

PISMO PREZESA ZARZĄDU

SZANOWNI PAŃSTWO

Miniony 2009r, przez pryzmat osiągniętych wyników, był dla Stomilu Sanok SA i Grupy Kapitałowej korzystniejszy niż 2008r, pomimo trwającej recesji gospodarczej widocznej dla naszej Spółki zwłaszcza w motoryzacji. Firmy z tego rynku w dalszym ciągu istotnie ograniczały produkcję.

Wprawdzie przychody ze sprzedaży uzyskane przez Grupę Kapitałową były o 2,8 % niższe, ale wdrożone działania optymalizujące koszty, a także osłabienie złotówki wygenerowały zysk netto Grupy Kapitałowej o wartości 21 mln zł tj o 64% wyższy od zysku za 2008r. Rentowność w 2009 roku liczona na poziomie EBITDA wynosiła 16,7% (w 2008r 15,3%).

Stomil Sanok SA i spółki zależne w 2009 roku finansowały swoją działalność środkami własnymi i kredytami bankowymi. Na koniec roku 62 % aktywów Grupy było finansowane kapitałem własnym, a wartość kredytów bankowych: krótko i – długoterminowych wynosiła 60 mln zł, w tym na Stomil Sanok SA przypadało 50 mln zł.

Stomil Sanok realizuje długookresową strategię rozwoju, z której w latach 2008-2009 zrealizowano pierwsze etapy rozbudowy sieci dystrybucji krajowej i zagranicznej, przeniesiono część produkcji z segmentu agd do utworzonej spółki na terenie Białorusi, a druga ze spółek produkcyjnych zlokalizowanych na terenie Białorusi została przygotowana do rozpoczęcia produkcji wyrobów dla budownictwa – pierwsze wyroby wyprodukowano i sprzedano w lutym 2010r.

Ważne cele na najbliższe lata:

- odbudowywanie sprzedaży w segmencie motoryzacji do wielkości sprzed kryzysu oraz jej dalszy wzrost, głównie w asortymencie uszczelnień karoserii i elementów zawieszenia,
- zwiększenie udziału w rynkach – zwłaszcza Wschodniej Europy - uszczelek do stolarki otworowej,
- utrzymanie wysokiego udziału w krajowym rynku pasów klinowych dla rolnictwa i przemysłu oraz wzrost ich eksportu na rynki wschodnie, głównie poprzez rozbudowaną własną sieć dystrybucyjną,
- wzrost sprzedaży detalicznej produktów dla rolnictwa pochodzących od innych - niż Stomil Sanok SA – dostawców.

Kurs akcji Spółki na początek 2009 roku wynosił 5,14 zł, a na koniec roku 10,30 zł. W ciągu roku wartość akcji Spółki wzrosła o 100%, podczas gdy Warszawski Indeks Giełdowy wzrósł w tym okresie o blisko 47%, a WIG Małych Spółek o 62%. Na dzień 17.03.2010 roku kurs akcji Stomil Sanok SA wynosił 13,80 zł.

W wyniku umorzenia 2 364 678 szt akcji, ich aktualna liczba to 26 308 502 o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Wartość zarejestrowanego kapitału zakładowego, po umorzeniu akcji wynosi 5,2 mln zł. Z 14 mln zł zysku netto za 2008r Walne Zgromadzenie zadysponowało 7 mln zł na prowadzenie kolejnego programu skupu akcji własnych w latach 2009 – 2010r.

Utrzymujący się od 2008 roku kryzys w gospodarce światowej stanowi ograniczenie dla znaczącej poprawy wyników Stomilu Sanok.

W 2010 roku, kolejnym niełatwym roku dekoniunktury gospodarczej, w sytuacji rosnących kosztów materiałowych i kosztów mediów energetycznych oraz aprecjacji PLN naszym celem w zakresie wyniku finansowego Grupy Kapitałowej jest uzyskanie podobnej wartości zysku netto jak w 2009r.

Z optymizmem patrzymy w przyszłość Spółki, przede wszystkim dzięki ścisłej współpracy z klientami z OEM i z firmami z poziomu Tier 1, a także w wyniku ciągłego poszerzania obszaru działania, zarówno geograficznego jak i asortymentowego na rynku wtórnym oraz konsumenckim, między innymi poprzez rozwój własnej sieci dystrybucji w kraju, w Rosji i na Ukrainie.

Liczymy, że prowadzona intensywna praca marketingowa na rynku krajowym i zagranicznym pozwoli pozyskać do współpracy nowych kontrahentów, a ich zadowolenie przełoży się na długookresowe współdziałanie.

Dzięki ścisłej współpracy z klientami oraz ciągle doskonalonym procesom jesteśmy w stanie w coraz szerszym zakresie zaspokajać potrzeby naszych klientów.

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

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

Wierzimy, że najbliższe lata przyniosą umocnienie pozycji Stomilu Sanok na rynku europejskim w liniach produktowych, w których się specjalizujemy.

Marek Łęcki

Prezes Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE STOMIL SANOK SA

	w tys. zł.		w tys. euro	
	01.01.2009 31.12.2009	01.01.2008 31.12.2008	01.01.2009 31.12.2009	01.01.2008 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży	347 426	369 821	80 040	104 703
Zysk operacyjny	33 198	28 300	7 648	8 012
Zysk przed opodatkowaniem	31 881	18 971	7 345	5 371
Zysk netto	25 202	14 168	5 806	4 011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	58 312	9 031	13 434	2 555
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-6 966	-43 219	-1 605	-12 227
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-53 641	25 966	-12 358	7 346
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-2 295	-8 222	-559	-1 971
Liczba akcji - stan na koniec roku	26 308 502	28 673 180	26 308 502	28 673 180
Średnia ważona liczba akcji	28 252 073	28 673 180	28 252 073	28 673 180
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	28 911 113	29 401 705	28 911 113	29 401 705
Zysk na jedną akcję	0,89	0,49	0,21	0,11
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,87	0,48	0,20	0,10
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa razem	315 463	331 354	76 789	79 416
Zobowiązania długoterminowe	27 924	28 913	6 797	6 930
Zobowiązania krótkoterminowe	83 048	110 649	20 215	26 519
Kapitał własny	204 491	191 792	49 776	45 967
Kapitał akcyjny	5 262	5 735	1 281	1 375



**Sprawozdanie Finansowe
za okres 12 miesięcy
zakończone dnia 31 grudnia 2009 i 31 grudnia 2008
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Sanok, marzec 2010

1. Dane podstawowe.

1.1. Informacje o Spółce

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

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

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

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

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

Zarząd:

Lp	Imię i nazwisko	Funkcja
1	Marek Łęcki	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
2	Marta Rudnicka	Członek Zarządu, Dyrektor Badań i Nowych Uruchomień
3	Gustaw Magusiak	Członek Zarządu, Dyrektor Zakładu Produkcji Mieszanek
4	Mariusz Młodecki	Członek Zarządu, Dyrektor Logistyki

Rada Nadzorcza:

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Lp.	Nazwa posiadacza akcji	liczba akcji/ liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
1	Marek Łęcki <i>rejestracja na NWZA 26.06.2009r.</i>	2 917 500	11,09%
2	ING OFE <i>rejestracja na WZA 26.06.2009r</i>	2 870 630	10,91%
3	SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. <i>Informacja z 13.11.2009</i>	1 410 000	5,36%
4	Aviva Ivestors Poland S.A. <i>informacja z 10.11. 2009</i>	1 409 355	5,36%
5	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU “Złota Jesień” <i>rejestracja na WZA 26.06.2009r oraz informacja z 06.11.2009</i>	1 368 471	5,20%
6	PZU Basset Mangement S.A. <i>rejestracja na WZA 26.06.2009 oraz informacja z 12.11.2009</i>	1 036 271	3,94%
7	BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. <i>rejestracja na WZA 26.06.2009</i>	1 017 834	3,87%
8	Pozostali akcjonariusze	14 278 441	54,27%
RAZEM		26 308 502	100,00%

1.2. Informacje o spółkach zależnych

Stomil Sanok S.A. na dzień 31.12.2009r jest udziałowcem w następujących spółkach zależnych:

- 1) Stomet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku (100% udziałów - Stomil Sanok S.A.) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń.
- 2) Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne Stomil Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rymanowie Zdroju (100 % udziałów - Stomil Sanok S.A.) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest organizowanie i świadczenie usług w zakresie leczenia, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.
- 3) Stomil Sanok Dystrybucja Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bogucinie (100% udziałów - Stomil Sanok S.A.) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż na rynku wtórnym wyrobów produkowanych głównie przez STOMIL SANOK SA. W IV kwartale 2008 roku rozpoczęto sprzedaż części zamiennych, materiałów eksploatacyjnych oraz maszyn dla rolnictwa w związku z zakupem części aktywów Agromy Wrocław i Przedsiębiorstwa Państwowego Agroma Ciechanów.

- 4) PHU Stomil East Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku (65,7% udziałów - Stomil Sanok S.A.) - zajmuje się handlem na rynkach WNP, sprzedając tam wyroby Stomil Sanok S.A. oraz produkty innych firm.
- 5) Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (81,1% akcji - Stomil Sanok S.A.) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż towarów z gumy i innych materiałów.
- 6) Stomil Sanok Rus Spółka z o.o. z siedzibą w Moskwie (100% udziałów - Stomil Sanok S.A.) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja i sprzedaż wyrobów Stomil Sanok S.A. na rynku rosyjskim.
- 7) Stomil Sanok Bel Spółka z o.o. z siedzibą w Baranowiczach, Białoruś (80% - Stomil Sanok S.A.) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wyrobów z gumy.
Od lutego 2010 roku udział Stomil Sanok S.A. w tej spółce wynosi 99,9% i jest wynikiem nabycia części udziałów od spółki zależnej Stomil East Sp. z o.o.
- 8) Stomil Sanok BR Spółka z o.o. z siedzibą w Brześciu, Białoruś (99,9% - Stomil Sanok S.A.) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wyrobów wytłaczanych do stolarki okiennej, konfekcjonowanie uszczelek samoprzylepnych - Spółka w 2009 roku była w trakcie organizacji. Od lutego 2010 r. rozpoczęła produkcję.
- 9) Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem, Ukraina (100% - Stomil Sanok S.A.) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja i sprzedaż wyrobów Stomil Sanok S.A. na rynku ukraińskim.

W dniu 5 listopada 2009 roku Stomil Sanok S.A. zawarł umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w spółce Fibrax Stomil Sp. z o.o. Własność udziałów przeszła na Kupującego z dniem 30.11.2009.

2. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą lub mniejszą dokładnością.

3. Oświadczenie Zarządu

Zarząd STOMIL SANOK SA oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki a także jej wynik finansowy. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR)/(MSSF) oraz interpretacjami przyjętymi przez Komisję Europejską. Sprawozdanie uwzględnia również nowe standardy i interpretacje obowiązujące od 1 stycznia 2009 i później: MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy*, zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji*, zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*, zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*, zmiany do MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, zmiany do MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe*, zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja*, zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*, KIMSF 13 *Programy lojalnościowe dla klientów*, KIMSF 14 *Pułap dla aktywów z tytułu programu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie*.

