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne Stomil Spółka z o.o. z siedzibą w Rymanowie	100%/ 100%	Organizowanie i świadczenie usług w zakresie lecznictwa, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.
10	Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. z siedzibą w Qingdao (Chiny)	100%/ 100%	Spółka została założona na początku 2012r. i prowadzi działania marketingowe związane z przyszłą działalnością handlową. Podstawowym przedmiotem jej działalności będzie import, eksport i sprzedaż wyrobów dla klientów z segmentu motoryzacji na lokalnym rynku.
11	Meteor China-Beteiligungs GmbH (MCB) z siedzibą w Bockenem (Niemcy)	100%/ 100%	Stomil Sanok S.A. nabyła udziały spółki 23 grudnia 2013r. Spółka nie prowadzi działalności produkcyjnej. Ma charakter spółki holdingowej - posiada udziały (20%) w spółce produkcyjnej Qingdao Meteor Rubber & Plastics Co. Ltd (QMRP) z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny). Spółka na 31.12.2013r nie została objęta sprawozdaniem skonsolidowanym.

2 Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSSF/MSR) oraz interpretacjami przyjętymi przez Komisję Europejską, za wyjątkiem MSSF 3 i MSR 27 w odniesieniu do nabytych 23 grudnia 2013r udziałów i objęcia kontrolą Meteor China-Beteiligungs GmbH. Spółki tej nie objęto sprawozdaniem skonsolidowanym – szczegóły w punkcie pt. *Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu za 2013r.*

W sprawozdaniu uwzględniono również zmiany w standardach i interpretacjach, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 r, w zakresie w jakim dotyczą działalności poszczególnych Spółek i Grupy.

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2012r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej i dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r. dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i braku przesłanek wskazujących na takie 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 Podstawowe zasady sporządzania sprawozdania finansowego

3.1 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski Złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniu finansowym 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.

3.2 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdania finansowe jednostek kontrolowanych (z wyłączeniem MCB) 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:

- wartości kapitałów własnych Jednostek Zależnych przypadających udziałowcom niekontrolującym,
- wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w Jednostkach Zależnych (za wyjątkiem MCB),
- 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,
- 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 2013 Stomil Sanok S.A, ani żadna ze spółek zależnych nie dokonywały istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości oraz zmian w metodologii wielkości szacunkowych zaprezentowanych w rocznym sprawozdaniu za 2012 r.

Podstawowe zasady wyceny obowiązujące w 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.
Pozostałe wartości niematerialne i prawne to koszty licencji na programy komputerowe. Wykazywane są w cenach nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Okres ekonomicznej użyteczności określono na 5 do 10 lat.
Wartości niematerialne amortyzowane są liniowo.
Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.
- c. **Nieruchomości inwestycyjne** wyceniane są w wartości godziwej.
- d. **Udziały i akcje** wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące.
- e. **Zapasy materiałów i towarów** wykazywane są w cenie nabycia nie wyższej od ich wartości netto możliwej do odzyskania. Produkcja w toku, półfabrykaty oraz wyroby gotowe wyceniane są w koszcie wytworzenia nie wyższym od cen sprzedaży. Rozchody zapasów odbywają się generalnie wg poniższych zasad:
 - materiały, towary - wg ceny średnioważonej,
 - wyroby gotowe i półfabrykaty - wg cen ewidencyjnych korygowanych odchyleniami do poziomu rzeczywistego kosztu wytworzenia.
- f. **Należności i zobowiązania** wykazuje się w wartości nominalnej. Główną pozycję należności stanowią należności z tytułu dostaw i usług. Z uwagi na krótki termin ich płatności wykazywane są one w wartości nominalnej. Na podstawie indywidualnej oceny zagrożenia płatności należności tworzone są odpisy aktualizujące ich wartość. Odpisem aktualizującym ogólnym – wg polityki rachunkowości – korygowana jest wartość należności przeterminowanych, które nie zostały objęte odpisem szczegółowym.

- g. **Środki pieniężne** obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych.
- h. Prezentowane w bilansie **aktywa i zobowiązania finansowe** obejmują instrumenty pochodne, które wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. 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 prawa na mocy ZUZP po przepracowaniu określonego czasu (staż pracy);
- odprawy emerytalno-rentowe - są należne z tytułu przejścia na rentę lub emeryturę - na zasadach i w wysokościach określonych w ZUZP oraz w Kodeksie Pracy.

Wycena rezerw na narody jubileuszowe oraz na odprawy emerytalno – rentowe następuje metodami statystycznymi uwzględniającymi strukturę i zmienność zatrudnionych, płacę, stopę dyskontową (w wysokości rentowności 5 letnich obligacji skarbowych). Świadczenia te ujmowane są jako rezerwy i koszty wynagrodzeń.

Na każdy dzień bilansowy powyższe szacunki podlegają weryfikacji.

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

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

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

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

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

- l. **Wycena pozycji wyrażonych w walutach:**

- na każdy dzień bilansowy:
 - ✓ pozycje pieniężne w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu średniego NBP ,
 - ✓ niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane są według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
 - ✓ niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, wykazywane są przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w czasie ustalania wartości godziwej.
- Na dzień ujęcia w księgach:
 - ✓ sprzedaż lub kupno walut oraz zapłata należności lub zobowiązań ujmuje się w ewidencji wg kursu kupna lub sprzedaży walut stosowanym 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 Objasnienia 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 związku z prowadzeniem przez Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. z siedzibą w Qingdao (Chiny) działalności marketingowej, generowaniem przez spółkę kosztów z tym związanych (brak aktualnie przychodów), spółka osiąga wyniki ujemne, stąd też w sprawozdaniu Stomil Sanok S.A. dokonała odpisów aktualizujących: na wartość posiadanych udziałów w pełnej kwocie nabycia tych udziałów tj. w kwocie 255 tys. zł. oraz na wartość udzielonej pożyczki w kwocie 92,8 tys. zł, które to odpisy nie mają wpływu na sprawozdanie skonsolidowane z uwagi na eliminacje konsolidacyjne.

Stomil Sanok S.A. utworzył również odpis na udziały w Meteor China Beteiligungs GmbH w kwocie 1 077 tys. zł (do wysokości aktywów netto wynikających z wstępnego sprawozdania finansowego tej spółki sporządzonego na 31.12.2013r), który z uwagi na niewłączenie MCB do konsolidacji nie podlega eliminacji. Odpis ten prezentowany jest w sprawozdaniu w rachunku zysków i strat w działalności finansowej – szczegóły w punkcie pt. *Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu za 2013r.*

W okresie sprawozdawczym, poza w/w odpisami i wymienionymi w pkt. 3.5, Spółki Grupy dokonywały odpisów w obszarze należności z tytułu utraty ich wartości oraz odwrócenia odpisów dokonanych w poprzednich okresach (nota 4.6) oraz wartości niematerialnych (nota 4.2).

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

Informacje w powyższym zakresie zawiera nota 4.13.

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

Informacje w powyższym zakresie zawiera nota 4.4.

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

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

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

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

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

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

Suma wypłaconych dywidend od spółek zależnych wynosi 3 230,8 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 w Grupie Kapitałowej. 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	
	31.12.2013	31.12.2012
– zabezpieczenia kredytu:		
• zastaw na maszynach, urządzeniach, zapasach	28 045	24 625
• cesja należności	16 558	24 595
• hipoteka kaucyjna	67 535	57 646
– akredytyw	78	134
– weksli własnych - zabezpieczenie dotacji i kontraktów terminowych (instrumenty pochodne)	8 171	9 495
– gwarancji udzielonych za spółki	347	82
RAZEM	120 734	116 577

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	
		31.12.2013	31.12.2012
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	4.1	172 487	188 789
Nieruchomości inwestycyjne		3 556	3 613
Wartości niematerialne	4.2	22 281	25 024
Aktywa finansowe	4.3	575	124
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.4	8 589	6 629
Pozostałe aktywa trwałe		162	175
Razem aktywa trwałe		207 650	224 354
Zapasy	4.5	102 793	110 128
Należności handlowe	4.6	99 267	91 823
Należności krótkoterminowe inne	4.6	9 001	9 476
Należności z tytułu podatku dochodowego	4.6	305	353
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4.7	691	616
Aktywa finansowe	4.8	835	1 082
Środki pieniężne	4.9	93 567	17 176
Razem aktywa obrotowe		306 459	230 654
AKTYWA RAZEM		514 109	455 008
Pasywa			
Kapitał akcyjny	4.10	5 376	5 304
Kapitał z emisji opcji (program opcyjny)		0	1 074
Kapitał zapasowy		179 604	162 848
Kapitał z aktualizacji wyceny		71 695	71 582
Kapitał rezerwowy		2 127	2 673
Zyski zatrzymane		69 957	42 727
Różnice kursowe z przeliczenia		-17	158
Razem kapitał własny Jednostki Dominującej		328 742	286 366
Udziały niekontrolujące	4.11	1 672	2 013
Ogółem kapitał własny jednostki dominującej i udziały niekontrolujące		330 414	288 379
Kredyty i papiery dłużne	4.12	4 639	2 028
Rezerwy	4.13	18 138	16 505
Przychody przyszłych okresów	4.14	7 597	8 088
Rezerwa na podatek odroczonego	4.4	8 734	8 195
Zobowiązania pozostałe		24	165
Zobowiązania długoterminowe razem		39 132	34 981
Kredyty i papiery dłużne	4.15	56 277	45 006
Zobowiązania handlowe	4.16	56 178	58 011
Zobowiązania finansowe	4.16	140	152
Zobowiązania krótkoterminowe inne	4.16	17 624	16 005
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4.16	655	313
Przychody przyszłych okresów	4.14	764	1 250
Rezerwy	4.13	12 925	10 911
Zobowiązania krótkoterminowe razem		144 563	131 648
PASYWA RAZEM		514 109	455 008

4.2 Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży		720 137	648 031
Koszt własny sprzedaży	4.17	563 255	522 870
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		156 882	125 161
Koszty sprzedaży		32 189	30 849
Koszty ogólnego zarządu		35 198	35 405
Wynik z działalności podstawowej		89 495	58 907
Pozostałe przychody operacyjne	4.18	4 309	8 304
Pozostałe koszty operacyjne	4.18	3 634	5 434
Wynik z działalności operacyjnej		90 170	61 777
Przychody finansowe		1 877	333
Koszty finansowe		4 581	5 266
Wynik hiperinflacji		689	301
Zysk na okazijnym zakupie		0	1 424
Wynik brutto (przed opodatkowaniem)		88 155	58 569
Podatek dochodowy razem		18 345	11 232
<i>z tego:</i>			
<i>bieżący</i>	4.19	19 667	11 373
<i>odroczoney</i>		-1 322	-141
Wynik netto		69 810	47 337
<i>z tego przypadający:</i>			
<i>udziałowcom jednostki dominującej</i>		69 147	46 373
<i>udziałom niekontrolującym</i>		663	964
Średnia ważona liczba akcji		26 682 260	26 341 227
Zysk na jedną akcję w zł		2,59	1,76
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		26 881 922	26 881 922
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł		2,57	1,73
Przychody ze sprzedaży produktów		636 486	559 599
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		64 062	72 211
Pozostałe przychody		19 589	16 221
Razem przychody ze sprzedaży		720 137	648 031
<i>z tego przychody:</i>			
<i>generowane w kraju</i>		248 782	247 639
<i>od kontrahentów z zagranicy</i>		471 355	400 392

4.3 Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Wynik netto	69 810	47 337
Inne całkowite dochody – nie podlegają przeklasyfikowaniu do zysku lub straty:		
– zmiany w podatku odroczoneym z tytułu przeszacowania budynków i budowli	335	369
– różnice kursowe z przeliczenia	-195	476
Inne dochody razem	140	845
Całkowite dochody ogółem	69 950	48 182
<i>z tego przypadające:</i>		
<i>udziałowcom jednostki dominującej</i>	69 307	47 210
<i>udziałom niekontrolującym</i>	643	972

4.4 Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2013	2012
Zysk netto	69 147	46 373
Korekty razem o pozycje:	37 958	28 443
– Zysk przypadający udziałowcom niekontrolującym	663	964
– Amortyzacja	35 601	33 885
– Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	1 541	-84
– Odsetki i dywidendy netto	1 261	2 234
– Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	19 667	11 373
– Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	-2 853	-967
– Zmiana stanu rezerw	4 186	4 238
– Zmiana stanu zapasów	7 335	-596
– Zmiana stanu należności	-6 568	806
– Zmiana stanu zobowiązań	-458	-7 265
– Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-3 001	-203
– Pozostałe korekty	-79	-4 847
– Podatek dochodowy zapłacony	-19 337	-11 095
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	107 105	74 816
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	19 777	16 847
Nabycie jednostki zależnej	0	1 458
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-34 062	-53 948
Przychody z aktywów finansowych	108	
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-965	-783
Inne wpływy, wydatki i korekty	172	1 447
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 970	-34 979
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	15 705	2 252
Emisja akcji w ramach programu opcyjnego	3 832	1 019
Inne wpływy finansowe	244	2
Splata kredytów	-1 809	-15 389
Różnice kursowe	-1 396	587
Zapłacone odsetki	-1 277	-2 246
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-30 882	-16 812
Inne	-151	-132
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-15 734	-30 719
Zmiana stanu środków pieniężnych	76 401	9 118
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-10	-18
Środki pieniężne na początek okresu	17 176	8 076
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	76 391	9 100
Środki pieniężne na koniec okresu	93 567	17 176
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	27	105

W zmianie stanu należności w działalności operacyjnej, w niniejszym wzorze sprawozdawczym, wykazano zmianę stanu należności handlowych - bez zmiany stanu zaliczek inwestycyjnych (400 tys. zł – za 2013r i 2 256 tys. zł. w 2012r) które zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych. Także zmiana stanu zobowiązań została wykazana bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych (244 tys. zł za 2013r i 905 tys. zł. w 2012r). Wartości te zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych.