Roczne sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2008 dla bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i braku przesłanek wskazujących na zagrożenie.

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

4. Podstawowe zasady sporządzania sprawozdania finansowego

4.1. Stosowane zasady rachunkowości

W 2009 roku Stomil Sanok S.A. nie dokonywał istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości oraz szacowanych wielkościach rezerw, odpisów aktualizacyjnych, rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego. Do wyceny aktywów i pasywów stosowano te same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym sprawozdaniu.

Podstawowe zasady wyceny obowiązujące w Spółce:

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

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

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

Część środków trwałych stanowi zabezpieczenie kredytów.

- b) **nieruchomości inwestycyjne** wyceniane są w wartości godziwej ustalonej na podstawie wyceny rzeczoznawców.

- c) **wartości niematerialne** - główną pozycję stanowią koszty prac rozwojowych związanych z wprowadzeniem nowych wyrobów do produkcji oraz licencje na programy komputerowe. Wyceniane są one w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży danego przedsięwzięcia lub przez 5 lat, jeżeli prace te dotyczą wyrobu dla nieokreślonego odbiorcy. Prace rozwojowe w trakcie realizacji są wykazywane jako wartości niematerialne w toku wytwarzania. Pozostałe wartości niematerialne i prawne to koszty licencji na programy komputerowe wykazywane według cen nabycia pomniejszone o dotychczasowe umorzenie i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne amortyzowane są liniowo. Planowane okresy ekonomicznej użyteczności wynoszą:

- licencja SAP - 10 lat
- pozostałe licencje (sublicencje) na programy komputerowe 5 lat
- koszty zakończonych prac rozwojowych - :
 - dla jednorazowych zamówień o określonym okresie realizacji - okres trwania projektu lecz nie dłużej niż 5 lat,
 - dla produkcji seryjnej rynkowej dla nieokreślonego odbiorcy 5 lat
- pozostałe wartości niematerialne 5 lat.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

- d) **udziały i akcje** wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące.

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

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

- 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. Natomiast od należności, których termin płatności został istotnie przekroczony tworzone są odpisy aktualizacyjne ogólne według zasad wynikających z polityki rachunkowości lub na podstawie indywidualnej oceny zagrożenia ich płatności.

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

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

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

Podatek odroczony liczony jest od różnicy przejściowej między wartością bilansową i podatkową składnika aktywów lub pasywów.

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

Wycena różnic przejściowych nastąpiła wg stawki podatkowej obowiązującej na dzień bilansowy.

- j) **rezerwy** są to zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne. Na dzień 31.12.2009 utworzono rezerwy wg zasad wynikających z MSR na:

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

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

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

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe

Nagrody jubileuszowe przysługują pracownikom, którzy zostali zatrudnieni przed 1.07.2007 i nabyli do nich prawa na mocy ZUZP po przepracowaniu określonego czasu (staż pracy). Odprawy emerytalno-rentowe są należne z tytułu przejścia na rentę lub emeryturę - na zasadach i w wysokościach określonych w ZUZP oraz w Kodeksie Pracy. Wycena tych świadczeń następuje metodami statystycznymi uwzględniającymi strukturę i zmienność zatrudnionych, płacę, stopę dyskontową (w wysokości rentowności 5 letnich obligacji skarbowych). Świadczenia te ujmowane są jako rezerwy i koszty wynagrodzeń.

Na każdy dzień bilansowy powyższe szacunki podlegają weryfikacji.

- k) **przychody ze sprzedaży** ujmowane są – zgodnie z MSR 18 Przychody – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty i podatek VAT. Przychody ujmuje się wówczas, gdy jest prawdopodobne, iż w przyszłości jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne, które można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży produktów ujmuje się w momencie dostawy przez jednostkę wyrobów do klienta i zaakceptowanie ich przez klienta. Przychody z tytułu wynajmu ujmuje się w oparciu o metodę liniową (równomiernie) na przestrzeni danego okresu.
- l) **wycena pozycji wyrażonych w walutach:**
Na każdy dzień bilansowy:
- pozycje pieniężne w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu średniego NBP ,
 - niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
 - niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, wykazywane są przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w czasie ustalania wartości godziwej.
- Operacje gospodarcze w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych po kursie:
- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym usługa została zrealizowana – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
 - średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień lub ustalonym w zgłoszeniu celnym – w pozostałych operacjach.
- Zgromadzone na rachunku bankowym lub w kasie środki pieniężne w walutach obcych rozchodowane są według kolejności ich wpływu (FIFO).
- W rachunku zysków i strat różnice kursowe prezentowane są w przychodach finansowych gdy występuje nadwyżka dodatnich nad ujemnymi lub w kosztach finansowych w sytuacji odwrotnej.

4.2. Segmenty branżowe

Segment działalności jest to dający się wyodrębnić obszar działalności gospodarczej spółek grupy kapitałowej według kryterium sprzedaży produktów i usług do danej branży (segment branżowy) i według kryterium sprzedaży na rynkach wyodrębnionych geograficznie (segment geograficzny), z działalnością którego jest związane ryzyko charakterystyczne dla danego obszaru działalności. Podstawowy wzór sprawozdawczości oparty jest na segmentach branżowych, a uzupełniający na segmentach geograficznych. Zostały wydzielone następujące segmenty branżowe:

SEGMENT MOTORYZACJI

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

SEGMENT BUDOWNICTWA

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

Od 01.01.2009 w związku z wejściem w życie MSSF 8 z segmentu Przemysł i Rolnictwo został wydzielony: SEGMENT MIESZANKI,

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

SEGMENT PRZEMYSŁU I ROLNICTWA

związany jest z produkcją w wydzielonych zakładach:

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

Działalność nie objęta powyższymi segmentami wykazywana jest w pozostałej działalności.

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

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

We wszystkich segmentach stosowana jest jednakowa polityka rachunkowości zgodna z polityką rachunkowości Spółki. Podział na segmenty oparty jest głównie na wewnętrznym podziale organizacyjnym. Prowadzona jest odrębna ewidencja sprzedaży i kosztu własnego sprzedaży dla segmentu. Do segmentu przypisane są aktywa i pasywa związane bezpośrednio z danym segmentem.

5. Informacja finansowa STOMIL SANOK S.A.

BILANS (Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu)

(w tys. zł)

	Nota	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	143 554	157 105
Nieruchomości inwestycyjne		109	109
Wartości niematerialne	2	14 404	12 608
Aktywa finansowe	3	18 919	20 366
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	3 676	5 253
Aktywa trwałe razem		180 662	195 441
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5	42 120	50 016
Należności handlowe	6	83 731	67 443
Należności krótkoterminowe inne	6	3 047	9 678
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	932	3 212
Rozliczenia międzyokresowe czynne	7	388	229
Aktywa finansowe	8	4 457	2 914
Środki pieniężne	9	126	2 421
Aktywa obrotowe razem		134 801	135 913
Aktywa razem		315 463	331 354
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	10	5 262	5 735
Akcje własne		0	-3 516
Kapitał z emisji opcji (program opcyjny)		3 552	4 619
Kapitał zapasowy		102 610	103 146
Kapitał z aktualizacji wyceny		67 865	67 559
Zyski zatrzymane		25 202	14 249
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	11	11 120	11 192
Przychody przyszłych okresów	12	8 170	7 718
Rezerwa na podatek odroczonego	4	8 634	10 003
Zobowiązania długoterminowe razem		27 924	28 913
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i papiery dłużne	13	49 926	81 895
Zobowiązania handlowe	14	21 085	12 740
Zobowiązania finansowe	14	0	2 406
Zobowiązania krótkoterminowe inne	14	7 151	8 282
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14	0	0
Przychody przyszłych okresów	15	806	1 249
Rezerwy	16	4 080	4 077
Zobowiązania krótkoterminowe razem		83 048	110 649
Pasywa razem		315 463	331 354

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w tys. zł)

	Nota	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży		347 426	369 821
Koszt własny sprzedaży	17	283 163	303 831
Wynik na sprzedaży		64 263	65 990
Koszty sprzedaży		14 465	15 007
Koszty ogólnego zarządu		18 438	19 698
Wynik na działalności podstawowej		31 360	31 285
Pozostałe przychody operacyjne	18	3 773	1 040
Pozostałe koszty operacyjne	19	1 935	4 025
Wynik operacyjny		33 198	28 300
Przychody finansowe	20	2 257	1 479
Koszty finansowe	21	3 574	10 808
Wynik przed opodatkowaniem		31 881	18 971
Podatek dochodowy		6 679	4 803
bieżący	22	6 107	4 495
odroczony		572	308
Wynik netto		25 202	14 168
Średnia ważona liczba akcji		28 252 073	28 673 180
Zysk na jedną akcję		0,89	0,49
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		28 911 113	29 401 705
Rozwodniony zysk na jedną akcję		0,87	0,48
Przychody ze sprzedaży produktów		329 654	358 577
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		8 535	5 382
Pozostałe przychody		9 237	5 862
Razem przychody ze sprzedaży, w tym		347 426	369 821
- przychody generowane w kraju		165 637	183 662
- przychody od kontrahentów z zagranicy		181 789	186 159

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. zł.)

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Wynik netto	25 202	14 168
Inne całkowite dochody:		
- zmiany w podatku odroczonym z tyt. przeszacowania budynków i budowli	365	353
Inne dochody razem	365	353
Całkowite dochody ogółem	25 567	14 521

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

(w tys. zł)

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji opcji	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	zysk netto	Kapitały własne ogółem
	w tysiącach złotych							
1 stycznia 2008 roku	5 735	0	1 964	87 497	67 253	44 274	0	206 722
Całkowite dochody za 12 m-cy 2008 roku							14 521	14 521
Program opcyjny			2 655					2 655
Przekazanie z zysku								0
Przeniesienia między kapitałami				47	-47			0
Akcje własne do umorzenia		-3 516						-3 516
Podział zysku*				15 602		-44 193		-28 591
Podatek odroczony odniesiony na kapitały					353	0	-353	0
31 grudnia 2008 roku	5 735	-3 516	4 619	103 146	67 559	81	14 168	191 792
1 stycznia 2009 roku	5 735	-3 516	4 619	103 146	67 559	14 249	0	191 792
Całkowite dochody za 12 m-cy 2009							25 567	25 567
Przeniesienia między kapitałami				59	-59			0
Program opcyjny**			-1 067					-1 067
Podział wyniku finansowego				14 000		-14 249		-249
Podatek odroczony odniesiony na kapitały					365		-365	0
Umorzenie akcji własnych	-473	3 516		-14 595				-11 552
31 grudnia 2009 roku	5 262	0	3 552	102 610	67 865	0	25 202	204 491

* W 2008 rok Spółka przeznaczyła z zysku netto kwotę 28 673 tys. zł. na wypłatę dywidendy tj. po 1 złoty na akcję.

** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Stomil Sanok S.A. w dniu 11 września 2006 roku podjęło uchwałę o emisji nieoprocentowanych obligacji serii B z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji w ramach systemu motywacyjnego. Program ten wiąże się z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 286 710 zł w drodze emisji 1 433 550 akcji. Sąd dokonał rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego 26 października 2006 roku. Podwyższenia kapitału zakładowego związanego z I Transzą, dla której przewidziane było 286 710 akcji nie będzie z uwagi na niespełnienie warunków określonych uchwałą i w związku z tym w 2009 roku rozwiązano rezerwę w kwocie 2 657 tys. zł. Jednocześnie zostały utworzone rezerwy na kolejne transze w łącznej wartości 1590 tys. zł.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)

	Za 12 m-cy do 31.12.2009	Za 12 m-cy do 31.12.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	25 202	14 168
Korekty o pozycje:	33 110	-5 137
Amortyzacja	26 610	27 950
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto	7 551	-1 072
Odsetki i dywidendy netto	2 013	660
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	6 107	4 495
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 015	-154
Zmiana stanu rezerw	-1 437	-160
Zmiana stanu zapasów	7 897	-8 073
Zmiana stanu należności	-13 173	-8 227
Zmiana stanu zobowiązań	9 071	-14 324
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	1 426	-1 016
Pozostałe korekty	-4 901	2 490
Podatek dochodowy zapłacony	-7 039	-7 706
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	58 312	9 031
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	9 237	5 862
Przychody z aktywów finansowych	2 856	985
Pozostałe przychody	5 906	
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-24 232	-34 257
Wydatki na aktywa finansowe	-93	-10 765
Inne wydatki	-640	-5 044
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 966	-43 219
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	0	58 647
Inne wpływy finansowe		1 071
Spłata kredytów	-31 968	
Zapłacone odsetki	-2 670	-1 645
Nabycie akcji własnych	-11 552	-3 516
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-28 591
Inne	-7 451	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-53 641	25 966
Zmiana stanu środków pieniężnych	-2 295	-8 222
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	
Środki pieniężne na początek okresu	2 421	10 643
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-2 295	-8 222
Środki pieniężne na koniec okresu	126	2 421
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	79	132

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1. Zmiany w środkach trwałych za 2008 i 2009 rok

	- grunty własne i prawo wieczystego użytkowania	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na 01.01.2008	6 233	92 387	326 690	5 208	37 969	468 487
Zwiększenia w okresie I-XII.2008		3 677	14 173	1 060	2 223	21 133
Zmniejszenia w okresie I-XII.2008		-68	-3 223	-470	-185	-3 946
Wartość brutto środków trwałych na 31.12.2008	6 233	95 996	337 640	5 798	40 007	485 674
Zwiększenia w okresie I-XII 2009	0	2 053	9 107	248	2 814	14 222
Zmniejszenia w okresie I-XII 2009	0	-17	-2 958	-333	-132	-3 440
Wartość brutto środków trwałych na 31.12.2009	6 233	98 032	343 789	5 713	42 689	496 456
Umorzenie na 01.01.2008	0	-32 954	-247 928	-3 385	-33 542	-317 809
<i>Zwiększenia w okresie I-XII 2008 (amortyzacja)</i>	0	-4 431	-18 536	-782	-1 901	-25 650
<i>Zmniejszenia I-XII 2008 (złomowanie, sprzedaż)</i>	0	67	3 088	427	185	3 767
Umorzenie na 31.12.2008	0	-37 318	-263 376	-3 740	-35 258	-339 692
<i>Zwiększenia w okresie I-XII 2009 (amortyzacja)</i>	0	-4 288	-17 369	-716	-1 787	-24 160
<i>Zmniejszenia I-XII 2009 (złomowanie, sprzedaż)</i>	0	17	2 958	333	132	3 440
Umorzenie na 31.12.2009	0	-41 589	-277 787	-4 123	-36 913	-360 412
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2008	6 233	58 678	74 264	2 058	4 749	145 982
Środki trwałe w budowie na 31.12.2008						11 123
Rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2008						157 105
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2009	6 233	56 443	66 002	1 590	5 776	136 044
Środki trwałe w budowie na 31.12.2009						7 510
Rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2009						143 554

Nota 2. Zmian w wartościach niematerialnych za 2008 i 2009 rok

	koszty zakończonych prac rozwojowych	licencje na programy komputerowe	inne wartości niematerialne	razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2008	7 037	8 788	0	15 825
Zwiększenia w okresie I-XII 2008	1 890	600	0	2 490
Zmniejszenia w okresie I-XII 2008	-311	0	0	-311
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2008	8 616	9 388	0	18 004
Zwiększenia w okresie I-XII 2009	1 619	973		2 592
Zmniejszenia w okresie I-XII 2009	0	0		0
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2009	10 235	10 361	0	20 596
Umorzenie na 01.01.2008	-4 077	-2 762		-6 839
<i>Zwiększenia w okresie I-XII 2008 (amortyzacja)</i>	-1 347	-954		-2 301
<i>Zmniejszenia I-XII 2008 (sprzedaż)</i>	189	0		189
Umorzenie na 31.12.2008	-5 235	-3 716	0	-8 951
<i>Zwiększenia w okresie I-XII 2009 (amortyzacja)</i>	-1 382	-1 067		-2 449
<i>Zmniejszenia I-XII 2009 (sprzedaż)</i>	0	0		0
Umorzenie na 31.12.2009	-6 617	-4 783	0	-11 400
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2008	3 381	5 672	0	9 053
Wartości niematerialne w toku wytwarzania na 31.12.2008				3 555
Wartości niematerialne na 31.12.2008			0	12 608
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2009	3 618	5 578	0	9 196
Odpis aktualizujący na 31.12.2009				-9
Wartości niematerialne w toku wytwarzania na 31.12.2009				5 217
Wartości niematerialne na 31.12.2009				14 404

Nota 3. Aktywa finansowe

	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
Akcje/Udziały w jednostkach zależnych	18 905	20 352
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach, w tym	14	14
- notowane na giełdzie		
- nie notowane na giełdzie	14	14
Aktywa finansowe razem	18 919	20 366

Nota 4. Rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego

	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku na początek okresu	10 003	8 821
<i>zmiany rezerw z tytułu podatku odroczonego w okresie</i>	<i>-1 369</i>	<i>1 182</i>
<i>odniesione na rachunek zysków i strat</i>	<i>-1 005</i>	<i>1 535</i>
<i>odniesione na kapitał własny</i>	<i>-364</i>	<i>-353</i>
- zwiększenia (+):	247	1 895
<i>odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:</i>	<i>247</i>	<i>1 895</i>
niezrealizowanych różnic kursowych		1 685
różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	147	210
innych	100	
<i>odniesione na kapitał własny</i>	<i>0</i>	
- zmniejszenia (-):	-1 616	-713
<i>odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:</i>	<i>-1 252</i>	<i>-360</i>
niezrealizowanych różnic kursowych	<i>-1 252</i>	<i>-360</i>
różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych		
innych		
<i>odniesione na kapitał własny</i>	<i>-364</i>	<i>-353</i>
Stan rezerw na podatek odroczony na koniec okresu	8 634	10 003

	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu	5 253	4 026
<i>zmiany aktywów z tytułu podatku odroczonego w okresie</i>	<i>-1 577</i>	<i>1 227</i>
- zwiększenia (+):	326	1 967
<i>odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:</i>	<i>326</i>	<i>1 967</i>
niezrealizowanych różnic kursowych		1 747
rezerw na świadczenia pracownicze	200	16
odpisów aktualizujących majątek obrotowy	39	
innych	87	204
- zmniejszenia (-):	-1 903	-740
<i>odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:</i>	<i>-1 903</i>	<i>-634</i>
niezrealizowanych różnic kursowych	<i>-1 512</i>	<i>-197</i>
rezerw na świadczenia pracownicze	<i>-369</i>	<i>-437</i>
innych	<i>-22</i>	<i>-106</i>
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	3 676	5 253

Nota 5 Zapasy	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
a) materiały	18 156	21 517
b) półprodukty i produkty w toku	6 014	5 226
c) produkty gotowe	17 747	23 198
d) towary	203	75
Zapasy razem	42 120	50 016
odpis aktualizujący	1 296	1 092
zapasy brutto	43 416	51 108

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
Stan na początek okresu	1 092	1 109
<i>Zwiększenia, z tytułu</i>	<i>432</i>	<i>721</i>
- zapasy wolnorotujące	432	721
- związane z wyceną zapasów		0
<i>Zmniejszenia, z tytułu</i>	<i>228</i>	<i>738</i>
- sprzedaż/zużycie	167	738
- odwrócenie odpisu	61	
Stan na koniec okresu	1 296	1 092

Nota 6 Należności z tytułu dostaw i inne	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
a) od jednostek powiązanych	40 239	24 162
- z tytułu dostaw i usług,	40 128	24 162
b) należności od pozostałych jednostek	47 471	56 171
- z tytułu dostaw i usług	43 603	43 281
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	932	3 212
- z tytułu pozostałych podatków	448	1 260
- zaliczki inwestycyjne	979	6 886
- inne	1 509	1 532
Należności krótkoterminowe netto, razem	87 710	80 333
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 568	3 350
Należności krótkoterminowe brutto, razem	91 278	83 683

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
Stan na początek okresu	3 350	3 301
- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw	3 330	3 301
- odpis aktualizujący pozostałe należności	20	0
<i>Zwiększenia, z tytułu odpisów na:</i>	<i>1 112</i>	<i>404</i>
- należności z tytułu dostaw	1 112	384
- pozostałe należności		20
<i>Zmniejszenia, z tytułu odwrócenia/wykorzystania odpisów</i>	<i>894</i>	<i>355</i>
- należności z tytułu dostaw	874	355
- pozostałe należności	20	0
Stan BZ	3 568	3 350
- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw	3 568	3 330
- odpis aktualizujący pozostałe należności	0	20

Nota 7 Rozliczenia międzyokresowe czynne	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	388	229

Powyższe rozliczenia międzyokresowe w 2009 roku dotyczą poniesionych w 2009 roku wydatków dotyczących 2010 roku (prenumeraty, abonamenty, itp.).

Nota 8 Aktywa finansowe - obrotowe	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
Aktywa finansowe wyceniane przez wynik finansowy	4 457	2 914

Aktywa finansowe - obrotowe dotyczą pożyczek udzielonych spółkom zależnym.

Nota 9 Środki pieniężne	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
Środki pieniężne w kasie	24	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	102	2 421
Środki pieniężne razem, w tym:	126	2 421
w walucie polskiej	0	2 411
w walutach obcych	126	10

10. Kapitał podstawowy.

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

DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

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

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

Na podstawie ww. uchwały NWZA, 26 października 2006 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie dokonał rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 268.710 zł w drodze emisji 1.433.550 akcji o wartości nominalnej 20 groszy.