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 opcji	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia				
Stan na 01.01.2012	5 262	5 751	140 059	71 383	2 395	34 414	-310	258 954	1 827	260 781	
Całkowite dochody za 12 m-cy 2012r				369		46 373	468	47 210	972	48 182	
Emisja akcji	42		1 618					1 660		1 660	
Przeniesienia między kapitałami			165	-170		5		0		0	
Program opcyjny		-4 677						-4 677		-4 677	
Podział wyniku finansowego			21 015		278	-21 289		4		4	
Wypłaty z zysku						-16 837		-16 837	-786	-17 623	
Pozostałe			-9			61		52		52	
Stan na 31.12.2012	5 304	1 074	162 848	71 582	2 673	42 727	158	286 366	2 013	288 379	
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	
Różnice kursowe z przeliczenia								0		0	
Wypłaty 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	

4.6 Noty objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych						
Stan na 01.01.2012r	8 195	122 555	393 164	9 762	42 872	576 548
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2012r	924	6 741	33 893	1 231	3 795	46 584
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2012r		-910	-3 957	-740	-1 362	-6 969
Stan na 31.12.2012r	9 119	128 386	423 100	10 253	45 305	616 163
Zwiększenia w okresie 12 m-cy	12	3 490	14 866	2 132	2 623	23 123
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy	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
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 01.01.2012r	0	54 692	317 322	7 043	37 332	416 389
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2012r (amortyzacja)		5 121	20 657	1 113	2 279	29 170
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2012r (złomowanie, sprzedaż)		-52	-2 505	-649	-559	-3 765
Stan na 31.12.2012r	0	59 761	335 474	7 507	39 052	441 794
Zwiększenia w okresie 12 m-cy	0	5 122	23 307	1 415	2 411	32 255
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy	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
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.12.2012r	9 119	68 625	87 626	2 746	6 253	174 369
Środki trwałe w budowie na 31.12.2012						14 420
Razem środki trwałe na 31.12.2012						188 789
Stan na 31.12.2013r	9 131	65 779	76 570	3 434	6 435	161 349
Środki trwałe w budowie na 31.12.2013						11 138
Razem środki trwałe na 31.12.2013						172 487

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych				
Stan na 01.01.2012r	15 045	13 219	537	28 801
Zwiększenia w okresie 12 m-cy	10 648	776		11 424
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy	-331			-331
Stan na 31.12.2012r	25 362	13 995	537	39 894
Zwiększenia w okresie 12 m-cy	3 735	1 107	814	5 656
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy	-176	-9	-111	-296
Stan na 31.12.2013r	28 921	15 093	1 240	45 254
Umorzenie wartości niematerialnych				
Stan na 01.01.2012r	9 404	8 098	129	17 631
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2012r (amortyzacja)	3 345	1 370		4 715
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2012r (sprzedaż)	-214			-214
Stan na 31.12.2012r	12 535	9 468	129	22 132
Zwiększenia w okresie 12 m-cy (amortyzacja)	4 065	1 554		5 619
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy (sprzedaż)	-103	-8		-111
Stan na 31.12.2013r	16 497	11 014	129	27 640
Wartość netto wartości niematerialnych				
Stan na 31.12.2012r	12 827	4 527	408	17 762
Odpisy aktualizujące wartość	-268			-268
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				7 530
Razem wartości niematerialne na 31.12.2012				25 024
Stan na 31.12.2013r	12 424	4 079	1 111	17 614
Odpisy aktualizujące wartość	-175			-175
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				4 842
Razem wartości niematerialne na 31.12.2013r.				22 281

W skład pozycji "inne wartości niematerialne" wchodzi również wartość firmy.

4.6.3 Nota 4.3. Aktywa finansowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych nie objętych konsolidacją	560	0
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach	15	124
<i>z tego:</i>		
<i>notowane na giełdzie</i>		
<i>nie notowane na giełdzie</i>	15	124
Razem aktywa finansowe	575	124

4.6.4 Nota 4.4. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego (w tys. zł)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	6 629	6 316
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	6 629	6 316
<i>Ujęte bezpośrednio w kapitałach własnych</i>		
Zwiększenia w okresie - ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	2 458	1 736
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	47	6
– <i>rezerw na świadczenia pracownicze</i>	758	405
– <i>odpisów aktualizujących majątek</i>	967	672
– <i>inne</i>	686	653
Zmniejszenia w okresie - ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 129	1 423
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>		183
– <i>rezerw na świadczenia pracownicze</i>	12	6
– <i>odpisów aktualizujących majątek</i>	637	678
– <i>różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych</i>	0	3
– <i>inne</i>	480	553
Stan na koniec okresu - dotyczy rachunku zysków i strat	7 958	6 629
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	1 329	313
Zwiększenia w okresie - ujęte w kapitałach własnych	631	
Zmniejszenia w okresie - ujęte w kapitałach własnych	0	
Stan na koniec okresu - dotyczy kapitałów własnych	631	
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitałach własnych	631	
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu ujęty w aktywach	8 589	6 629

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego (w tys. zł)

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	8 195	8 392
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	5 413	5 241
<i>Ujęte bezpośrednio w kapitałach własnych</i>	2 782	3 151
Zwiększenia w okresie - ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	229	317
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	208	96
– <i>różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową śr. trw.,</i>	2	219
– <i>inne</i>	19	2
Zmniejszenia w okresie - ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	222	145
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	0	6
– <i>różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową śr. trw.,</i>	221	8
– <i>inne</i>	1	131
Stan na koniec okresu - dotyczy rachunku zysków i strat	5 420	5 413
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	7	172
Zwiększenia w okresie - ujęte w kapitałach własnych	871	
Zmniejszenia w okresie - ujęte w kapitałach własnych	339	369
Stan na koniec okresu - dotyczy kapitałów własnych	3 314	2 782
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitałach własnych	532	-369
Stan rezerw z tytułu podatku odroczonego ogółem na koniec okresu ujęty w pasywach	8 734	8 195

4.6.5 Nota 4.5. Zapasy

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Materiały	35 463	37 981
Półprodukty i produkty w toku	10 184	12 433
Produkty gotowe	37 554	38 929
Towary	19 592	20 785
Zapasy razem	102 793	110 128
<i>Odpis aktualizujący</i>	6 109	3 649
Zapasy brutto	108 902	113 777

w tys. zł

Odpisy aktualizujące zapasy	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Stan odpisów na początek okresu	3 649	2 188
Zwiększenia razem	3 897	3 131
z tego z tytułu:		
<i>zapasów wolnorotujących</i>	2 710	2 580
<i>wyceny zapasów</i>	1 187	551
Zmniejszenia razem	1 437	1 670
z tego z tytułu:		
<i>sprzedaży, zużycia</i>	347	1 207
<i>odwrócenia odpisów</i>	1 090	463
Stan odpisów na koniec okresu	6 109	3 649

4.6.6 Nota 4.6. Należności

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
a) od jednostek powiązanych	709	0
- z tytułu dostaw i usług	0	0
- inne	709	
- <i>dochodzone na drodze sądowej</i>		
b) należności od pozostałych jednostek	108 573	101 652
- z tytułu dostaw i usług	99 267	91 823
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	305	353
- z tytułu pozostałych podatków	5 316	6 584
- zaliczki inwestycyjne	476	76
- inne	2 500	2 816
Należności krótkoterminowe netto, razem	108 573	101 652
c) odpisy aktualizujące wartość należności	6 345	5 378
Należności krótkoterminowe brutto, razem	114 918	107 030

w tys. zł

Odpisy aktualizujące należności	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	5 378	5 326
z tego z tytułu:		
<i>dostaw i usług</i>	4 412	4 390
<i>pozostałych należności</i>	966	936
Zwiększenia razem	3 014	1 189
z tego z tytułu:		
<i>dostaw i usług</i>	2 973	1 098
<i>pozostałych należności</i>	41	91
Zmniejszenia razem	2 047	1 137
z tego z tytułu:		
<i>dostaw i usług</i>	1 923	1 076
<i>pozostałych należności</i>	124	61
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	6 345	5 378
z tego z tytułu:		
<i>dostaw i usług</i>	5 462	4 412
<i>pozostałych należności</i>	883	966

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

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie	63	79
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	93 504	17 097
Środki pieniężne razem	93 567	17 176
- w walucie polskiej	88 782	11 806
- w walutach obcych	4 785	5 370

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) – szczegóły w pkt. 1.1 niniejszego raportu.

W dniu 31 stycznia 2008 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podziału akcji Stomil Sanok S.A. poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji i zwiększenie liczby akcji bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki w stosunku 1:10.

Kapitał zakładowy po rejestracji podziału akcji wynosił 5 734 636 złotych i dzielił się na 28 673 180 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 20 groszy każda. Po zarejestrowaniu podziału akcji ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosiła 28 673 180.

W dniu 28 października 2009 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia 2 364 678 akcji Spółki nabytych przez Spółkę w celu ich umorzenia, dokonanego uchwałą nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2009 roku. Kapitał zakładowy po rejestracji umorzenia akcji własnych wynosił 5 261 700,40 złotych i dzielił się na 26 308 502 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 20 groszy każda. Po zarejestrowaniu obniżenia kapitału ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosiła 26 308 502.

4.6.11 Nota 4.11. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolowane na dzień 31.12.2013r

Spółka	% udziałów	Wartość udziałów niekontrolowanych na 31.12.2013 w tys. zł
Stomil East Sp. z o.o.	34,31%	1 809
Stomil Sanok Wiatka	18,90%	201

4.6.12 Nota 4.12. Kredyty i papiery dłużne długoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
<i>Kredyty długoterminowe,</i>	4 639	2 028
<i>w tym: kredyty w walucie polskiej</i>	4 639	2 028

Struktura kredytów wg stanu na 31.12.2012r (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	1 059	31.07.2015	Hipoteka, poręczenie, przelew wierzycelności z umowy o współpracy, 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	219	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.
PST „Stomil” - Bank Spółdzielczy Rymanów, PBS Rzeszów	1 390	750	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.
Razem	4 917	2 028		

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	Jak w tabeli wg stanu na 31.12.2012r.
„Stomet” - BGŻ SA Nowy Sącz	831	530	30.06.2017	Jak w tabeli wg stanu na 31.12.2012r.
PST „Stomil” - Bank Spółdzielczy Rymanów, PBS Rzeszów	1 390	581	20.11.2018	Jak w tabeli wg stanu na 31.12.2012r.
„Stomil Sanok Dystrybucja” - ING O/Poznań	3 000	3 000	30.06.2015	Jak w tabeli wg stanu na 31.12.2012r.
Razem	8 748	4 639		

4.6.13 Nota 4.13. Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe

Rezerwy długoterminowe	w tys. zł Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Stan rezerw długoterminowych na początek okresu:	16 505	13 009
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	6 951	5 147
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	9 540	7 862
<i>pozostałe rezerwy</i>	14	
Zwiększenia	2 533	4 395
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	2 461	2 321
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	30	2 060
<i>pozostałe rezerwy</i>	42	14
Zmniejszenia	900	899
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	166	517
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	725	382
<i>pozostałe rezerwy</i>	9	0
Stan rezerw długoterminowych na koniec 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

Rezerwy krótkoterminowe	w tys. zł Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Stan rezerw krótkoterminowych na początek okresu:	10 911	6 775
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	284	135
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 397	1 473
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	5 275	5 042
<i>pozostałe rezerwy</i>	3 955	125
Zwiększenia	8 677	11 436
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	176	196
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	352	299
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	4 676	6 565
<i>pozostałe rezerwy</i>	3 473	4 376
Zmniejszenia	6 663	7 300
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	142	47
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	358	375
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	2 987	6 332
<i>pozostałe rezerwy</i>	3 176	546
Stan rezerw krótkoterminowych na koniec 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