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

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

Kapitał zakładowy po rejestracji podziału akcji wynosił 5.734.636 złotych i dzielił się na 28.673.180 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 20 groszy każda.

Po zarejestrowaniu podziału akcji ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosiła 28.673.180.

W dniu 28 października 2009 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia 2 364 678 akcji Spółki nabytych przez Spółkę w celu umorzenia, dokonanego uchwałą nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2009 roku. Kapitał zakładowy po rejestracji umorzenia akcji własnych wynosi 5.261.700,40 złotych i dzieli się na 26.308.502 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 20 groszy każda.

Po zarejestrowaniu obniżenia kapitału ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 26.308.502.

Nota 11 Rezerwy długoterminowe

	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
Rezerwy na świadczenia emerytalne	3 048	2 419
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	8 072	8 773
Pozostałe rezerwy		
Rezerwy - część długoterminowa, razem	11 120	11 192

	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
Stan na początek okresu	11 192	11 094
- rezerwy na świadczenia emerytalne	2 419	2 215
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	8 773	8 879
- pozostałe rezerwy		
 Zwiększenia	1 292	1 559
- rezerwy na świadczenia emerytalne	908	352
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	384	1 207
- pozostałe rezerwy		
Rozwiązania, wykorzystanie i przeniesienie do części krótkoterminowej	1 364	1 461
- rezerwy na świadczenia emerytalne	279	148
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 085	1 313
- pozostałe rezerwy		
Stan na koniec okresu	11 120	11 192
- rezerwy na świadczenia emerytalne	3 048	2 419
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	8 072	8 773
- pozostałe rezerwy		

Nota 12 Przychody przyszłych okresów - część długoterminowa

	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 250	6 250
Dotacje	1 920	1 468
Inne	0	
Przychody przyszłych okresów - część długoterminowa, razem	8 170	7 718

Nota 13 Kredyty i papiery dłużne krótkoterminowe

	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
Kredyty długoterminowe, w tym:	49 926	81 895
- kredyty w walucie polskiej	18 733	36 578
- kredyty w walutach obcych	31 193	45 317

Stan na 31.12.2008

Spółka, nazwa Banku, siedziba	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu pozostała do spłaty na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
	tys. zł.	w tym w walucie (w tys.)	tys. zł.	w tym w walucie (w tys.)		
"STOMIL SANOK" SA Bank Zachodni WBK Wrocław	85 000	do 50 000 (PLN)	81 895	36 578 (PLN) 10 861 (EUR)	30.04.2009	cesja wierzytelności, hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco

Stan na 31.12.2009

Spółka, nazwa Banku, siedziba	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu pozostała do spłaty na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
	tys. zł.	w tym w walucie (w tys.)	tys. zł.	w tym w walucie (w tys.)		
"STOMIL SANOK" SA Bank Zachodni WBK Wrocław	85 000	do 50 000 (PLN)	49 926	31 193 (PLN) 7 593 (EUR)	30.06.2010	cesja wierzytelności, hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco

Ustalony aneksem z dnia 28 marca 2008 roku termin spłaty kredyty na 30.04.2009 był w 2009 roku wydłużany do 31 maja 2009 oraz 30 czerwca 2009. W dniu 30 czerwca 2009 został podpisany kolejny aneks przedłużający spłatę tego kredytu na dzień 30.06.2010.

Nota 14 Zobowiązania krótkoterminowe

	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
Zobowiązania handlowe	21 085	12 740
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
Zobowiązania inne; w tym:	7 151	10 688
- zobowiązania finansowe	0	2 406
- zobowiązania z tytułu innych podatków	2 177	2 159
- zobowiązania inwestycyjne	2 888	3 814
- fundusz socjalny	1 408	1 564
- zobowiązania pozostałe	678	745
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	28 236	23 428

Nota 15 Przychody przyszłych okresów - część krótkoterminowa

	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
Dotacje	603	461
Inne	203	788
Przychody przyszłych okresów - część krótkoterminowa, razem	806	1 249

Nota 16 Rezerwy krótkoterminowe

	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
Rezerwy na świadczenia emerytalne	101	73
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 281	1 261
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	2 572	2 607
Inne rezerwy	126	136
Rezerwy - część krótkoterminowa, razem	4 080	4 077

	31 grudnia 2 009	31 grudnia 2 008
Stan na początek okresu	4 077	5 517
- rezerwy na świadczenia emerytalne	73	87
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 261	1 259
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	2 607	3 836
- inne rezerwy	136	335
Zwiększenia	8 966	11 511
- rezerwy na świadczenia emerytalne	143	148
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	610	1 315
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	7 947	8 188
- inne rezerwy	266	1 860
Wykorzystania, rozwiązania	8 963	12 951
- rezerwy na świadczenia emerytalne	115	162
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	590	1 313
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	7 982	9 417
- inne rezerwy	276	2 059
Stan na koniec okresu	4 080	4 077
- rezerwy na świadczenia emerytalne	101	73
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 281	1 261
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	2 572	2 607
- inne rezerwy	126	136

W pozycji "inne rezerwy" wykazane są utworzone rezerwy na prowizje.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 17 Koszty rodzajowe	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
a) amortyzacja	26 610	27 950
b) zużycie materiałów i energii	174 392	199 399
c) usługi obce	16 931	27 803
d) podatki i opłaty	4 388	4 287
e) wynagrodzenia	59 395	63 518
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 334	14 814
g) pozostałe koszty rodzajowe	4 301	2 561
Koszty według rodzaju, razem	299 351	340 332
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 637	-9 003
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-4 184	-2 941
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-14 465	-15 007
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-18 438	-19 698
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	265 901	293 683
Koszt własny pozostałych przychodów	8 881	5 708
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 381	4 440
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	283 163	303 831

Nota 18 Pozostałe przychody operacyjne.	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Dotacje rządowe	565	455
Inne przychody operacyjne	3 208	585
Pozostałe przychody operacyjne razem	3 773	1 040

Nota 19 Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Darowizny	251	226
Program opcyjny	1 590	2 655
Inne (odszkodowania, opłaty sądowe)	94	1 144
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 935	4 025

Nota 20 Przychody finansowe	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Przychody finansowe z tytułu odsetek	799	333
Dywidendy otrzymane	657	985
Zysk ze zbycia inwestycji	659	0
Pozostałe	142	161
Przychody finansowe razem	2 257	1 479

Nota 21 Koszty finansowe	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Koszty finansowe z tytułu odsetek	2 670	1 681
Różnice kursowe	728	9 055
Pozostałe	176	72
Koszty finansowe razem	3 574	10 808

Nota 22 Podatek dochodowy bieżący	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
1. Zysk (strata) brutto	31 881	18 971
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą	262	4 687
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (KUP)	3 550	13 604
- przychody nie podlegające opodatkowaniu	-2 250	-8 736
- koszty lat poprzednich zaliczone do KUP w roku obecnym	-823	0
- darowizny podlegające odliczeniu	-215	-181
- przychód uznany za zrealizowany		
3. Podstawa opodatkowania	32 143	23 658
4. Podatek dochodowy:	6 679	4 803
4.1 naliczone zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od	6 107	4 495
4.2 podatek odroczony	572	308
5. Efektywna stawka podatkowa wynosi (pkt.4/pkt.1)*100 w %	20,95%	25,32%

SEGMENTY BRANŻOWE

Rachunek zysków i strat wg branżowych segmentów działalności za 12 m-cy do 31.12.2009 r.

	MOTORYZACJA	BUDOWNICTWO	PRZEMYSŁ I ROLNICTWO	MIESZANKI	POZOSTALE	Grupa ogółem
PRZYCHODY	130 231	100 622	67 379	116 132	16 410	430 774
sprzedaż na zewnątrz	130 231	100 622	67 379	32 784	16 410	347 426
sprz. między segmentami				83 348		83 348
KOSZTY WYTWORZENIA PRODUKTÓW i KOSZTY SPRZEDAŻY	127 860	76 117	51 856	110 912	14 231	380 976
WYNIK	2 371	24 505	15 523	5 220	2 179	49 798
Koszty ogólnego zarządu						18 438
Pozostałe przychody operacyjne						3 773
Pozostałe koszty operacyjne						1 935
Przychody finansowe						2 257
Koszty finansowe						3 574
podatek						6 679
ZYSK NETTO						25 202

Aktywa wg branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.12.2009 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty	Grupa ogółem
Zapasy	13 878	5 227	8 537	12 310	2 168	42 120
Należności	28 365	23 906	13 678	4 185	17 576	87 710
Rzeczowe aktywa trwałe	57 503	14 028	14 181	22 724	35 118	143 554
Wartości niematerialne	8 703	219	28	205	5 249	14 404
Krótkoterm. rozl. międzyokr. czynne					388	388
Pozostałe aktywa (nieprzypis. segm.)					27 287	27 287
Razem aktywa	108 449	43 380	36 424	39 424	87 786	315 463

Pasywa wg branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.12.2009 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i pasywa nieprzypisane	Grupa ogółem
Zobowiązania krótkoterminowe	4 124	2 135	1 066	11 245	64 478	83 048
Pozostałe pasywa (nieprzypis. segm.)					232 415	232 415
Razem pasywa	4 124	2 135	1 066	11 245	296 893	315 463

Pozostałe informacje dot. branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.12.2009 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Nakłady inwestycyjne	17 428	505	1 118	362	4 932	24 345
Amortyzacja	12 795	2 553	2 014	3 953	5 295	26 610

Sprzedaż według segmentu geograficznego

	12 m-cy 2009 r.:
Sprzedaż eksportowa razem, w tym	181 789
Kraje Unii Europejskiej	107 326
Kraje Europy Wschodniej	60 868
Pozostałe rynki zagraniczne	13 595
Sprzedaż krajowa	165 637
RAZEM	347 426

Rachunek zysków i strat wg branżowych segmentów działalności za 12 m-cy do 31.12.2008 r.

	MOTORYZACJA	BUDOWNICTWO	PRZEMYSŁ I ROLNICTWO	MIESZANKI	POZOSTAŁE	Grupa ogółem
PRZYCHODY	159 809	89 170	69 857	167 169	12 335	498 340
sprzedaż na zewnątrz	159 809	89 170	69 857	38 650	12 335	369 821
sprz. między segmentami				128 519		128 519
KOSZTY WYTWORZENIA PRODUKTÓW i KOSZTY SPRZEDAŻY	149 643	71 585	53 583	162 066	9 554	446 431
WYNIK	10 166	17 585	16 274	5 103	2 781	51 909
Koszty ogólnego zarządu						20 624
Pozostałe przychody operacyjne						1 040
Pozostałe koszty operacyjne						4 025
Przychody finansowe						1 479
Koszty finansowe						10 808
podatek						4 803
ZYSK NETTO						14 168

Aktywa wg branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.12.2008 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Zapasy	21 828	4 903	8 508	12 735	2 042	50 016
Należności	28 754	24 416	10 435	4 087	12 641	80 333
Środki trwałe	63 426	16 123	15 317	26 280	35 959	157 105
Wartości niematerialne	6 882	172	35	246	5 273	12 608
Krótkoterm. rozl. międzyokr. czynne					229	229
Pozostałe aktywa (nieprzypis. segm.)					31 063	31 063
Razem aktywa	120 890	45 614	34 295	43 348	87 207	331 354

Pasywa wg branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.12.2008 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Zobowiązania krótkoterminowe	6 967	1 272	1 144	7 493	93 773	110 649
Pozostałe pasywa (nieprzypis. segm.)					220 705	220 705
Razem pasywa	6 967	1 272	1 144	7 493	314 478	331 354

Pozostałe informacje dot. branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.12.2008 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Nakłady inwestycyjne	19 115	1 053	3 095	4 839	6 125	34 227
Amortyzacja	12 139	3 737	2 362	3 814	5 898	27 950

Sprzedaż według segmentu geograficznego

	12 m-cy 2008 r.:
Sprzedaż eksportowa razem, w tym	186 159
Kraje Unii Europejskiej	122 189
Kraje Europy Wschodniej	49 870
Pozostałe rynki zagraniczne	14 100
Sprzedaż krajowa	183 662
RAZEM	369 821

5. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Spółka z uwagi na posiadane instrumenty finansowe narażona jest na ryzyko kredytowe, płynności oraz ryzyko rynkowe, elementami którego są ryzyko walutowe i stopy procentowej (Spółka nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko cenowe - zgodnie z definicją wynikającą z MSSF 7). Poprzez instrumenty pochodne oraz kredyty walutowe Spółka stara się ograniczyć ryzyko kursowe.

Ryzyko kredytowe

Maksymalna wartość bilansowa aktywów finansowych* narażona na ryzyko kredytowe:

Wyszczególnienie	2009	2008
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18 919	20 366
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0
Pożyczki i należności	92 167	80 892
Opcje	0	2 355
Razem wartość bilansowa	111 086	103 613

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

Klasyfikacja należności wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania:

Należności:	2009	2008
	Wartość netto	Wartość netto
bez przeterminowania	64 919	60 407
Przeterminowane 0-30 dni	12 937	13 281
Przeterminowane 31- 180 dni	9 735	6 430
Przeterminowane 181 -365 dni	119	215
Przeterminowane powyżej 1 roku	0	
	87 710	80 333

Z wyjątkiem należności przedstawionych w powyższej tabeli pozostałe aktywa finansowe nie są przeterminowane. Na należności został utworzony odpis aktualizacyjny w wysokości 3.568 tys. zł.

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

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

Należności w kwocie 2.817 tys. zł. zabezpieczone są gwarancjami i akredytywami. Środki pieniężne utrzymywane są na rachunkach w wiodących bankach.

Ryzyko płynności

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2009 roku

Zobowiązania	z tego okresie wymagalności:				
	Wartość bilansowa	do 1 m-ca	2- 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:	78 162	22 758	55 404	0	0
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	28 236	22 758	5 478	0	0
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	49 926	0	49 926	0	0
Instrumenty pochodne					
Opcje	0	0	0	0	0

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

Ryzyko walutowe

Stan należności i zobowiązań zagranicznych oraz krajowych wyrażonych w walutach narażonych na ryzyko walutowe przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31 grudnia 2009 roku		31 grudnia 2008 roku	
	w tys.		w tys.	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe i pozostałe	9 468	2 276	10 767	1 269
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-3 218	-212	-1 575	-193
Kredyty bankowe	-7 593	0	-10 861	
Wartość bilansowa brutto	-1 343	2 064	-1 669	1 076

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

Z analizy wrażliwości przeprowadzonej wyłącznie w zakresie zmienności poziomu kursów walut obcych wynika, iż umocnienie się EUR i USD o 10% w porównaniu do średniego kursu PLN ogłoszonego przez NBP na dzień 31.12.2009 roku dla prezentowanych powyżej wartości skutkować będzie zwiększeniem zysku brutto o 37 tys. zł.

Umocnienie PLN przy wyżej opisanych parametrach spowodowałoby obniżenie wyżej wspomnianego zysku brutto o 37 tys. zł.

Ryzyko stopy procentowej (w tys. zł)

	2009	2008
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 1 miesiąc	18 733	36 578
Kredyty o stopie procentowej opartej na EURIBOR 1 miesiąc	31 193	45 317

Przy założeniu, że w ciągu najbliższego roku stopy procentowe oparte o EURIBOR i WIBOR mogą się wahać w granicach 0,5 punktu procentowego (licząc w stosunku do średniorocznych stawek z roku 2009), wzrost oprocentowania spowodowałby wzrost kosztów finansowych łącznie o 250 tys. zł przy stanie kredytu na 31.12.2009 roku, a spadek oprocentowania skutkowałby poprawą wyniku brutto o w/w wartość.

Przychody i koszty dotyczące instrumentów finansowych:

	2009 rok			
	przychody	koszty	przychody	koszty
	z tytułu różnic kursowych, dywidend, sprzedaży akcji		z tytułu odsetek i inne	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 316	0	0	0
Należności	0	7 965	785	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 997	0	15	0
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	0	82	0	0
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	0	730	0	2 704
Opcje	52	0	0	0

6. Szacowanie wartości godziwej

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

7. Zarządzanie kapitałem

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

W 2009 roku Spółka nie wypłacała akcjonariuszom dywidendy z zysku za 2008 rok. Uchwałą Walnego Zgromadzenia na kapitał zapasowy przeznaczono 14 mln zł z czego 7 mln zł z przeznaczeniem na skup akcji własnych, a 249 035,49 zł zasililo ZFŚS.

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

8. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
	(w tys. zł)	
– zabezpieczenia kredytu - cesja należności	27 005	27.006
– zabezpieczenia kredytu - hipoteka kaucyjna	62 500	62 500
– akredytywa	1 023	662
– weksle własne - zabezpieczenie dotacji	8 052	8 052
– gwarancje udzielone za spółkę	1 104	1 221
RAZEM	99 684	99 441

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

9. Podmioty powiązane

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

10. Ważne oszacowania i założenia

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

11. Sprawozdanie finansowe w warunkach hiperinflacji

W Spółce nie ma zastosowania MSR 29 dotyczący hiperinflacji.

12. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

13. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 17 marca 2010 roku.

Zarząd STOMIL SANOK SA:

- | | | |
|--------------------|--------------------|-------|
| 1. Prezes Zarządu | - Marek Łęcki, | _____ |
| 2. Członek Zarządu | - Marta Rudnicka, | _____ |
| 3. Członek Zarządu | - Gustaw Magusiak | _____ |
| 4. Członek Zarządu | - Mariusz Młodecki | _____ |



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Stomil Sanok S.A.
za rok 2009**

Sanok, marzec 2010 r.

Spis treści

1	Informacje podstawowe	3
1.1	Stomil Sanok S.A.	3
1.1.1	Zmiany w kapitale zakładowym	3
1.1.2	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki	4
1.1.3	Rada Nadzorcza i Zarząd Stomil Sanok S.A.	4
2	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym	5
2.1	Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki finansowe	5
2.2	Istotne ryzyka i zagrożenia	6
3	Informacje o podstawowych produktach i znaczący odbiorcy.	7
4	Przychody ze sprzedaży, struktura wg linii produktowych i struktura geograficzna.	7
4.1	Wartość i struktura sprzedaży w podstawowych grupach	7
4.2	Zasady dystrybucji wyrobów	8
4.2.1	Rynek krajowy	8
4.2.2	Rynki zagraniczne	9
5	Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały	9
6	Informacja o znaczących dla działalności gospodarczej umowach.	10
6.1	Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia.	10
6.2	Umowy ubezpieczeniowe.	10
6.3	Inne umowy.	10
7	Informacje o głównych inwestycjach na środki trwałe, wartości niematerialne.	11
8	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.	11
9	Sytuacja kadrowa spółki, wynagrodzenia.	12
9.1	Wielkość zatrudnienia, średniej płacy i wydajności:	12
9.2	Wartość wynagrodzeń i premii odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących.	12
9.3	Liczba i wartość nominalna akcji Stomil Sanok S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.	13
10	Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska.	13
11	Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania sprawozdawania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	13
12	Znaczące zdarzenia po dacie bilansowej.	13
13	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Stomil Sanok S.A. w 2009 roku.	13

1 Informacje podstawowe

1.1 Stomil Sanok S.A.

Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK S.A. są kontynuatorem tradycji powstałej w roku 1932 Polskiej Spółki dla Przemysłu Gumowego „SANOK” S.A. oraz następcą prawnym przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL w Sanoku. Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK S.A. zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie pod Nr KRS 0000099813.

Kapitał zakładowy na 31.12.2009 r. wynosił 5.261.700,40 zł i dzielił się na 26 308 502 akcje o wartości nominalnej 20 groszy każda.

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

- 1) STOMET Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku (100% udziałów),
- 2) PST STOMIL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rymanowie Zdroju (100 % udziałów),
- 3) STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bogucinie k/Poznań (100% udziałów),
- 4) PHU STOMIL EAST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku (65,69% udziałów),
- 5) STOMIL SANOK WIATKA Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie, Rosja (81,08% akcji),
- 6) STOMIL SANOK RUS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Moskwie, Rosja (100% udziałów),
- 7) STOMIL SANOK BEL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Baranowiczach, Białoruś (99,9% udziałów)*,
- 8) STOMIL SANOK BR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Brześciu n/Bugiem, Białoruś (99,9% udziałów),
- 9) STOMIL SANOK Ukraina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Równem, Ukraina (100% udziałów).

* Po zakupie udziałów w dniu 12.02.2010.

W listopadzie 2009 roku w wyniku sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w spółce zależnej Fibrax Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku uległa zmianie struktura Grupy Kapitałowej Stomil Sanok S.A.

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

Spółka nie dokonywała inwestycji w podmioty spoza grupy kapitałowej.

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

1.1.1 Zmiany w kapitale zakładowym

W dniu 26.06.2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki Stomil Sanok S.A.

Postanowieniem z dnia 28 października 2009 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w wyniku umorzenia 2.364.678 akcji dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki do wysokości 5.261.700,40 zł. Liczba akcji po umorzeniu wynosi 26 308 502 sztuk o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

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

Na dzień 17 marca 2010 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% akcji Stomil Sanok S.A.:

Lp	Nazwa posiadacza akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
1.	Marek Łęcki	2 917 500	11,09%
2.	ING OFE	2 870 630	10,91%
3.	Skarbiec TFI SA	1 410 000	5,36%
4.	Aviva Investors Poland SA	1 409 355	5,36%
5.	OFE PZU „Złota Jesień“	1 368 471	5,20%

Podana liczba akcji Stomil Sanok S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy uwzględnia obniżenie kapitału zakładowego i wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Stomil Sanok S.A., które odbyło się 26.06.2009 r. oraz z uzyskanych informacji.