4.6.14 Nota 4.14. Przychody przyszłych okresów- długoterminowe i krótkoterminowe

Długoterminowe	w tys. zł Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 135	6 135
Dotacje	1 456	1 947
Inne	6	6
Przychody przyszłych okresów – część długoterminowa, razem	7 597	8 088
Krótkoterminowe		
Dotacje	750	1 035
Inne	14	215
Przychody przyszłych okresów – część krótkoterminowa, razem	764	1 250

4.6.15 Nota 4.15. Kredyty i papiery dłużne krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty krótkoterminowe,	56 277	45 006
w tym:		
– kredyty w walucie polskiej	8 789	8 438
– kredyty w walutach obcych	47 488	36 568

Struktura kredytów wg stanu na 31.12.2012r

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 tys. EUR		
"Stomil Sanok" S.A. – Bank Zachodni WBK Wrocław	45 000	16 999	4 158	30.06.2013	Cesja wierzytelności, hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco.
"Stomil Sanok" S.A. – BRE Bank SA	45 000	19 569	4 787	31.01.2013	Zastaw na majątku obrotowym wraz z cesją praw z polisy, cesja należności handlowych, weksel własny in blanco.
"Stomet"- IKB Leasing Poznań	679	52		10.04.2013	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco
"Stomet"- PBS Bank Sanok	651	130		31.12.2013	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubez., weksel in blanco, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego.
"Stomet"- BGŻ SA Nowy Sącz	1 000	994		13.08.2013	Hipoteka na nieruchomości, przelew wierzytelności z umowy o współpracy z Stomil Sanok, 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	668		31.07.2015	Dot. Kredytu długoterminowego płatnego do 12 m-cy opisanego w nocie nr 4.12.
"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			31.03.2013	Weksel własny in blanco wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, cesja prawa z polisy ubezpieczenia.
"Stomil Sanok Dystrybucja"- ING O/Poznań	5 000	4 762		13.04.2013	Nieruch. W Wołowie; Ząbkowicach, Olsztynku i Ciechanowie
" Stomil Sanok Dystrybucja"- ING Faktoring	4 000	1 596		13.04.2013	Wierzytelności
Razem	107 747	45 006	8 945		

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. – BRE Bank SA (od 25.11.2013r. zmiana nazwy na mBank)	45 000	27 364	6 598	31.01.2014	Zastaw na majątku obrotowym wraz z cesją praw z polisy, cesja należności handlowych, weksel własny in blanco.
"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	Dot. 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	11 450		

4.6.16 Nota 4.16. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania handlowe	56 178	58 011
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	655	313
Zobowiązania inne,	17 764	16 157
<i>w tym:</i>		
- zobowiązania finansowe	140	152
- zobowiązania z tytułu innych podatków	4 444	4 127
- zobowiązania inwestycyjne	4 392	4 148
- fundusz socjalny	1 564	1 579
- zobowiązania pozostałe	7 224	6 151
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	74 597	74 481

4.6.17 Nota 4.17. Koszty rodzajowe

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2013	2012
– amortyzacja	35 601	33 885
– zużycie materiałów i energii	374 882	360 424
– usługi obce	44 827	45 006
– podatki i opłaty	6 526	5 998
– wynagrodzenia	102 959	93 104
– ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24 832	21 726
– pozostałe koszty rodzajowe	8 289	7 093
Koszty według rodzaju, razem	597 916	567 236
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-31 481	-42 232
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-9 842	-16 200
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-32 189	-30 848
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-35 198	-35 405
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	489 206	442 551
Koszt własny pozostałych przychodów	17 111	15 770
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	56 938	64 549
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	563 255	522 870

4.6.18 Pozostała działalność operacyjna

Pozostałe przychody operacyjne	w tys. zł	
	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2013	2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	270	547
Dotacje rządowe	1 152	870
Program opcyjny		4 508
Inne przychody operacyjne	2 887	2 379
Pozostałe przychody operacyjne razem	4 309	8 304

Pozostałe koszty operacyjne	w tys. zł	
	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2013	2012
Darowizny	447	431
Program opcyjny	179	529
Inne	3 008	4 474
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 634	5 434

4.6.19 Nota 4.19. Podatek dochodowy bieżący

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2013	2012
1. Zysk (strata) brutto	88 155	58 569
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	13 332	4 330
– koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	19 323	8 735
– przychody nie podlegające opodatkowaniu	-5 599	-4 031
– darowizny podlegające odliczeniu	-392	-374
3. Podstawa opodatkowania	101 487	62 899
4. Podatek dochodowy bieżący	19 667	11 373

4.7 Segmenty branżowe

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
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

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Przychody	238 883	160 502	169 938	191 583	27 082	787 988
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	<i>238 883</i>	<i>160 502</i>	<i>169 938</i>	<i>51 626</i>	<i>27 082</i>	<i>648 031</i>
<i>Sprzedaż między segmentami</i>				<i>139 957</i>		<i>139 957</i>
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	226 617	123 563	139 231	185 679	18 586	693 676
Wynik	12 266	36 939	30 707	5 904	8 496	94 312
Koszty ogólnego zarządu						35 405
Pozostałe przychody operacyjne						8 304
Pozostałe koszty operacyjne						5 434
Przychody finansowe						333
Koszty finansowe						5 266
Wynik hiperinflacji						301
Zysk na okazijnym zakupie						1 424
Udziały niekontrolujące						964
Podatek dochodowy						11 232
Zysk netto przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej						46 373

Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów branżowych – stan na 31.12.2012r.

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	69 762	17 270	30 798	20 156	50 803	188 789
Wartości niematerialne	19 846	314	835	106	3 923	25 024
Zapasy	29 283	14 921	35 908	25 413	4 603	110 128
Należności	53 214	14 734	18 027	7 139	8 538	101 652
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	3	8	52		553	616
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					28 799	28 799
Razem Aktywa	172 108	47 247	85 620	52 814	97 219	455 008
Pasywa						
Zobowiązania krótkoterminowe	19 584	3 533	15 345	21 050	72 136	131 648
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					323 360	323 360
Razem Pasywa	19 584	3 533	15 345	21 050	395 496	455 008

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Nakłady inwestycyjne	36 330	2 603	8 656	1 152	5 207	53 948
Amortyzacja	15 383	2 966	6 273	4 484	4 779	33 885

4.8 Sprzedaż wg segmentów geograficznych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01.01.do 31.12.	
	2013	2012
Sprzedaż eksportowa razem:	471 355	400 392
<i>Kraje Unii Europejskiej</i>	306 254	218 234
<i>Kraje Europy Wschodniej</i>	111 810	136 781
<i>Pozostałe rynki zagraniczne</i>	53 291	45 377
Sprzedaż krajowa	248 782	247 639
Ogółem sprzedaż	720 137	648 031

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	
	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	575	124
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	835	1 082
Należności	108 573	101 652
Wartość bilansowa, razem	109 983	102 858

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

Klasyfikacja należności wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Bez przeterminowania	86 362	79 590
Przeterminowane 0-30 dni	12 988	14 062
Przeterminowane 31-180 dni	7 239	7 035
Przeterminowane 181-365 dni	1 984	965
Przeterminowane powyżej 1 roku	0	0
Wartość należności netto, razem	108 573	101 652

Z wyjątkiem należności przedstawionych w powyższej tabeli, pozostałe aktywa finansowe nie są przeterminowane. Na należności przeterminowane zostały utworzone odpisy aktualizacyjne, które według stanu na 31.12.2013 r. wynoszą 5 599 tys. zł

Z uwagi na różnorodność odbiorców nie występują istotne zagrożenia ryzykiem kredytowym.

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

Należności w kwocie 833 tys. zł. zabezpieczone są gwarancjami – dotyczy to przede wszystkim zaliczek wpłaconych przez Stomil Sanok S.A. na poczet niektórych dostaw inwestycyjnych.

5.2 Ryzyko płynności

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2013 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	do 1 m-ca	2-6 miesięcy	6-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:	135 537	76 434	55 515	1 925	1 663
– <i>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</i>	164	13	68	59	24
– <i>Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania</i>	74 457	48 963	24 547	947	0
– <i>Kredyty bankowe</i>	57 555	27 458	27 900	558	1 639
– <i>Kredyty bankowe w rachunku bieżącym</i>	3 361	0	3 000	361	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	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 osiągnięta rentowność powodują, że swoje zobowiązania spółka reguluje terminowo i na dzień bilansowy nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Do finansowania działalności wykorzystywane są kredyty obrotowe odnawialne z terminem spłaty do 30.06.2014r. oraz do 31.01.2015r. Umowy kredytowe przewidują możliwość prolongaty finansowania na kolejne okresy. Spółka zamierza utrzymywać dostępność limitów na obecnych poziomach.

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

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			
	31.12.2013		31.12.2012	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe i pozostałe	15 956	462	14 888	260
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-5 047	-395	-6 346	-660
Kredyty bankowe i środki pieniężne	-11 767	2	-8 942	1
Wartość bilansowa brutto, razem	-858	69	-400	-399

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 ograniczania ryzyka kursowego zawierane są transakcje pochodne (na 31.12.2013r nie było otwartych transakcji), a także w całym okresie prowadzone są działania zmniejszające ekspozycję walutową poprzez dwustronne umowy handlowe 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 97% 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 31.12.2013 roku, dla prezentowanych powyżej wartości skutkować będzie wzrostem zysku brutto o 335 tys. zł.

5.4 Ryzyko stopy procentowej

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 1 miesiąc	12 694	9 561
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 3 miesiące	735	905
Kredyty o stopie procentowej opartej na LIBOR ON	27 364	19 569
Kredyty o stopie procentowej opartej na EURIBOR 1 miesiąc	20 123	16 999

Przy założeniu, że w ciągu najbliższego roku po dacie bilansowej stopy procentowe oparte o EURIBOR i WIBOR mogą się wahać w granicach 0,25 punktu procentowego (licząc w stosunku do średniorocznych stawek z 2013 roku), wzrost oprocentowania spowodowałby wzrost kosztów finansowych łącznie o 152 tys. zł przy stanie kredytu na 31.12.2013 roku, a spadek oprocentowania skutkowałby poprawą wyniku brutto o w/w wartość.

5.5 Przychody i koszty dotyczące instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	2013			
	Z tytułu różnic kursowych, dywidend, sprzedaż akcji pozostałych		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3	0	5	1 077
Należności	50	13 076	471	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 650	297	1 300	0
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	1 065	6 894	198	555
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	0	272	0	1 216
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	5	2	58
Razem	18 770	20 544	1 976	2 906

6 Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu za rok 2013

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 opcyjnego, który w 2013 r. z uwagi na uruchomienie dwóch ostatnich transz został rozliczony w 100%. Sposób tworzenia i obowiązujące zasady - poza wymogami KSH - zawarto w treści niniejszego sprawozdania i w sprawozdaniu Zarządu.

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

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

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

6.3 Podmioty powiązane

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

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

W III kwartale 2013 roku dokonano ostatecznego rozliczenia przejęcia spółki RPS, której udziały Stomil Sanok S.A. nabyła 31 lipca 2012r i przez okres dwunastu miesięcy przejęcie wyceniano tymczasowo. Ostateczne rozliczenie nie odbiega w sposób istotny od rozliczenia wstępnego. Skutek tego rozliczenia ujęty został w sprawozdaniu skonsolidowanym za 3 kwartały 2013r.

Dnia 23 grudnia 2013 roku Stomil Sanok S.A. zakupiła 100% udziałów w spółce o charakterze spółki holdingowej Meteor China-Beteiligungs GmbH (MCB) z siedzibą w Bockenem (Niemcy), która posiada w aktywach 20% udziałów w spółce produkcyjnej Qingdao Meteor Rubber & Plastics Co. Ltd (QMRP) z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny). Spółka nie prowadzi działalności produkcyjnej ani usługowej. Z uwagi na krótki okres czasu od dnia nabycia udziałów do dnia sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego za 2013r (jednostka Dominująca jest w posiadaniu jedynie wstępnego sprawozdania finansowego tej spółki) oraz ze względu na fakt, iż spółka jest w trakcie niezbędnych prac, które doprowadzą do prawidłowego ujęcia i wyceny nabytych udziałów, Zarząd Stomil Sanok S.A. zdecydował wyłączyć niniejszą spółkę ze sprawozdania skonsolidowanego. Wyłączenie tej spółki z konsolidacji nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie skonsolidowane. Szacowany błąd wynosi ok. 0,3% sumy bilansowej.

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 2013 rok.