1.1.3 Rada Nadzorcza i Zarząd Stomil Sanok S.A.

A) Rada Nadzorcza wg stanu na dzień 31.12.2009 i na dzień publikacji sprawozdania:

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

B) Zarząd Stomil Sanok S.A.wg stanu na dzień 31.12.2009 i na dzień publikacji sprawozdania:

Lp	Imię i nazwisko	Funkcja
1	Marek Łęcki	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
2	Marta Rudnicka	Członek Zarządu, Dyrektor Badań i Nowych Uruchomień
3	Gustaw Magusiak	Członek Zarządu, Dyrektor Zakładu Produkcji Mieszanek
4	Mariusz Młodecki	Członek Zarządu, Dyrektor Logistyki

2 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym

2.1 Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki finansowe

Wyszczególnienie	Stan na		Dynamika 2009/2008 w %
	31.12.2009	31.12.2008	
Przychody ze sprzedaży	347 426	369 821	93,9
Zysk operacyjny	33 198	28 300	117,3
Zysk brutto (przed podatkiem)	31 881	18 971	168,1
EBITDA	59 809	56 250	106,3
Zysk netto	25 202	14 168	177,9

Zapoczątkowany w 2008 roku kryzys finansowy odbił się negatywnie na rozwoju gospodarki światowej. Spowodował spadek produkcji również w branżach i na rynkach, na których działa Spółka. Szczególnie kryzys w branży motoryzacyjnej miał istotny wpływ na przychody ze sprzedaży – w segmencie tym w 2009 roku Spółka osiągnęła tylko 81,5% przychodów uzyskanych w 2008 roku, w tym sprzedaż do Unii Europejskiej w 2009 r. stanowiła 87,8% przychodów ze sprzedaży w 2008 roku. Pomimo tego całkowite przychody ze sprzedaży produktów w 2009 roku obniżyły się tylko o 6,1% w porównaniu do 2008r (wyższa sprzedaż w segmencie budownictwa). Podjęte na przełomie 2008r i 2009r roku działania zmierzające do optymalizacji kosztów działalności w warunkach gorszej koniunktury oraz osłabienie złotówki w porównaniu do podstawowych walut obcych dały efekty w postaci wyższego zysku z działalności operacyjnej o 17%. Istotnie niższe, w porównaniu do 2008 roku koszty finansowe spowodowały, że zysk netto był o 77,9% wyższy od zysku za 2008 rok.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2009		Stan na 31.12.2008	
	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)
Aktywa trwałe, w tym:	180 662	57,3	195 441	59,0
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>143 554</i>	<i>45,5</i>	<i>157 105</i>	<i>47,4</i>
Aktywa obrotowe, w tym:	134 801	42,7	135 913	41,0
<i>Zapasy</i>	<i>42 120</i>	<i>13,3</i>	<i>50 016</i>	<i>15,1</i>
<i>Należności krótkoterminowe</i>	<i>87 710</i>	<i>27,8</i>	<i>80 333</i>	<i>24,2</i>
Razem aktywa	315 463	100,0	331 354	100,0
Kapitał własny	204 491	64,8	191 792	57,9
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	27 924	8,9	28 913	8,7
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	83 048	26,3	110 649	33,4
Razem pasywa	315 463	100,0	331 354	100,0

W 2009 roku aktywa i pasywa spółki zmniejszyły się o 7,6% w porównaniu do 2008 roku, przy czym cały spadek związany był ze zmniejszeniem aktywów trwałych – aktywa obrotowe były tylko nieznacznie niższe niż w 2009. Niższa wartość aktywów trwałych to skutek mniejszych wydatków na rzeczowy

majątek trwały oraz sprzedaży udziałów w spółce zależnej Fibrax sp. z o.o. W 2009r wydatki na prace rozwojowe były większe i stan na 31.12.2009r wartości niematerialnych był o 14,2% wyższy niż na 31.12.2008r. Spadek aktywów oraz wzrost kapitałów własnych wynikający z wypracowanego 2009 roku zysku netto zmienił strukturę finansowania majątku – udział kapitałów własnych wzrósł z 57,9% do 64,8% a udział zobowiązań krótkoterminowych z 33,4% obniżył się do 26,3%.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

Wyszczególnienie	2009	2008
Efektywność działalności		
Marża zysku operacyjnego (<i>zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży</i>)	9,6%	7,7%
Marża zysku brutto (<i>zysk brutto/przychody ze sprzedaży</i>)	9,2%	5,1%
Marża zysku netto (<i>zysk netto/przychody ze sprzedaży</i>)	7,3%	3,8%
Marża EBITDA (<i>EBITDA/przychody ze sprzedaży</i>)	17,2%	15,2%
Rentowność kapitałów własnych (<i>zysk netto/kapitały własne</i>)	12,3%	7,4%
Finansowanie		
Stopa zadłużenia (<i>zobowiązania ogółem/pasywa ogółem</i>)	35,2	0,42
Wskaźnik płynności bieżący (<i>aktywa bieżące/pasywa bieżące</i>)	1,62	1,23
Wskaźnik płynności szybki (<i>aktywa bieżące -zapasy-rozliczenia międzyokresowe)/pasywa bieżące</i>)	1,11	0,77

Na poziomie działalności operacyjnej Stomil Sanok S.A. uzyskał wyższą rentowność niż w analogicznym okresie ubiegłego roku, mimo gorszej koniunktury gospodarczej. Rentowność liczona na poziomie EBITDA w 2009 roku jest wyższa niż w 2008 r.

W 2008 roku w działalności finansowej dominowały wyniki zrealizowanych transakcji zabezpieczających będące efektem głębokiego osłabienia się złotówki pod koniec roku. Natomiast w 2009 roku na poziom wyników Spółki z działalności finansowej główny wpływ miały koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych oraz zyski z tytułu dywidend i sprzedaży udziałów. Transakcje zabezpieczające (struktury opcyjne) zawarte dla zabezpieczenia planowanej ekspozycji w 2009 roku wygasły bez wartości, gdyż kursy rynkowe ukształtowały się na poziomach, które nie skutkowały powstaniem przychodów lub kosztów finansowych.

2.2 Istotne ryzyka i zagrożenia

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

Ryzyko rynkowe

Zaostrzająca się konkurencja na rynkach krajowych oraz postępujący proces koncentracji i globalizacji w gospodarce światowej może spowodować obniżenie rentowności prowadzonej przez Spółkę działalności lub nie osiągnięcie zakładanych przez Spółkę udziałów w poszczególnych segmentach rynku. Wpływ na pogorszenie wyników emitenta może mieć również pogorszenie się sytuacji na rynkach działania głównych klientów Spółki, zwłaszcza w branży motoryzacyjnej oraz segmencie przemysłu. Działania zmierzające do ograniczenia w/w ryzyk zostały opisane w Rozdziale *Zasady dystrybucji wyrobów*.

Ryzyko kursowe

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

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

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

Ryzyko zmian cen surowców

Spółka narażona jest na ryzyko zmian cen kluczowych surowców (kauczuki syntetyczne i naturalne, sadze techniczne, plastyfikatory) i środków chemicznych (przyspieszacze, antyozonanty, nadtlutki) stosowanych w procesie produkcji.

3 Informacje o podstawowych produktach i znaczący odbiorcy.

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

1) artykuły formowe, cięte i konfekcjonowane:

Do grupy tej zalicza się wyroby gumowe i gumowo metalowe dla potrzeb przemysłu motoryzacyjnego. Wyroby te stosowane są w systemach zawieszenia samochodów i zawieszenia układu wydechowego oraz w układach: elektrycznym, napędowym, paliwowym i chłodzenia.

Wyroby do artykułów gospodarstwa domowego służą głównie jako uszczelnienia w pralkach i odkurzacach.

Wyroby dla farmacji obejmują korki do zamykania fiolek szklanych i opakowań z tworzyw z antybiotykami, płynami infuzyjnymi i preparatami krwiopochodnymi oraz tłoczki do strzykawek jednorazowego użytku.

2) artykuły wytłaczane,

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

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

3) pasy klinowe,

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

4) mieszanki,

Mieszanki są sprzedawane producentom wyrobów gumowych.

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

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

4.1 Wartość i struktura sprzedaży w podstawowych grupach

Wartość przychodów ze sprzedaży w latach 2008 -2009 w podziale na grupy produktów:

Wyszczególnienie	2009		2008		Dynamika 2009/2008 (%)
	Wartość w tys. zł	%	Wartość w tys. zł	%	
Motoryzacja	130 231	37,5%	159 809	43,2%	81,49%
Budownictwo	100 622	29,0%	89 170	24,1%	112,84%
Przemysł i rolnictwo	67 379	19,4%	69 857	18,9%	96,45%
Mieszanki	32 784	9,4%	38 650	10,5%	84,82%
Pozostałe	16 410	4,7%	12 335	3,3%	133,04%
OGÓŁEM SPRZEDAŻ	347 426	100,0%	369 821	100,0%	93,94%

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Stomil Sanok SA:

Wyszczególnienie	2009		2008		Dynamika 2009/2008 (%)
	Wartość w tys. zł	%	Wartość w tys. zł	%	
Kraje UE	107 326	30,9	122 189	33,0	87,8
Kraje Europy Wschodniej	60 868	17,5	49 870	13,5	122,1
Pozostałe rynki zagraniczne	13 595	3,9	14 100	3,8	96,4
Sprzedaż krajowa	165 637	47,7	183 662	49,7	90,1
Ogółem sprzedaż	347 426	100,0	369 821	100,0	93,9

Sprzedaż w 2009 r. była niższa od zrealizowanej w 2008 r. o 6,1%, głównie z tytułu zdarzeń opisanych w pkt. 2 niniejszego sprawozdania.

4.2 Zasady dystrybucji wyrobów

Stomil Sanok S.A. prowadzi sprzedaż bezpośrednio lub poprzez Spółki grupy kapitałowej, dostosowując ich organizację do potrzeb odbiorców krajowych i zagranicznych.

4.2.1 Rynek krajowy

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

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

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

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

Taki model umożliwia:

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

Największymi klientami Spółki na tym rynku są:

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

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

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

Taka struktura pozwala na:

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

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

Od czwartego kwartału 2008r Spółka Stomil Sanok Dystrybucja sp. z o.o. rozbudowuje sieć handlu detalicznego w oparciu o przejęte sklepy z zakupionych Agrom: Wrocław i Ciechanów.

4.2.2 Rynki zagraniczne

Dystrybucja towarów na rynki zagraniczne odbywa się do następujących grup odbiorców:

- **rynek pierwotny**, gdzie odbiorcami są producenci samochodów osobowych (SUZUKI, FORD, VOLVO, JAGUAR LAND ROVER, FIAT, DAIMLER, VW, SCANIA, VOLVO GROUP, ZAZ Ukraina) i podzespołów (m.in. BWI /do 11.2009 Delphi/, FUJI, THYSSENKRUPP BILSTEIN, MAGNA, PILKINGTON, BENTELER, MUBEA), producenci stolarki budowlanej;
- **rynek wtórny**, gdzie odbiorcami są firmy handlowe i handlowo - produkcyjne (*RESELLERS*), kupujące towar we własnym imieniu, zajmujące się głównie zaopatrywaniem rynku części zamiennych, a także zaopatrywaniem firm produkcyjnych w komponenty.