6.6 Akcjonariusze, którzy posiadają ponad 5% akcji.

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

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

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

6.7 Akcje w posiadaniu osób zarządzających.

Według informacji otrzymanych przez Stomil Sanok 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, Mariusz Młodecki – 94 800 akcji, Grażyna Kotar – 31 000 akcji, Marcin Saramak – 30 200 akcji.

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

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

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

6.13 Ważne oszacowania i założenia

Oszacowania i osądy poddaje się okresowej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywać 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 2013 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. 31.12.2013r. Zastosowane zostały następujące wskaźniki indeksu cen: 1,1647 dla pozycji niepieniężnych oraz 1,0792 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 14 marca 2014 roku.

Zarząd Stomil Sanok S.A.:

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

Sporządziła: Agnieszka Rudy



*Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Stomil Sanok
za 2013 rok*

Sanok, 14 marzec 2014r

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	7
6	Informacja o znaczących dla działalności gospodarczej umowach.	7
6.1	Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia.	7
6.2	Umowy ubezpieczeniowe	7
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	8
10	Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska.	8
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 31.12.2013 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 31.12.2013 r. wynosił 5 376 384,40zł i dzielił się na 26 881 922 akcji o wartości nominalnej 20 groszy każda, z czego 210 130 akcji dotyczy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (szczegóły w pkt. 10 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 12 m-cy 2013r.)

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

Podmioty podlegające konsolidacji opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu w punktach: 2;3.6 i 6.



Spółka Dominująca ani jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi 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 wierzycelności o łącznej wartości odpowiadającej co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki Dominującej.

1.2 Zmiany w kapitale zakładowym

Zmiany w kapitale zakładowym zostały opisane w nocy 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	3 400 000	12,65%
2.	Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
3.	OFE PZU „Złota Jesień“	2 656 000	9,88%
4.	Aviva Investors Poland SA	2 379 411	8,85%
5.	Aviva OFE Aviva BZ WBK	1 527 783	5,68%
6.	PKO BP BANKOWY PTE S.A.	1 375 875	5,12%

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

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 31.12.2013r wchodzili:

- | | |
|--|--|
| – 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 |
| – Meteor China- Beteiligungs GmbH w Bockenem, Niemcy | – Ignacy Szyszko - Dyrektor |
| | – Tomasz Bochnak - Dyrektor |
| | – Rafał Grzybowski – Dyrektor |
| | – Dieter Lemke - Dyrektor |
| | – Marcin Saramak – Dyrektor (od 7.01.2014r.) |

2 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym

2.1 Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki finansowe

Wyszczególnienie	Za okres 12 m-cy:		Dynamika 2013/2012 w %
	2013 w tys. zł	2012 w tys. zł	
Przychody ze sprzedaży	720 137	648 031	111,1
Zysk operacyjny	90 170	61 777	146,0
Zysk brutto (przed podatkiem)	88 155	58 569	150,5
EBITDA	125 771	95 662	131,5
Zysk netto	69 810	47 337	147,5

Grupa Stomil Sanok zamknęła 2013 rok rekordowym zyskiem netto w kwocie 69,8 mln zł. Jest to wynik o prawie 1,5 razy wyższy niż osiągnięty w 2012 roku. Rezultaty te są pochodną rekordowego wyniku Stomilu Sanok SA. oraz wyników pozostałych spółek Grupy. 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 2013r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013		Stan na 31.12.2012	
	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)
Aktywa trwałe, w tym:	207 650	40,4	224 354	49,3
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	172 487	33,6	188 789	41,5
Aktywa obrotowe, w tym:	306 459	59,6	230 654	50,7
<i>Zapasy</i>	102 793	20,0	110 128	24,2
<i>Należności krótkoterminowe</i>	108 573	21,1	101 652	22,3
<i>Środki pieniężne</i>	93 567	18,2	17 176	3,8
Razem aktywa	514 109	100,0	455 008	100,0
Kapitał własny	330 414	64,3	288 379	63,4
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	39 132	7,6	34 981	7,7
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	144 563	28,1	131 648	28,9
Razem pasywa	514 109	100,0	455 008	100,0

W 2013 roku aktywa i pasywa Grupy zwiększyły się - w porównaniu do 2012 roku - o ponad 59 mln zł tj. o 13%. Główną przyczyną jest wzrost rozmiarów działalności w 2013 rok (przychody ze sprzedaży większe o 11%), znacząco wyższy zysk - 69,8 mln zł, które to czynniki w istotnym zakresie zadecydowały o poziomie wygenerowanej gotówki.

W 2013 roku udział majątku trwałego obniżył się o 9 pkt procentowych w porównaniu do 2012 roku. Spowodowane jest to niższymi wydatkami na zakup środków trwałych i wartości niematerialnych - wartość inwestycji w Grupie niższa o prawie 20 mln zł. w porównaniu do ubiegłego roku.

W aktywach obrotowych odnotowano natomiast wzrost udziału o 9 pkt. procentowych. Udział należności w sumie bilansowej pozostaje praktycznie na niezmiennym poziomie. Znacząco wzrósł udział środków pieniężnych w 2013 roku – jako rezultat osiągniętych wyników, poprawy gospodarki kapitałem obrotowym, mniejszymi wydatkami na inwestycje 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 udział poszczególnych pozycji pozostał praktycznie bez zmian w porównaniu do roku ubiegłego. Wartość kapitałów własnych na przestrzeni 2013r wzrosła o 14% - pomimo wypłaty dywidendy (30,9 mln zł) akcjonariuszom Stomil Sanok S.A.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne:

Rentowność	2013	2012
Marża zysku z podstawowej działalności (zysk z podst. działalności/przychody ze sprzedaży)	12,4%	9,1%
Marża zysku operacyjnego (zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży)	12,5%	9,5%
Marża zysku brutto (zysk brutto/przychody ze sprzedaży)	12,2%	9,0%
Marża zysku netto (zysk netto/przychody ze sprzedaży)	9,7%	7,3%
Marża EBITDA (EBITDA/przychody ze sprzedaży)	17,5%	14,8%
Rentowność kapitałów własnych (zysk netto/kapitały własne)	21,1%	16,4%
Finansowanie	2013	2012
Stopa zadłużenia (zobowiązania ogółem/pasywa ogółem)	0,36	0,37
Wskaźnik płynności bieżący (aktywa bieżące/pasywa bieżące) wg stanu na 31.12.2013 i 31.2012	2,12	1,75
Wskaźnik płynności szybki (aktywa bieżące-zapasy-rozliczenia międzyokresowe)/pasywa bieżące) wg stanu na 31.12.2013 i 31.2012	1,40	0,91

Dużo wyższy poziom zysku netto Grupy w 2013 w porównaniu do analogicznego okresu ub. roku przełożył się na zdecydowanie wyższe wskaźniki rentowności na wszystkich poziomach.

Z uwagi na wysoki poziom środków pieniężnych na koniec 2013 r. wskaźniki płynności zarówno bieżący jak i szybki w 2013 roku są znacznie wyższe w porównaniu do roku ubiegłego.

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 2013r w spółce Stomil Sanok Dystrybucja sp. z o.o. przychody ze sprzedaży asortymentów dla rolnictwa pochodzących od innych producentów wyniosły 61,2 mln zł. W skali Grupy ich udział w przychodach wynosił 8,5%.

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 2013 r stanowił 2,6%.

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 2013 i 2012r:

Wyszczególnienie	2013		2012		Dynamika 2013/2012 (%)
	Wartość w tys. zł.	%	Wartość w tys. zł.	%	
Motoryzacja	301 698	41,9	238 883	36,9	126,3
Budownictwo	155 617	21,6	160 502	24,8	97,0
Przemysł i rolnictwo	164 250	22,8	169 938	26,2	96,7
Mieszanki	68 758	9,5	51 626	8,0	133,2
Pozostałe	29 814	4,2	27 082	4,1	110,1
OGÓŁEM SPRZEDAŻ	720 137	100,0	648 031	100,0	111,1

Sprzedaż Grupy w 2013 r. była wyższa od zrealizowanej w 2012 r. o 11,1 %. Najwyższą dynamikę sprzedaży odnotowano w segmentach motoryzacji i mieszanek. Większe przychody w segmencie motoryzacji wynikały głównie ze sprzedaży wyrobów wdrożonych do produkcji seryjnej zrealizowanych w ramach nowych uruchomień dużych projektów, pozyskania nowych klientów i rynków. Do wzrostu przychodów w tych segmentach przyczyniło się również włączenie w 2012r do Grupy spółki RPS Francja, która uzyskuje przychody zarówno w segmencie motoryzacji jak i mieszanek. W 2013 roku Spółka ta funkcjonuje w Grupie cały rok, w 2012 roku było to 5 miesięcy.

Na niższą dynamikę w segmencie przemysłu i rolnictwa miały wpływ przede wszystkim mniejsze obroty w zakresie towarów branży technicznej obsługi rolnictwa (głównie maszyny i części do maszyn rolniczych) realizowanej przez Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. Spadek ten wynika z ograniczenia środków pomocowych w 2013 roku na finansowanie zakupu środków mechanizujących prace w rolnictwie z programu PROW (ostatni rok funkcjonowania tego programu na lata 2007-2013).

W sektorze budownictwa osiągnięto spadek sprzedaży o 4,9 mln zł, głównie z powodu zmniejszenia sprzedaży na rynku rosyjskim.

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

Wyszczególnienie	2013		2012		Dynamika 2013/2012 (%)
	Wartość w tys. zł	%	Wartość w tys. zł	%	
Kraje UE	306 254	42,5	218 234	33,7	140,3
Kraje Europy Wschodniej	111 810	15,5	136 781	21,1	81,7
Pozostałe rynki zagraniczne	53 291	7,4	45 377	7,0	117,4
Sprzedaż krajowa	248 782	34,6	247 639	38,2	100,5
OGÓŁEM SPRZEDAŻ	720 137	100,0	648 031	100,0	111,1

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 rynek rosyjski, 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 na Białorusi oraz wyroby gumowe do AGD 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) i mieszanki gumowe.

Odbiorcy dla których sprzedaż przekracza 10% wartości sprzedaży ogółem

W 2013 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. Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. nabywa także towary z branży rolniczej 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.

6 Informacja o znaczących dla działalności gospodarczej umowach.

6.1 Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia.

Stan kredytów na 31.12.2013r zaciągniętych przez Spółki z Grupy Kapitałowej wraz z ich zabezpieczeniem zaprezentowane zostały w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w nocie nr 15.

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 113,9 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 2013 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 zależne spółki zagraniczne 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 4,2 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 2013 roku przez Spółkę Dominującą zaprezentowano w Dziale 7 „Sprawozdania Zarządu z działalności Stomil Sanok S.A.”

Spółka Stomet sp. z o.o. kontynuowała w 2013 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)	
	2013	2012	2013	2012
STOMIL SANOK SA	1 770	1 777	3 503	3 243
Stomil Sanok Dystrybucja sp. z o.o. w Bogucinie	114	115	3 261	3 102
STOMIL – EAST sp. z o.o. w Sanoku	6	7	6 947	5 999
STOMET Sp. z o.o. w Sanoku	155	148	3 270	3 452
PST Stomil sp. z o.o. w Rymanowie	145	154	2 193	2 180
Stomil Sanok Wiatka SA w Kirowie, Rosja	8	8	2 928	3 074
Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. w Moskwie Rosja	12	12	5 518	6 164
Stomil Sanok BR w Brześciu n/Bugiem, Białoruś	73	78	1 771	1 876
Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. w Równem, Ukraina	22	23	2 560	2 641
Rubber & Plastic Systems S.A.S w Villers-la-Montagne we Francji	41	38	12 455	10 513
Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. w Qingdao Chiny	1	2	3 921	4 642
Ogółem	2 347	2 362		

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 sprawozdawania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 30 czerwca 2013 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 1.01.2013r do 31.12.2013r. Zgodnie z tymi umowami wynagrodzenie netto za w/w usługę wyniesie 63,0 tys. zł. W 2012 r. wynagrodzenie netto za dokonane przeglądy półrocznych sprawozdań i badania rocznych sprawozdań wyniosło 61,0 tys. zł.

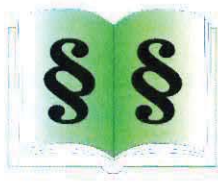
12 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

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

Sanok 14 marca 2014 r.