Zasady współpracy:

- dostawy do klientów odbywają się na podstawie ramowych kontraktów długo – lub krótkoterminowych w oparciu o zamówienia kwartalne, miesięczne lub bieżące,
- najczęściej stosowanymi bazami dostaw są: DDU, EXW, CIF, CIP, FOB, (INCOTERMS- 90).

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

Cel ten osiągnięto m.in. poprzez:

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

Odbiorcy dla których sprzedaż przekracza 10% wartości sprzedaży ogółem:

Sprzedaż produktów Stomil Sanok S.A. do Spółki Stomil Sanok Dystrybucja Bogucin k/Poznania Spółka z o.o. stanowiła w 2009 r. 11,7 % ogólnej wartości sprzedaży.

5 Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały

W 2009 r. wartość zakupionych przez Stomil Sanok S.A surowców i materiałów bezpośrednich do produkcji wyniosła 136,3mln. zł z czego ponad 73 % stanowiły zakupy realizowane w imporcie bezpośrednim i przez pośredników krajowych (rozliczane w walucie obcej), z uwagi na ich niedostępność na rynku polskim lub niższą jakość produktów krajowych.

Największą grupę zakupionych surowców stanowiły kauczuki syntetyczne oraz sadze techniczne.

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

6 Informacja o znaczących dla działalności gospodarczej umowach.

6.1 Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia.

W dniu 30.06.2009 r. pomiędzy Stomil Sanok S.A., a bankiem Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu podpisany został aneks do Umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową zawartej w dniu 18.10. 2003 r. W wyniku podpisanego aneksu utrzymano kwotę kredytu na poziomie 85.000.000. zł, termin spłaty wydłużono do dnia 30.06.2010 r., a termin obowiązywania gwarancji i akredytyw do 30.06.2011 r. Wysokość stopy procentowej oparta jest na stawce WIBOR i EURIBOR.

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

Na koniec 2009 roku stan pożyczek udzielonych przez Stomil Sanok S.A. spółkom zależnym wynosił: spółce Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. 50 tys. EUR i Spółce Stomil Sanok BR Sp. z o.o. (Białoruś) 1 415 tys. USD.

Gwarancje bankowe udzielone za Spółkę obowiązujące na dzień 31.12.2009 r

Beneficjent gwarancji/akredytywy	Kwota w pln	Obowiązuje do
Kraussmaffe Berstorff GmbH	625 022,78	15-01-2010
Spectro-Lab Jan Borkowski	398 454,32	16-02-2010
Tecnofive s.r.l.	123 246,00	07-02-2010
Battenfeld Extrusionstechnik GmbH	263 623,19	15-02-2010
Jidet S.A.	112 523,60	07-02-2010
Bad-Mat dr Witold Morawski	405 650,00	21-01-2010
Struers Sp z o.o.	83 502,90	11-03-2010

Powyższe gwarancje i akredytywy wystawione za Spółkę związane są głównie z zakupami inwestycyjnymi. W oparciu o podpisane umowy na dostawy maszyn i urządzeń, w przypadku gdy dostawca wymaga dokonania przedpłaty, wpłacona przez STOMIL SANOK SA zaliczka zabezpieczona jest gwarancją na rzecz STOMIL SANOK SA, a na pozostałe wynagrodzenie wynikające z umowy wystawiane były gwarancje i akredytywy.

6.2 Umowy ubezpieczeniowe.

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

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

Umowy te zawarte zostały z wiarygodnymi firmami ubezpieczeniowymi.

6.3 Inne umowy.

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

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

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

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

Nieliczne umowy o świadczenie usług na rzecz Spółki nie są znaczące.

Wszystkie wyżej wspomniane umowy w rozumieniu Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33 poz.259 z późniejszymi zmianami) nie są umowami znaczącymi, ponieważ ich wartości są niższe od 10% wartości przychodów lub kapitałów własnych spółki Stomil Sanok S.A.

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

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

Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne w Stomil Sanok S.A. w 2009 wyniosły 11 956,9 tys. zł i dotyczyły budowy, ulepszenia i zakupu środków trwałych oraz nabycia wartości niematerialnych.

Działalność inwestycyjna spółki polegała na: zakupie nowych maszyn, urządzeń oraz modernizacji istniejących, zakupie sprzętu komputerowego, inwestycjach związanych z realizacją funkcji logistyki w Spółce, poprawą warunków BHP i Ochrony Środowiska, zakupie sprzętu pomocniczego i narzędzi.

Spółka poniosła również nakłady na prace rozwojowe (częściowo refinansowane przez klientów) związane z uruchamianiem nowych wyrobów w kwocie 12 275 tys. zł. Łącznie nakłady wynosiły 24 232 tys. zł.

Wydatki inwestycyjne Stomil Sanok S.A. w 2009 finansowane były środkami własnymi.

8 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Przewidywane kierunki rozwoju

Główne wydatki inwestycyjne w 2010r skierowane będą na zakup i modernizację maszyn i urządzeń w celu odtworzenia zdolności produkcyjnych i ich powiększenia.

Finansowanie inwestycji następuje ze środków własnych i zewnętrznych.

Rezultaty prac badawczo-rozwojowych z podziałem na ważniejsze tematy

W Stomil Sanok S.A. w 2009 roku przeprowadzono prace rozwojowe zgodnie z planem w następujących dziedzinach:

a) Surowce

Przeprowadzono prace aplikacyjne z zastosowaniem 42 rodzajów nowych surowców takich jak: kauczuki i polimery, jasne napelniacze, plastyfikatory, środki wulkanizujące i przyspieszacze, aktywatory, inne środki pomocnicze.

W wyniku powyższych działań do produkcji mieszanek wdrożono 13 dotychczas nie stosowanych surowców.

Uzyskane efekty to: wprowadzenie tańszych surowców i poszerzenie listy dostawców, optymalizacja własności mieszanek, rozszerzenie ilości produkowanych mieszanek (nowe uruchomienia).

b) Mieszanki

Opracowano 35 nowych receptur mieszanek do produkcji wyrobów sprzedawanych w segmencie motoryzacji, AGD i budownictwa. Zoptymalizowano pod względem kosztowym i przetwórstwa 411 receptur mieszanek i wdrożono je do produkcji.

Uzyskano obniżkę kosztów w związku z: zastosowaniem tańszych surowców lub zmianą w recepturze, optymalizacją technologii produkcji mieszanek, modyfikacją zespołów wulkanizacyjnych w celu skrócenia czasów wulkanizacji, optymalizacją własności przetwórczych.

9 Sytuacja kadrowa spółki, wynagrodzenia.

9.1 Wielkość zatrudnienia, średniej płacy i wydajności:

Wyszczególnienie	Średnie zatrudnienie	
	2008 rok	2009 rok
Średnie zatrudnienie w Spółce	2 202	1 862
z tego:		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 784	1 480
w tym:		
– rob. bezpośrednio produkcyjni	1 423	1 159
– rob. pośrednio produkcyjni	361	321
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	418	382
Średnia płaca	2 460,75	2 655,14

Średnie zatrudnienie w Spółce w 2009 wyniosło 1 862 osoby i było niższe o ponad 15% od zatrudnienia z poprzedniego roku.

Średnia płaca w 2009 roku wyniosła 2 655,14 zł, co w porównaniu do 2008 r. stanowi wzrost o blisko 8%.

9.2 Wartość wynagrodzeń i premii odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących.

Wynagrodzenia osób zarządzających.

Łączne wynagrodzenie osób zarządzających Spółką za 2009r wyniosło: 2 058 316,70 zł, w tym:

- wynagrodzenia stałe 1.483.576,70 zł
- wynagrodzenia zmienne 574.740,00 zł

Wynagrodzenie poszczególnych członków Zarządu za 2009:

- Marek Łęcki – 660 976,70 zł w tym stałe: 475 576,70 zł oraz premia: 185.400,00 zł,
- Marta Rudnicka – 465 780,00 zł, w tym stałe: 336 000,00 zł oraz premia: 129.780,00 zł,
- Gustaw Magusiak – 465 780,00 zł, w tym stałe: 336 000,00 zł oraz premia: 129.780,00 zł,
- Mariusz Młodecki – 465 780,00 zł, w tym stałe: 336 000,00 zł oraz premia: 129.780,00 zł.

Wynagrodzenia osób nadzorujących.

Łączne wynagrodzenie osób nadzorujących Spółkę - członków Rady Nadzorczej za 2009 r. wyniosło 252.000,00 zł.

Wynagrodzenie poszczególnych członków Rady Nadzorczej:

- Jerzy Gabrielczyk - 60 000 zł,
- Grzegorz Stulgis - 48 000 zł,
- Michał Suflida - 48 000 zł,
- Grzegorz Rysz - 48 000 zł,
- Piotr Gawryś - 24 000,67 zł,
- Cezary Gregorczyk - 23 333,33 zł.

Osoby nadzorujące nie zasiadają we władzach podmiotów zależnych lub stowarzyszonych.

Niżej wymienione osoby zarządzające Spółką Stomil Sanok S.A. na dzień 31.12.2009 r. pełnią funkcje w Radach Nadzorczych podmiotów zależnych:

- Marek Łęcki – Prezes Zarządu Spółki jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej spółki zależnej Stomil Sanok BR Sp. z o.o. z siedzibą w Brześciu n/Bugiem - Białoruś. Z tytułu pełnionej funkcji nie otrzymuje wynagrodzenia.
- Marta Rudnicka – Członek Zarządu Spółki jest Przewodniczącą Rady Nadzorczej spółki zależnej Stomil Sanok BEL Sp. z o.o. z siedzibą w Branowiczach - Białoruś. Z tytułu pełnionej funkcji nie otrzymuje wynagrodzenia.

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

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę spośród osób zarządzających następujące osoby dysponowały akcjami STOMIL SANOK S.A. na dzień 31.12.2009 r.:

- | | | |
|----------------------|---|---|
| 1). Marek Łęcki | - | 2 917 500 akcji o łącznej wartości nominalnej 583 500 zł. |
| 2). Marta Rudnicka | - | 1 272 640 akcji o łącznej wartości nominalnej 254 528 zł |
| 3). Gustaw Magusiak | - | 855 630 akcji o łącznej wartości nominalnej 171 126 zł |
| 4). Mariusz Młodecki | - | 60 000 akcji o łącznej wartości nominalnej 12 000 zł. |

10 Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska.

Działania w zakresie poprawy warunków pracy.

W 2009 r. kontynuowano prace mające na celu poprawę warunków pracy i ochrony środowiska. W wyniku tych działań w zakładach Spółki poprawiono warunki pracy dla ponad 800 pracowników poprzez:

- modernizację lub wymianę urządzeń produkcyjnych na bardziej bezpieczne i mniej uciążliwe dla pracownika i środowiska,
- zakup nowych narzędzi i elektronarzędzi,
- remont i modernizację hal produkcyjnych, które w znaczący sposób poprawiły warunki pracy pracowników,
- remonty pomieszczeń biurowych,
- zakupy nowoczesnego sprzętu kontrolno-ochronnego.