Zarząd STOMIL SANOK SA:

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



DORADCA

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

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

GRUPY KAPITAŁOWEJ STOMIL SANOK

za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej jednostki dominującej Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK

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 2013 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Zarząd jednostki dominującej oraz Członkowie 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), 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,
- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

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

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

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

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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, z wyjątkiem omówionym poniżej,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

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.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK sporządzonym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 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

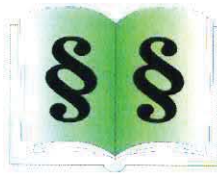


Lublin, dnia 18 marca 2014 roku

Stefan Czerwiński, nr w rejestrze 9449
Biegły rewident, Prezes Zarządu
DORADCA
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
nr 232



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



DORADCA

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

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

GRUPY KAPITAŁOWEJ STOMIL SANOK

za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

SPIS TREŚCI

I. Część ogólna raportu.....	2
1. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową.....	2
2. Dane jednostki dominującej Grupy Kapitałowej.....	3
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badany.....	6
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta Grupy przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok.....	6
5. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe.....	6
6. Dostępność danych i oświadczenia jednostki dominującej Grupy Kapitałowej.....	8
II. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej.....	9
III. Część szczegółowa raportu.....	12
1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej.....	12
2. Zasady i metody wyceny aktywów i pasywów.....	12
3. Charakterystyka skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
4. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w MSSF, które zostały zatwierdzone przez UE.....	14
IV. Uwagi końcowe.....	14

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

Grupę Kapitałową STOMIL SANOK na dzień 31 grudnia 2013 roku stanowią:

- jednostka dominująca Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna,
- jednostki zależne:

<i>Nazwa Spółki</i>	<i>Siedziba Spółki</i>	<i>Charakter powiązania kapitałowego</i>	<i>Metoda konsolidacji</i>
STOMET Spółka z o. o.	Sanok	Spółka zależna	pełna
Stomil Sanok - Dystrybucja Spółka z o.o.	Bogucin k. Poznania	Spółka zależna	pełna
Przedsiębiorstwo Sanatoryjno - Turystyczne „STOMIL” Spółka z o.o.	Rymanów - Zdrój	Spółka zależna	pełna
Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe STOMIL-EAST Spółka z o.o.	Sanok	Spółka zależna	pełna
Stomil Sanok Ukraina	Równe - Ukraina	Spółka zależna	pełna
Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego	Kirów- Rosja	Spółka zależna	pełna
Stomil Sanok RUS Spółka z o.o.	Moskwa - Rosja	Spółka zależna	pełna
Zagraniczne Prywatne Produkcyjne Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR	Brześć - Białoruś	Spółka zależna	pełna
Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o.	Qingdao- Chiny	Spółka zależna	pełna
Rubber & Plastic Systems S.A.S.	Villers-la- Montagne Francja	Spółka zależna	pełna
Meteor China-Beteiligungs GmbH	Bockenem Niemcy	Spółka zależna	pełna – spółka nie objęta konsolidacją na 31.12.2013

Na dzień 31 grudnia 2013 roku udział jednostki dominującej w kapitałach jednostek podporządkowanych przedstawia się następująco:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Udział w prawach głosu (w %)
STOMET Spółka z o.o. w Sanoku	100	100
Stomil Sanok - Dystrybucja Spółka z o.o. w Bogucinie	100	100
Przedsiębiorstwo Handlowo - Usługowe STOMIL-EAST Spółka z o.o. w Sanoku	65,7	79,3
Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne „STOMIL” Spółka z o.o. w Rymanowie Zdroju	100	100
Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie - Rosja	81,1	81,1
Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem – Ukraina	100	100
Zagraniczne Prywatne Produkcyjne Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR z siedzibą w Brześciu - Białoruś	100	100
Stomil Sanok RUS Spółka z o.o. z siedzibą w Moskwie - Rosja	100	100
Sanok (Qingdao) Auto Parts Spółka z o.o. z siedzibą w Qingdao - Chiny	100	100
Rubber & Plastic Systems S.A.S. z siedzibą w Villes-la-Montagne - Francja	100	100
Meteor China-Beteiligungs GmbH z siedzibą w Bockenem - Niemcy	100	100

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK z siedzibą w Sanoku nie jest zależna od innych spółek. W badanym roku obrotowym skład Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK uległ zmianie w wyniku nabycia w dniu 23 grudnia 2013 roku 100% udziałów w Spółce Meteor China-Beteiligungs GmbH z siedzibą w Bockenem Niemcy. 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.

2. Dane jednostki dominującej Grupy Kapitałowej

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej STOMIL SANOK jest Spółka Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK 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 jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 roku nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (DzUrz WE L 243 z 11.09.2002, str. 1; DzUrz UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

Jednostka dominująca posiada nadane:

- numer NIP: 6870004321
- symbol REGON: 004023400

Głównym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest produkcja pozostałych wyrobów gumowych.

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,
- 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,
- 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,
- Stomil Sanok RUS Spółka z o.o. w Moskwie (Rosja) – podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja i sprzedaż wyrobów STOMIL SANOK SA na rynku rosyjskim,
- Stomil Sanok Ukraina w Równem (Ukraina) – podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja i sprzedaż wyrobów STOMIL SANOK SA na rynku ukraińskim,
- Zagraniczne Prywatne Produkcyjne Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR w Brześciu (Białoruś) – podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów wyłaczanych do stolarki okiennej oraz produkcja wyrobów AGD.
- Stomil Qingdao Auto Parts Sp. z o.o. w Qingdao (Chiny) jest w trakcie organizacji i nie prowadzi jeszcze działalności gospodarczej. Podstawowym przedmiotem jej działalności będzie import, eksport i sprzedaż hurtowa wyrobów dla klientów z segmentu motoryzacji,
- Rubber & Plastic Systems S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne (Francja) - spółka działa na niszowym rynku i specjalizuje się w produkcji uszczelnień karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE),
- Meteor China-Beteiligungs GmbH (MCB) z siedzibą w Bockenem, udziały nabyte w dniu 23.12.2013 roku, spółka nie prowadzi działalności produkcyjnej, ani usługowej, ma charakter spółki holdingowej – posiada 20% udziałów w spółce Qingdao Meteor Rubber & Plastics Co. Ltd (QRMP) z siedzibą w Jiazhou City (Chiny). Spółka nie została włączona do sprawozdania skonsolidowanego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Szczegółowy opis jednostek Grupy Kapitałowej został zaprezentowany w punkcie I.2. „Dane podstawowe o spółkach zależnych w grupie Stomil Sanok SA” skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok Grupy kapitałowej Stomil Sanok.

2.1. Kapitał własny Grupy Kapitałowej i jego zmiany w badanym roku

W okresie sprawozdawczym kwota kapitału podstawowego jednostki dominującej zwiększyła się o 72.658,00 zł w wyniku objęcia przez pracowników Spółki 76.580 akcji w ramach IV transzy i 286 710 akcji w ramach V transzy programu opcji menadżerskich. Akcje zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 3 NWZ Spółki z dnia 11 września 2006 roku, zmienionej uchwałą nr 4 NWZ Spółki z dnia 21 stycznia 2008 roku oraz Uchwałą nr 23 ZWZ Spółki z dnia 26 czerwca 2012 roku.

Do dnia zakończenia badania i wydania opinii zmiana wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej została zarejestrowana w KRS. Zarejestrowany kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 5.376.384,40 zł

W roku 2013 zmiany w strukturze własności kapitału podstawowego dotyczą zwiększenia stanu posiadania akcji w grupie Akcjonariuszy posiadających 5,0% i więcej akcji Spółki, a zmniejszenie w grupie Akcjonariuszy pozostałych posiadających mniej niż 5,0% akcji. Udział pozostałych akcjonariuszy, posiadających mniej niż 5,0% akcji, na koniec roku poprzedniego wynosił 55,68% kapitału Spółki, a na koniec 2013 roku udział tej grupy akcjonariatu wynosi 52,46%.

W dniu 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 5.376 tys. zł. Kapitał własny Grupy (przypadający jednostce dominującej i udziałowcom niekontrolującym) na ten dzień wynosił 330.414 tys. zł.

Struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej na 31 grudnia 2013 roku była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym [%]
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	3.400.000	680.000,00	12,65
Marek Łęcki	2.967.900	593.580,00	11,04
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	2.656.000	531.200,00	9,88
Aviva Inwestors Poland SA	2.379.411	475.882,20	8,85
PKO BANKOWY PTE SA	1.375.875	275.175,00	5,12
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	14.102.736	2.820.547,20	52,46
Razem	26.881.922	5.376.384,40	100,00

Kapitał własny jednostki dominującej Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK na dzień kończący rok obrotowy wynosił 308.926 tys. zł i zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego o 15,6%.

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

2.2. Kierownik jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 18 marca 2014 roku wchodził:

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

W ciągu 2013 roku i do dnia wydania opinii nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badany

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o. w Lublinie i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 z 17 czerwca 2013 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej.

Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało złożone wraz z innymi dokumentami w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 czerwca 2013 roku,

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta Grupy przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2013 rok zostało przeprowadzone przez DORADCA Spółka z o. o. w Lublinie, która jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, nr 232.

Wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza jednostki dominującej, co jest zgodne z postanowieniami statutu Spółki w tym zakresie. Badanie zostało wykonane na podstawie umowy nr 61/LU/2013 zawartej dnia 21 czerwca 2013 roku pomiędzy DORADCA Spółką z o.o. a STOMIL SANOK SA.

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

Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki dominującej w okresie od 3 lutego 2014 roku do 7 lutego 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania opinii, tj. 18 marca 2014 roku.

Podmiot uprawniony DORADCA Spółka z o.o. oraz biegły rewident Grupy kierujący badaniem, spełniają warunki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie 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.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym, jako całość.

5. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

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

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 grudnia 2013 roku, którego suma bilansowa wynosi

514.109 tys. zł

- skonsolidowany rachunek zysków i strat w wariantie kalkulacyjnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, zamykający się zyskiem netto w wysokości 69.810 tys. zł
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, zamykające się całkowitym dochodem w wysokości 69.950 tys. zł
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 42.035 tys. zł
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 76.401 tys. zł
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Jednostka dominująca sporządziła sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym, które dołączyła do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie skonsolidowane sporządzone zostało na dzień 31 grudnia 2013 roku, metodą pełną, 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 powiązanych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK i objętych konsolidacją.

Nazwa Spółki	Data wydania opinii	Rodzaj wydanej opinii	Audytorka
Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK SA w Sanoku	18.03.2014	bez zastrzeżeń	DORADCA Sp. z o.o.
Stomet Spółka z o.o. w Sanoku	14.02.2014	bez zastrzeżeń	DORADCA Sp. z o.o.
Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. w Bogucinie	21.02.2014	bez zastrzeżeń, z objaśnieniem	DORADCA Sp. z o.o.
PHU Stomil East Sp. z o.o. w Sanoku	05.03.2014	bez zastrzeżeń	DORADCA Sp. z o.o.
Przedsiębiorstwo Sanatoryjno-Turystyczne Stomil Sp. z o.o. w Rymanowie Zdroju	17.02.2014	bez zastrzeżeń	DORADCA Sp. z o.o.
Stomil Sanok Ukraina	31.01.2014	bez zastrzeżeń	AF „PKF Audyt-finansy” Sp. z o.o.
Stomil Sanok Wiatka SAZT (Rosja)	19.02.2014	bez zastrzeżeń	Audytorska i Konsultingowa Firma „Audeks”
Zagraniczne Prywatne Produkcyjne Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR (- Białoruś)	21.02.2014	bez zastrzeżeń	OOO Grant Thorton
Stomil Sanok RUS (Rosja)	31.01.2014	bez zastrzeżeń	1 A Consalting Group
Stomil (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. (Chiny)	-	nie podlegało badaniu	-
Rubbers & Plastic Systems S.A.S. (Francja)	28.02.2014	bez zastrzeżeń	KPMG Francja

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Jednostka	Suma bilansowa	Zysk/strata netto	Kapitał własny
Spółka dominująca	450.979	68.219	308.928
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną	119.009	3.644	50.979
Razem	569.948	71.863	359.907
Korekty konsolidacyjne	-55.839	-2.053	-29.493
Suma sprawozdania skonsolidowanego	514.109	69.810	330.414

6. Dostępność danych i oświadczenia jednostki dominującej Grupy Kapitałowej

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie został w żaden sposób ograniczony.

Zarząd jednostki dominującej udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną i pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Zarząd jednostki dominującej złożył oświadczenie o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zobowiązania warunkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy wynoszą 120.734 tys. zł i dotyczą zabezpieczeń na majątku Grupy Kapitałowej: zastawów, hipotek oraz weksli własnych, udzielonych gwarancji. Zostały one zaprezentowane przez jednostkę dominującą w punkcie 3.10 dodatkowych informacji i objaśnień.

Istotne zdarzenia po dacie skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły.

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 Grupy Kapitałowej

Analizą objęto dane finansowe wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, 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 2011–2013 zawiera załącznik do niniejszego raportu.

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

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

Wyszczególnienie	j.m.	2011	2012	2013
Podstawowe wielkości bilansowe				
Suma bilansowa	tys. zł	433.553	455.008	514.109
Aktywa netto	tys. zł	260.781	288.379	330.414
Kapitał pracujący	tys. zł	76.520	99.006	161.896
Podstawowe wielkości wynikowe				
Przychody ze sprzedaży	tys. zł	566.912	648.031	720.137
Wynik netto	tys. zł	40.589	47.337	69.810
Wskaźniki płynności				
Wskaźnik ogólnej płynności		1,5	1,8	2,1
Wskaźnik szybkiej płynności I		0,8	0,9	1,4
Wskaźniki wspomagania finansowego				
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	%	39,9	36,6	35,7
Wskaźnik „złotej” reguły bilansowej	%	135,4	144,1	178,0
Wskaźnik trwałości struktury finansowania	%	67,5	71,1	71,9
Wskaźniki rentowności				
Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem operacyjnym	%	10,6	9,5	12,5
Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto	%	7,2	7,3	9,7
Rentowność kapitału własnego	%	15,6	16,4	21,1

W 2013 roku nastąpił wzrost wartości aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej o 13,0% w porównaniu do poprzedniego okresu i o 18,6% w porównaniu do stanu z 2011 roku. Wzrost wartości aktywów obrotowych o 32,9% i spadek aktywów trwałych o 7,4% wpłynęły na zmianę struktury majątku. Aktywa obrotowe zwiększyły udział w majątku o 8,9 punktu procentowego do poziomu 59,6%, a wskaźnik unieruchomienia środków odpowiadający udziałowi aktywów trwałych w wartości majątku wynosi 40,4%, podczas gdy w okresach poprzednich wartość majątku trwałego i obrotowego kształtowała się około 50%. Największy spadek w aktywach trwałych odnotowały wartości niematerialne o 11,0% i rzeczowe aktywa trwałe o 8,6%, jednak w dalszym ciągu rzeczowe aktywa trwałe stanowią grupę o najwyższym udziale wynoszącym na koniec 2013 roku 33,6% sumy aktywów ogółem. W aktywach obrotowych największy wzrost wykazują środki pieniężne

o 444,8%, a ich udział wynosi 18,2%, podczas gdy na koniec poprzedniego roku środki pieniężne stanowiły 3,8% sumy aktywów ogółem. Należności handlowe wzrosły o 8,1%, natomiast zapasy zmniejszyły się o 6,7% w porównaniu do roku poprzedniego, a ich udział w bilansie wynosi odpowiednio 19,3% i 20,0%.

W pasywach dominuje kapitał własny, który na koniec badanego okresu w 64,3% finansuje majątek, a jego udział w finansowaniu działalności Grupy systematycznie rośnie. Wzrost wartości kapitału własnego, w roku 2013 o 14,6%, wynika przede wszystkim z osiągnięcia przez Grupę wyższego zysku netto o 63,7%. Wyższy wskaźnik dynamiki kapitału własnego od dynamiki sumy bilansowej oznacza zmniejszenie zaangażowania kapitałów obcych w finansowaniu działalności Grupy. Wyrazem tego jest zmniejszenie wskaźnika zadłużenia ogólnego o 0,9 punktu procentowego pomimo wzrostu wartości zobowiązań ogółem o 10,2%. W strukturze kapitału obcego przeważają pozycje krótkoterminowe o udziale 28,1% sumy pasywów, a ich wartość zwiększyła się o 9,8%, natomiast zobowiązania długoterminowe wzrosły o 11,9% i stanowią 7,6% sumy pasywów ogółem. Powyższe zmiany w ujęciu dynamicznym przełożyły się na wzrost kapitału stałego o 14,3%, a kapitału pracującego o 63,5%. Grupa zachowuje zasadę pokrycia kapitałem stałym aktywów trwałych, a wskaźnik „złotej” reguły bilansowej zwiększył się w roku badanym o 33,9 punktu procentowego do poziomu 178,0%.

Zdolność do regulowania wszystkich swoich zobowiązań Grupy wyznacza wskaźnik ogólnej płynności, który w 2013 roku wzrósł o 0,3 punktu i wynosi 2,1. 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 1,4 wskazuje, że Grupa w ciągu kilkudziesięciu dni byłaby w stanie spłacić 140,0% swoich bieżących zobowiązań. W badanym okresie cykle rotacji zapasów, należności i zobowiązań uległy skróceniu o 8 dni. Grupa w roku badanym odzyskiwała należności średnio po 37 dniach, a zobowiązania regulowała średnio po 24 dniach. Porównanie szybkości obrotu należności i zobowiązań wskazuje na udzielanie przez Grupę kredytu kupieckiego swoim kontrahentom.

W 2013 roku Grupa osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży o 11,1% podczas gdy w roku poprzednim wskaźnik ten wynosił 14,3%. Wzrost kosztów własnych sprzedaży w roku 2013 wyniósł 7,7% i był niższy o 3,4 punktu procentowego od wzrostu sprzedaży. Grupa osiągnęła przyrost wartości nominalnej marży brutto na sprzedaży o 25,3%, a wyznaczony wskaźnik rentowności na tym poziomie wynosi 21,8% i jest wyższy od rentowności osiągniętej w roku 2012 o 2,5 punkty procentowe. Za rok 2013 koszty sprzedaży są wyższe o 4,3%, natomiast koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się o 0,6%, co wpłynęło na osiągnięcie zysku na działalności podstawowej w kwocie 89.495 tys. zł, wyższego o 51,9% od osiągniętego w roku poprzednim. Pozostałe przychody i koszty operacyjne wyniosły odpowiednio 4.309 tys. zł i 3.634 tys. zł i w porównaniu do roku poprzedniego zmniejszyły się. Wynik operacyjny (zysk) w kwocie 90.170 tys. zł jest wyższy o 46,0% od zysku za rok poprzedni. W roku bieżącym nastąpiło dalsze zmniejszenie kosztów finansowych, a na wynik przed opodatkowaniem (brutto) w kwocie 88.155 tys. zł oprócz ujemnego salda przychodów i kosztów finansowych 2.704 tys. zł, wpływ miał wynik hiperinflacji 689 tys. zł. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych Grupa Kapitałowa wygenerowała zysk netto 69.810 tys. zł wyższy od zysku netto za rok 2012 o 47,5%.

Grupa osiąga dodatnie wskaźniki rentowności na wszystkich poziomach, co świadczy o efektywności prowadzonej działalności gospodarczej. W roku 2013 wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły wyższe wartości, rentowność mierzona zyskiem operacyjnym wzrosła o 3,0 punkty procentowe i wyniosła 12,5%, a rentowność mierzona zyskiem netto osiągnęła wartość 9,7% wyższą o 2,4 punktu procentowego od tego wskaźnika z roku poprzedniego. Wyższa rentowność kapitału własnego 21,1% od rentowności kapitału ogółem 13,8% pozwoliła osiągnąć wzrost efektu dźwigni finansowej o 1,8 punktu.

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 43,2% i była wystarczająca na pokrycie, niższych niż w roku poprzednim, ujemnych przepływów z działalności inwestycyjnej i działalności finansowej. Pozwoliło to na osiągnięcie przepływów pieniężnych netto razem w wysokości 76.401 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 151,8% i jest o 68,0 punktów procentowych wyższy od tego wskaźnika z roku poprzedniego.

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.

III. 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 kapitałów udziałowców 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 części opisowej dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 2013 rok, jak i za lata poprzednie, zostało sporządzone metodą konsolidacji pełnej. Struktura aktywów i pasywów Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1. Kapitał własny Grupy Kapitałowej, w tym kapitał udziałowców niekontrolujących

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 udziałowców niekontrolujących, stanowiący część kapitału własnego Grupy Kapitałowej został ustalony i zaprezentowany prawidłowo.

3.2. Wartość firmy/Zysk na okazjnym nabyciu

W roku 2013 nie wystąpiła wartość firmy lub zysk na okazjnym nabyciu z rozliczenia połączenia jednostek.

3.3. 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 2013 roku, obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

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 dokonywanych 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 roku obrotowym 2013 Grupa Kapitałowa nie dokonała transakcji zbycia udziałów w jednostkach podporządkowanych.

3.6. Zasady wyceny instrumentów finansowych stosowane w Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa nie korzystała w 2013 roku z zapisów par. 85-102 MSR 39 dotyczących ujmowania skutków wyceny instrumentów finansowych.

3.7. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy Kapitałowej

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

3.8. Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W roku obrotowym Grupa Kapitałowa sporządziła pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego (skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, a także informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające) kompletnie i zgodnie z przepisami o rachunkowości, obowiązującymi Grupę Kapitałową. Stwierdzono wewnętrzną spójność pomiędzy poszczególnymi elementami zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w MSSF, które zostały zatwierdzone przez UE.

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.

IV. Uwagi końcowe

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, iż w ciągu badanego okresu w Grupie Kapitałowej nie zostały naruszone przepisy prawa.


Podsumowanie wyników badania zawiera opinia, stanowiąca odrębny dokument.

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych. Każdą ze stron oznaczono umieszczając na niej podpis 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 2014 roku

Zestawienia tabelaryczne analizy sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej za lata 2011-2013

Wykaz tabel

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

Wykaz wykresów

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2011 (I)		31.12.2012 (II)		31.12.2013 (III)		Dynamika (rok poprz. = 100%)	
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	III	III/II
A K T Y W A								
Aktywa trwałe	216 157	49,9%	224 354	49,3%	207 650	40,4%	103,8%	92,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	179 702	41,4%	188 789	41,5%	172 487	33,6%	105,1%	91,4%
Nieruchomości inwestycyjne	3 606	0,8%	3 613	0,8%	3 556	0,7%	100,2%	98,4%
Wartości niematerialne	26 401	6,1%	25 024	5,5%	22 281	4,3%	94,8%	89,0%
Aktywa finansowe	127	0,0%	124	0,0%	575	0,1%	97,6%	463,7%
Aktywa z tyt. odroczonego podatku doch.	6 316	1,5%	6 629	1,5%	8 589	1,7%	105,0%	129,6%
Pozostałe aktywa trwałe	5	0,0%	175	0,0%	162	0,0%	3500,0%	92,6%
Aktywa obrotowe	217 396	50,1%	230 654	50,7%	306 459	59,6%	106,1%	132,9%
Zapasy	106 159	24,5%	110 128	24,2%	102 793	20,0%	103,7%	93,3%
Należności handlowe	85 763	19,8%	91 823	20,2%	99 267	19,3%	107,1%	108,1%
Należności krótkoterminowe inne	15 488	3,6%	9 476	2,1%	9 001	1,8%	61,2%	95,0%
Należności z tytułu podatku dochodowego	320	0,1%	353	0,1%	305	0,1%	110,3%	86,4%
Rozliczenia międzyokresowe czynne	475	0,1%	616	0,1%	691	0,1%	129,7%	112,2%
Aktywa finansowe	1 115	0,3%	1 082	0,2%	835	0,2%	97,0%	77,2%
Środki pieniężne	8 076	1,9%	17 176	3,8%	93 567	18,2%	212,7%	544,8%
Suma aktywów	433 553	100,0%	455 008	100,0%	514 109	100,0%	104,9%	113,0%
P A S Y W A								
Kapitał własny	260 781	60,1%	288 379	63,4%	330 414	64,3%	110,6%	114,6%
Kapitał akcyjny	5 262	1,2%	5 304	1,2%	5 376	1,0%	100,8%	101,4%
Akcje własne								
Kapitał z emisji opcji (program opcyjny)	5 751	1,3%	1 074	0,2%			18,7%	
Kapitał zapasowy	140 059	32,3%	162 848	35,8%	179 604	34,9%	116,3%	110,3%
Kapitał z aktualizacji wyceny	71 383	16,5%	71 582	15,7%	71 695	13,9%	100,3%	100,2%
Kapitał rezerwowy	2 395	0,6%	2 673	0,6%	2 127	0,4%	111,6%	79,6%
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	34 414	7,9%	42 727	9,4%	69 957	13,6%	124,2%	163,7%
Różnice kursowe z przeliczenia	-310	-0,1%	158	0,0%	-17	0,0%		
Kapitał przyp. akcjonariuszom jedn. dominującej	268 954	59,7%	286 366	62,9%	328 742	63,9%	110,6%	114,8%
Kapitał przyp. udziałowcom niekontrolującym	1 827	0,4%	2 013	0,4%	1 672	0,3%	110,2%	63,1%
Zobowiązania długoterminowe	31 896	7,4%	34 981	7,7%	39 132	7,6%	109,7%	111,9%
Kredyty i papiery dłużne	2 845	0,7%	2 028	0,4%	4 639	0,9%	71,3%	228,7%
Rezerwy	13 009	3,0%	16 505	3,6%	18 138	3,5%	126,9%	109,9%
Przychody przyszłych okresów	7 478	1,7%	8 088	1,8%	7 597	1,5%	108,2%	93,9%
Rezerwa na podatek odroczoney	8 392	1,9%	8 195	1,8%	8 734	1,7%	97,7%	106,6%
Zobowiązania pozostałe	172	0,0%	165	0,0%	24	0,0%	95,9%	14,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	140 876	32,5%	131 648	28,9%	144 563	28,1%	93,4%	109,8%
Kredyty i papiery dłużne	57 342	13,2%	45 006	9,9%	56 277	10,9%	78,5%	125,0%
Zobowiązania handlowe	60 503	14,0%	58 011	12,7%	56 178	10,9%	95,9%	96,8%
Zobowiązania finansowe	307	0,1%	152	0,0%	140	0,0%	49,5%	92,1%
Zobowiązania krótkoterminowe inne	14 427	3,3%	16 005	3,5%	17 624	3,4%	110,9%	110,1%
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	35	0,0%	313	0,1%	655	0,1%	894,3%	209,3%
Przychody przyszłych okresów	1 487	0,3%	1 250	0,3%	764	0,1%	84,1%	61,1%
Rezerwy	6 775	1,6%	10 911	2,4%	12 925	2,5%	161,0%	118,5%
Zobowiązania razem	172 772	39,9%	166 629	36,6%	183 695	35,7%	96,4%	110,2%
Suma pasywów	433 553	100,0%	455 008	100,0%	514 109	100,0%	104,9%	113,0%



Tabela 2. Podstawowe wielkości bilansowe i wskaźniki ekonomiczne

Lp	Nazwa wskaźnika (wielkości)	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)			Wskaźnik (wielkość) ustalony za:			Zmiany wskaźnika (wielkości)		
		2011 (I)	2012 (II)	2013 (III)	II-I	III-I	III-II			
Podstawowe wielkości bilansowe										
1	Aktywa netto (księgowa wartość)	260 781	288 379	330 414	110,6%	126,7%	114,6%			
2	Kapitał stały	292 677	323 360	369 546	110,5%	126,3%	114,3%			
3	Kapitał pracujący	76 520	99 006	161 896	129,4%	211,6%	163,5%			
Statyczne wskaźniki płynności finansowej										
4	Wskaźnik ogólnej płynności	1,5	1,8	2,1	0,3	0,6	0,3			
5	Wskaźnik szybkiej płynności I	0,8	0,9	1,4	0,1	0,6	0,5			
6	Wskaźnik szybkiej płynności II	0,0	0,0	0,0						
Wskaźniki rotacji										
7	Cykl rotacji zapasów w dniach	65	69	61	4	-4	-8			
8	Cykl rotacji należności w dniach	54	45	37	-9	-17	-8			
9	Cykl rotacji zobowiązań w dniach	40	32	24	-8	-16	-8			
Wskaźniki wspomagania finansowego (wypłacalności) i struktury kapitałowo-majątkowej										
7	Wskaźnik zadłużenia ogólnego	39,9%	36,6%	35,7%	-3,3	-4,2	-0,9			
8	Wskaźnik sfinansowania majątku kap.własnym	60,1%	63,4%	64,3%	3,3	4,2	0,9			
9	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (wsk.zaangażowania kapitału własnego)	120,6%	128,5%	159,1%	7,9	38,5	30,6			
10	Samofinansowanie majątku obrotowego (wskaźnik zastosowania kapitału obcego)	64,8%	57,1%	47,2%	-7,7	-17,6	-9,9			
11	Wskaźnik "ziółej" reguły bilansowej	135,4%	144,1%	178,0%	8,7	42,6	33,9			
12	Trwałość struktury finansowania	67,5%	71,1%	71,9%	3,6	4,4	0,8			
13	Wskaźnik unieruchomienia środków	49,9%	49,3%	40,4%	-0,6	-9,5	-8,9			

Uwaga! Informacja dodatkowa

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

Tabela 3. Zestawienie sprawozdań z całkowitych dochodów za lata: 01.01.2011-31.12.2011, 01.01.2012-31.12.2012, 01.01.2013-31.12.2013 w tys. zł

	2011 (I)		2012 (II)		2013 (III)		Dynamika (rok poprz.=100%)		
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	III	II	I
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
Wyszczególnienie									
Przychody ogółem	570 672	100,0%	656 668	100,0%	727 012	100,0%	115,1%	110,7%	110,7%
Koszty ogółem	519 995	100,0%	599 824	100,0%	638 857	100,0%	115,4%	106,5%	106,5%
Przychody ze sprzedaży	566 912	99,3%	648 031	98,7%	720 137	99,1%	114,3%	111,1%	111,1%
Koszty własny sprzedaży	446 110	85,8%	522 870	87,2%	563 255	88,2%	117,2%	107,7%	107,7%
Wynik na sprzedaży	120 802	x	125 161	x	156 882	x	103,6%	125,3%	125,3%
Koszty sprzedaży	31 914	6,1%	30 849	5,1%	32 189	5,0%	96,7%	104,3%	104,3%
Koszty ogólnego zarządu	29 792	5,7%	35 405	5,9%	35 198	5,5%	118,8%	99,4%	99,4%
Wynik na działalności podstawowej	59 096	x	58 907	x	89 495	x	99,7%	151,9%	151,9%
Pozostałe przychody operacyjne	3 532	0,7%	8 304	1,4%	4 309	0,7%	235,1%	51,9%	51,9%
Pozostałe koszty operacyjne	2 458	0,5%	5 434	0,9%	3 634	0,6%	221,1%	66,9%	66,9%
Wynik operacyjny	60 170	x	61 777	x	90 170	x	102,7%	146,0%	146,0%
Przychody finansowe	228	0,0%	333	0,1%	1 877	0,3%	146,1%	563,7%	563,7%
Koszty finansowe	9 721	1,7%	5 266	0,8%	4 581	0,6%	54,2%	87,0%	87,0%
Wynik hiperinflacji	2 391	0,4%	301	0,0%	689	0,1%	12,6%	228,9%	228,9%
Zysk na okazijnym zakupie			1 424	0,2%					
Wynik przed opodatkowaniem	53 068	x	58 569	x	88 155	x	110,4%	150,5%	150,5%
Podatek dochodowy	12 479	x	11 232	x	18 345	x	90,0%	163,3%	163,3%
Wynik netto	40 589	x	47 337	x	69 810	x	116,6%	147,5%	147,5%
Wynik netto przyp. udziałowcom jedn. dominującej	39 803	x	46 373	x	69 147	x	116,5%	149,1%	149,1%
Wynik netto przyp. udziałowcom niekontrolującym	786	x	964	x	663	x	122,6%	68,8%	68,8%
Inne całkowite dochody	1 279	x	828	x	140	x	64,7%	16,9%	16,9%
Całkowite dochody ogółem	41 868	x	48 165	x	69 950	x	115,0%	145,2%	145,2%
- przyp. udziałowcom jedn. dominującej	41 061	x	47 193	x	69 307	x	114,9%	146,9%	146,9%
- przyp. udziałowcom niekontrolującym	807	x	972	x	643	x	120,4%	66,2%	66,2%
Srednioważona ilość akcji w szt.	26 308 502 szt.		26 341 227 szt.		26 682 260 szt.				
Zysk/Strała netto na 1 akcję w zł	1,51 zł		1,76 zł		2,59 zł				
<i>Zysk/Strała netto na 1 akcję - jest wyliczony jako iloczyn zysku/straty netto przez srednioważoną ilość akcji</i>									

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

Wyszczególnienie	2011 (I)			2012 (II)			2013 (III)			Dynamika (rok poprzedni = 100%)		
	wartość	struktura		wartość	struktura		wartość	struktura		III/II	III/I	III/II
	1	2	3	4	5	6	7	8	9			
1 Amortyzacja	30 328	6,0%	33 885	6,0%	35 601	6,0%	111,7%	105,1%				
2 Zużycie materiałów i energii	318 772	63,2%	360 424	63,5%	374 882	62,7%	113,1%	104,0%				
3 Usługi obce	40 635	8,1%	45 006	7,9%	44 827	7,5%	110,8%	99,6%				
4 Podatki i opłaty	5 992	1,2%	5 998	1,1%	6 526	1,1%	100,1%	108,8%				
5 Wynagrodzenia	85 466	16,9%	93 104	16,4%	102 959	17,2%	108,9%	110,6%				
6 Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 769	3,7%	21 726	3,8%	24 832	4,2%	115,8%	114,3%				
7 Pozostałe koszty rodzajowe	4 271	0,8%	7 093	1,3%	8 289	1,4%	166,1%	116,9%				
Razem koszty rodzajowe	504 233	100,0%	567 236	100,0%	597 916	100,0%	112,5%	105,4%				

Tabela 5. Wskaźniki rentowności i efektywności wykorzystania zasobów

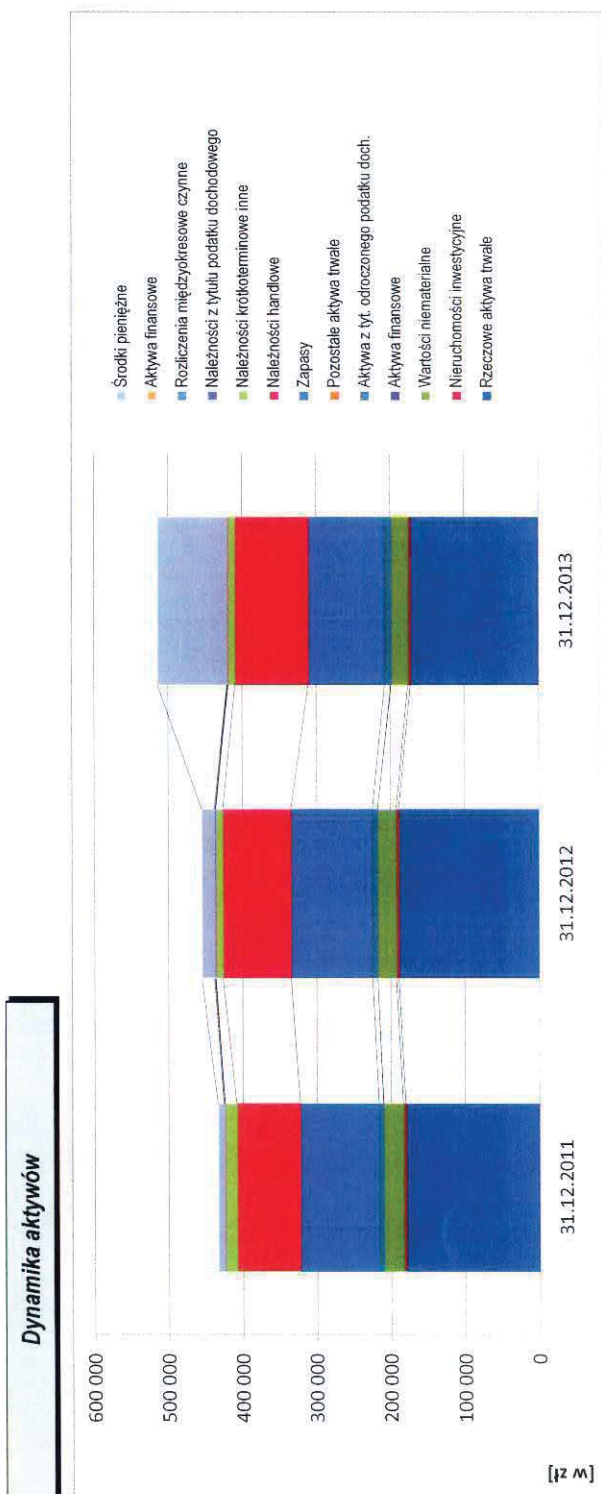
Lp	Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)			Wskaźnik ustalony za:			Zmiany wskaźnika		
		2011 (I)	2012 (II)	2013 (III)	II-I	III-I	III-II			
Wskaźniki rentowności										
1	Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto	zysk netto / przychód ze sprzedaży			7,2%	7,3%	9,7%	0,1	2,5	2,4
2	Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem operacyjnym	zysk na działalności operacyjnej / przychód ze sprzedaży			10,6%	9,5%	12,5%	-1,1	1,9	3,0
3	Rentowność majątku	zysk netto / majątek (aktywa) ogółem			9,4%	10,4%	13,6%	1,0	4,2	3,2
4	Rentowność kapitału ogółem	zysk netto + odsetki x (1-I) / kapitał (pasywa) ogółem			9,8%	10,8%	13,8%	1,0	4,0	3,0
5	Rentowność kapitału własnego	zysk netto / kapitał własny			15,6%	16,4%	21,1%	0,8	5,5	4,7
6	Dźwignia finansowa	Rentowność kapitału własnego - Rentowność kapitału ogółem			5,8	5,6	7,4	-0,2	1,6	1,8
Wskaźniki efektywności wykorzystania zasobów										
7	Obrotowość (produktywność) aktywów ogółem	przychód ze sprzedaży / aktywa ogółem (stan średni)			1,4	1,5	1,5	0,1	0,1	
8	Obrotowość (produktywność) aktywów trwałych	przychód ze sprzedaży / aktywa trwałe (stan średni)			2,7	2,9	3,3	0,2	0,6	0,4
9	Przychodowość (wydajność) pracownika	przychód ze sprzedaży / średnia liczba zatrudnionych			247	274	306	110,9%	123,9%	111,7%

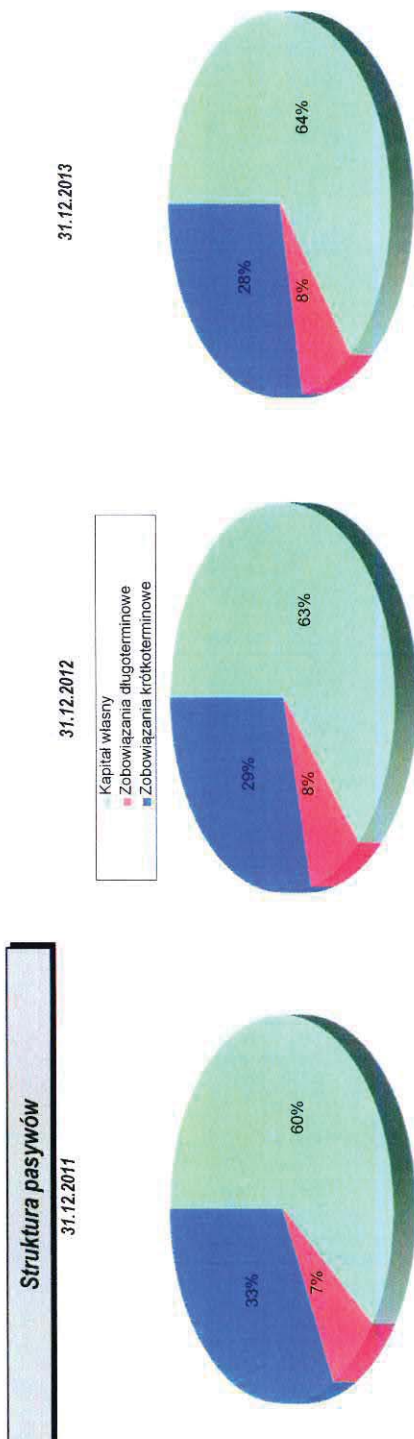
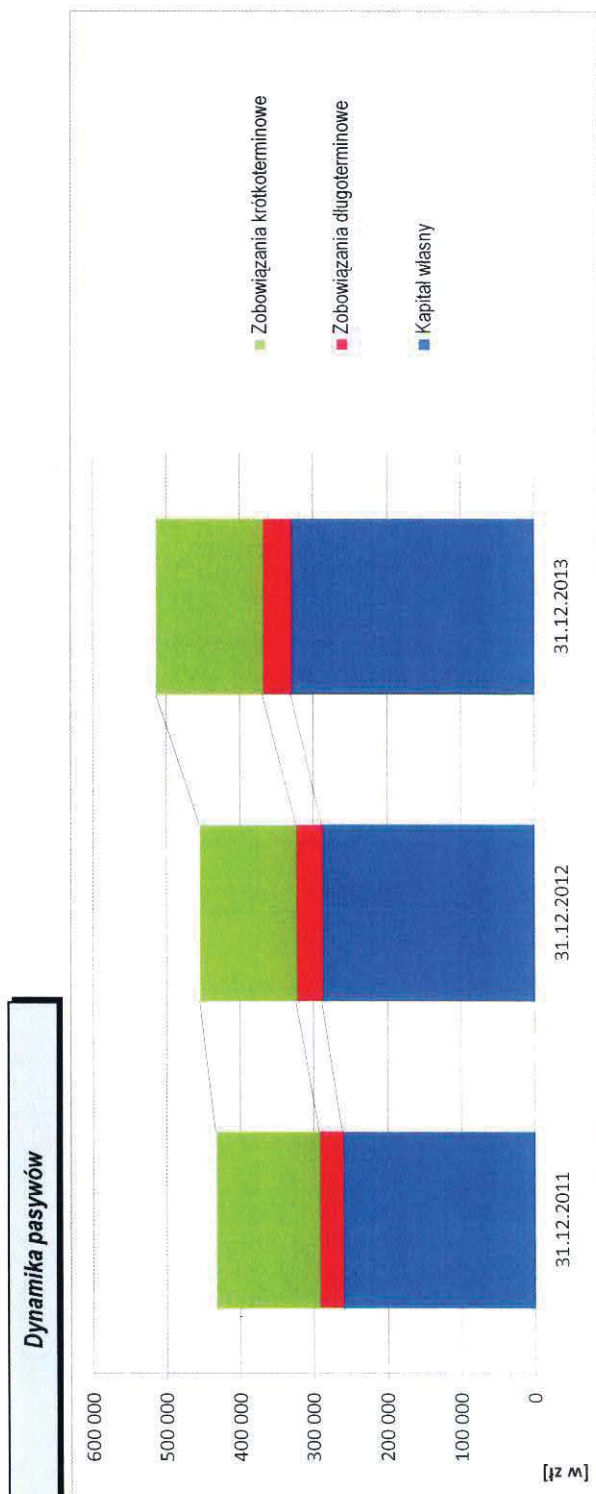
Tabela 6. Zestawienie sprawozdań z przepływów pieniężnych za okresy: 2011, 2012, 2013 w tys. zł

	2011 (I)		2012 (II)		2013 (III)		Dynamika (rok poprzedni = 100%)	
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	III	III/II
I. Zysk netto przyp. udziałowcom jedn. dominującej	39 803	91,4%	46 373	62,0%	69 147	64,6%	116,5%	149,1%
II. Korekty o pozycje:	3 750	8,6%	28 443	38,0%	37 958	35,4%	758,5%	133,5%
Zysk przypadający udziałowcom niekontrolującym	786	1,8%	964	1,3%	663	0,6%	122,6%	88,8%
Amortyzacja	30 328	69,6%	33 885	45,3%	35 601	33,2%	111,7%	105,1%
Zysk (straty) z tytułu różnic kursowych netto	1 040	2,4%	-84	-0,1%	1 541	1,4%	92,4%	56,4%
Odsetki i dywidendy netto	2 417	5,5%	2 234	3,0%	1 261	1,2%	88,4%	172,9%
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	12 883	29,5%	11 373	15,2%	19 667	18,4%	41,9%	295,0%
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 306	-5,3%	-967	-1,3%	-2 853	-2,7%	1009,0%	98,8%
Zmiana stanu rezerw	420	1,0%	4 238	5,7%	4 186	3,9%	2,0%	
Zmiana stanu zapasów	-29 666	-68,1%	-596	-0,8%	7 335	6,8%		
Zmiana stanu należności	-27 157	-62,4%	806	1,1%	-6 568	-6,1%		
Zmiana stanu zobowiązań	24 321	55,8%	-7 265	-9,7%	-458	-0,4%		
Zmiana stanu czynnych rozl. międzyokr. i przycz. przyszł. okr.	-169	-0,4%	-203	-0,3%	-3 001	-2,8%		
Pozostałe korekty	3 966	9,1%	-4 847	-6,5%	-79	-0,1%		
Podatek dochodowy zapłacony	-13 093	-30,1%	-11 095	-14,8%	-19 337	-18,1%		
III. Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	43 553	100,0%	74 816	100,0%	107 105	100,0%	171,8%	143,2%
I. Wpływy	15 127	-42,6%	19 752	-56,5%	20 057	-134,0%	130,6%	101,5%
Przychody ze sprz. sr. trw. i wart. niem	11 802	-33,3%	16 847	-48,2%	19 777	-132,1%	142,7%	117,4%
Nabywanie jednostki zależnej			1 458	-4,2%				
Inne wpływy inwestycyjne	3 325	-9,4%	1 447	-4,1%	280	-1,9%	43,5%	19,4%
II. Wydatki	-50 621	142,6%	-54 731	156,5%	-35 027	234,0%	108,1%	64,0%
Zakup sr. trw. i wart. niem.	-49 505	139,5%	-53 948	154,2%	-34 062	227,5%	109,0%	63,1%
Dywidendy wypł. akcjonariuszom mniejszościowym	-1 116	3,1%	-783	2,2%	-965	6,4%	70,2%	123,2%
Inne wydatki inwestycyjne								
III. Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	-35 494	x	-34 979	x	-14 970	x	98,5%	42,8%
I. Wpływy	12 941	-160,5%	3 860	-12,6%	19 781	-125,7%	29,8%	512,5%
Wpływy z tyt. zaciągniętych kredytów	12 941	-160,5%	2 252	-7,3%	15 705	-99,8%	17,4%	697,4%
Inne wpływy finansowe			589	-1,9%	244	-1,6%	41,4%	
Wpływy z emisji akcji w ramach programu opcyjnego	-21 006	260,5%	-34 579	112,6%	-35 515	225,7%	164,6%	102,7%
Splaty kredytów	-3 038	37,7%	-15 389	50,1%	-1 809	11,5%	506,6%	11,8%
Zapłacone odsetki	-2 385	29,6%	-2 246	7,3%	-1 277	8,1%	94,2%	56,9%
Nabywanie akcji własnych								
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-14 116	175,0%	-16 812	54,7%	-30 882	196,3%	119,1%	183,7%
Inne wydatki finansowe	-1 467	18,2%	-132	0,4%	-1 547	9,8%	9,0%	1172,0%
III. Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	-8 065	x	-30 719	x	-15 734	x	380,9%	51,2%
Przepływy pieniężne netto razem	-6	x	9 118	x	76 401	x	837,9%	

Tabela 7. Dynamiczne wskaźniki płynności finansowej

Lp	Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)	Wskaźnik ustalony za:			Zmiany wskaźnika		
			2011 (I)	2012 (II)	2013 (III)	II-I	III-I	III-II
1.	Wskaźnik zdolności do generowania środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	$\frac{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}{\text{przepływy pieni.netto} + \text{wpływy inv. i fin.}}$	155,2%	228,6%	92,1%	73,4	-63,1	-136,5
2.	Wskaźnik udziału zysku netto w przepływach pieniężnych netto z działalności operacyjnej	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}$	93,2%	63,3%	65,2%	-29,9	-28,0	1,9
3.	Wskaźnik ogólnej wystarczalności gotówkowej	$\frac{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}{\text{spłata zobowiązań + wypłata dywidend + wydatki na zakup majątku}}$	60,8%	83,8%	151,8%	23,0	91,0	68,0
4.	Wskaźnik wydajności gotówkowej sprzedaży	$\frac{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży + poz.przych.operac.}}$	7,6%	11,4%	14,8%	3,8	7,2	3,4

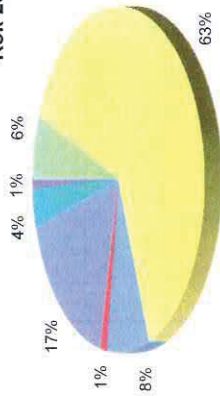




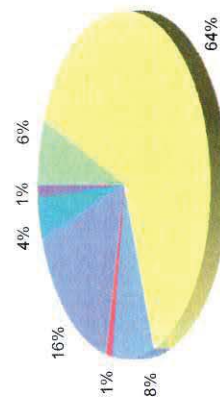

Struktura kosztów rodzajowych



Rok 2011



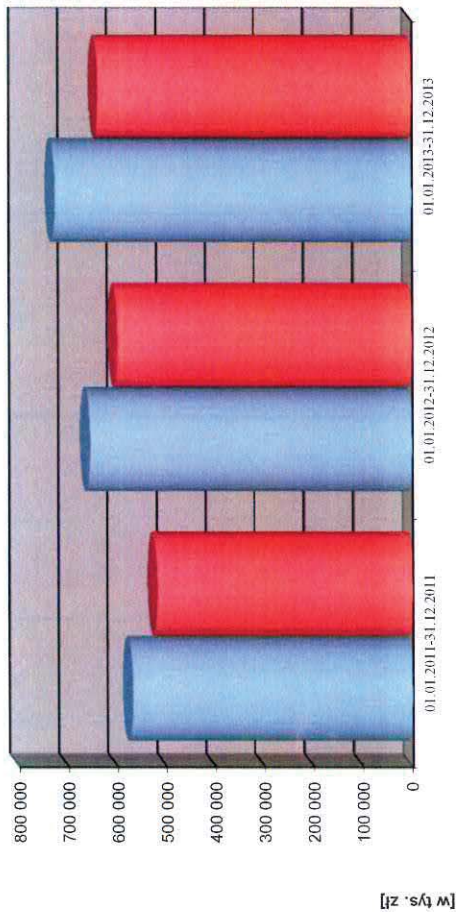
Rok 2012



Rok 2013



Dynamika przychodów i kosztów ogółem



Dynamika wyników finansowych