Działania w zakresie ochrony środowiska.

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

W 2009 r. na bieżąco monitorowano aspekty środowiskowe, w celu oceny spełnienia wymagań prawnych dla instalacji przeróbki gumy zawartych w pozwoleniu zintegrowanym.

Przeprowadzono analizę zużycia LZO. Podjęto działania modernizacyjne zmierzające do obniżenia zawartości LZO w materiałach stosowanych do produkcji, poprzez ograniczenie stosowania klejów i lakierów rozpuszczalnikowych, zamieniając je na kleje i lakiery wodne.

Przeprowadzono remont kapitalny chłodni wentylatorowej, w ramach którego zostały usunięte wszystkie elementy azbestowo-cementowe. W wyniku tego remontu do utylizacji przekazano 142 tony elementów azbestowo – cementowych.

W zakresie gospodarowania wodą, zlikwidowano straty wody w obiegu chłodniczym S-2, poprzez wymianę sieci zasilającej i powrotnej. W/w działanie spowodowało zmniejszenie ilości poboru wody z rzeki San.

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

W dniu 03.06.2009 r. zawarta została umowa z PKF Audyt Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie o dokonanie przeglądów półrocznych i badania rocznych sprawozdań finansowych: jednostkowego i skonsolidowanego za okres 2009 r. Zgodnie z tą umową wynagrodzenie netto za w/w usługę wyniesie 75 tys. zł. W 2008 r. wynagrodzenie netto za dokonane przeglądy półrocznych sprawozdań i badania rocznych sprawozdań wyniosło 72 tys. zł.

12 Znaczące zdarzenia po dacie bilansowej.

Nie wystąpiły.

13 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Stomil Sanok S.A. w 2009 roku.

Oświadczenie to stanowi załącznik do sprawozdania.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU W STOMIL SANOK S.A. ŁADU KORPORACYJNEGO w 2009 ROKU

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

1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka

W roku 2009 stosowane były w Spółce zasady ładu korporacyjnego wprowadzone uchwałą Rady Nadzorczej GPW z dnia 4 lipca 2007r. i określone w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. Zbiór zasad „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie:

<http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/dobrepraktyki2007.pdf>

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

Do zasadniczych uprawnień Walnego Zgromadzenia należy:

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

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

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

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

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

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

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie

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

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

Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Akcjonariusze nie mogą ani osobiście ani przez pełnomocników, ani jako pełnomocnicy innych osób głosować przy podejmowaniu uchwał dotyczących ich odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, przyznania im wynagrodzenia, jak również umów i sporów pomiędzy nimi a Spółką.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Skład osobowy oraz opis działania Zarządu Spółki

Zarząd Spółki powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 2 czerwca 2008r. składa się z czterech osób i tworzą go: Marek Łęcki – Prezes Zarządu, Marta Rudnicka – Członek Zarządu, Gustaw Magusiak – Członek Zarządu i Mariusz Młodecki – Członek Zarządu. W ciągu ostatniego roku obrotowego nie zaszły zmiany w składzie osobowym Zarządu.

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

Prezes Zarządu wyznacza jednego członka Zarządu do zastępowania Prezesa w czasie jego nieobecności. Członkowie Zarządu są bezpośrednio odpowiedzialni za wyniki poszczególnych obszarów działalności Spółki. Prezes Zarządu Marek Łęcki pełni funkcję Dyrektora Generalnego, Członek Zarządu Marta Rudnicka pełni funkcję Dyrektora Badań i Nowych Uruchomień oraz Dyrektora Dywizji Motoryzacji, Członek Zarządu Gustaw Magusiak pełni funkcję Dyrektora Zakładu Mieszanek Gumowych, a Członek Zarządu Mariusz Młodecki pełni funkcję Dyrektora Logistyki i Planowania Produkcji.

Prezes Zarządu kieruje pracą Zarządu oraz przewodniczy posiedzeniom Zarządu. Prezes Zarządu jest uprawniony do powierzenia poszczególnym członkom Zarządu prowadzenia spraw określonego rodzaju, bądź poszczególnych spraw. Do kompetencji Prezesa Zarządu należy w szczególności: formułowanie celów strategicznych Spółki i motywowanie managementu do ich realizacji, ciągłe doskonalenie procesów i organizacji oraz rozwój systemu jakości (Pion DJ), rozwój systemów motywacji i doskonalenie gospodarki zasobami ludzkimi (pion DK), relacje z inwestorami / akcjonariuszami, nadzór nad rachunkowością Spółki, procesami budżetowania i controllingu, polityką ubezpieczeniową, zarządzanie pieniędzem i ryzykiem (Pion DF), nadzór nad działalnością dystrybucyjną Spółki i rozwojem sprzedaży na rynki wschodnie (Pion DP), nadzór nad realizacją celów strategicznych w sektorze AGD (Pion DO), monitorowanie zgodności działalności operacyjnej z przepisami prawa pracy, p. poż., ochrony środowiska (Pion DO), nadzór nad realizacją celów strategicznych Dywizji Budownictwa (DB), Dywizji Przemysłu (DP), nadzór nad działalnością Spółek dystrybucyjnych (SSD Sp. z o.o., Stomil – East Sp. z o.o., Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o., Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. oraz Stomil Wiatka Sp. z o.o.), nadzór nad PST „Stomil” Sp. z o.o. w Rymanowie Zdroju.

Członek Zarządu – Dyrektor Badań i Nowych Uruchomień jest odpowiedzialny w szczególności za: nadzór nad działalnością marketingową i realizacją celów strategicznych w sektorze motoryzacji, formułowanie strategii rozwoju produktów, nadzór nad opracowywaniem, optymalizacją i wdrożeniem projektów badawczych, procesów technologicznych skutkujących wzrostem konkurencyjności Spółki, rozwój kontaktów z placówkami naukowo – badawczymi w kraju i za granicą, doskonalenie zarządzania projektami opracowywania i wdrażania wyrobów, nadzór nad procesem badania wyrobów gotowych, półproduktu oraz surowców i materiałów.

Członek Zarządu – Dyrektor Zakładu Mieszanek Gumowych realizuje politykę Spółki w zakresie zakupów surowców i materiałów i jest odpowiedzialny w szczególności za: nadzór nad procesami zakupów surowców oraz materiałów bezpośrednich i pośrednich dla wszystkich Centrów Zyskowych Spółki (Pion DZ), nadzór nad procesami inwestycyjnymi (Pion DZ), wytwórstwo i niezawodne dostawy mieszanek gumowych, nadzór nad racjonalnymi kosztami mediów energetycznych i ich niezawodnymi dostawami (Zakład Z-5), nadzór nad działalnością Stomet Sp. z o.o.

Członek Zarządu – Dyrektor Logistyki i Planowania Produkcji jest odpowiedzialny w szczególności za: optymalizację kosztów logistyki oraz poziomu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku, optymalizację procesu planowania produkcji w Spółce, rozwój systemu informatycznego w Spółce i Grupie kapitałowej, w tym realizację projektu wdrożenia systemu ERP, wzrost bezpieczeństwa prowadzenia procesów w Spółce, rozwój procesu komunikacji w Spółce, nadzorowanie przygotowania i realizacji outsourcingu działalności pomocniczej i administracyjnej w Spółce, procesy magazynowania produktów w Spółce i Grupie kapitałowej.

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

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

W zakresie powierzonych zadań, członek zarządu, realizując czynność, która z uwagi na swój zakres

należy również do kompetencji innego członka zarządu, podejmuje działania w porozumieniu z tym członkiem Zarządu oraz powiadamia o tym Prezesa Zarządu.

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

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

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

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

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

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

4. Skład osobowy oraz opis działania Rady Nadzorczej Spółki

Rada Nadzorcza Spółki składa się z pięciu członków i przed zmianą w 2009 roku tworzyli ją: Jerzy Gabrielczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Grzegorz Stulgis – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Cezary Gregorcuk – Członek Rady Nadzorczej, Grzegorz Rysz – Członek Rady Nadzorczej i Michał Suflida – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 26 czerwca 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej, powołało nową Radę Nadzorczą w następującym składzie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Członkowie Zarządu Spółki są zapraszani na posiedzenia Rady Nadzorczej, z tym że posiedzenia Rady Nadzorczej w sprawach dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków, w szczególności odwołania, odpowiedzialności oraz ustalenia wynagrodzenia odbywają się bez udziału członków Zarządu. Posiedzenia Rady Nadzorczej otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, który przewodniczy jej obradom. W razie nieobecności Przewodniczącego, czynności tych dokonuje Zastępca Przewodniczącego Rady albo inny z członków Rady Nadzorczej. Posiedzenie Rady Nadzorczej rozpoczyna się od sprawdzenia listy obecności i sprawdzenia prawidłowości zwołania posiedzenia. Członkowie Rady Nadzorczej, którzy kwestionują prawidłowość zwołania posiedzenia powinni zgłosić umotywowane zastrzeżenia, które podlegają ujawnieniu w protokole posiedzenia. W przypadku zgłoszenia takich

zastrzeżeń, Przewodniczący posiedzenia zarządza dyskusję, a następnie głosowanie w sprawie zasadności zgłoszonych zastrzeżeń. Jeżeli w wyniku podjętej uchwały zostanie stwierdzone, że posiedzenie zostało zwołane w sposób nieprawidłowy, dalszych czynności nie przeprowadza się, a Przewodniczący zamyka posiedzenie. Przed zamknięciem posiedzenia, Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę w sprawie ustalenia kolejnego, możliwie najbliższego terminu posiedzenia.

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

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

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

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

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

- w odniesieniu do Stomil Sanok S.A.

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

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

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

- w odniesieniu do grupy kapitałowej Stomil Sanok S.A.

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

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

6. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Na dzień 31.12.2009 r. znaczne pakiety akcji posiadali:

<i>Lp.</i>	<i>Nazwa posiadacza akcji</i>	<i>liczba akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA</i>
1	Marek Łęcki	2 917 500	11,09%
2	ING OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	2 870 630	10,91%
3	SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 410 000	5,36%
4	AVIVA INVESTORS POLAND S.A.	1 409 355	5,36%
5	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	1 368 471	5,20%

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

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

8. Zasady zmiany Statutu Spółki

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

Sanok, dnia 17 marca 2010 r.

OŚWIADCZENIE

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

- sprawozdanie finansowe za 2009 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy,
- roczne sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Marek Łęcki	Prezes Zarządu	
Marta Rudnicka	Członek Zarządu	
Gustaw Magusiak	Członek Zarządu	
Mariusz Młodecki	Członek Zarządu	

Sanok, 2010-03-17

OŚWIADCZENIE

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

- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za 2009 rok, firma PKF Audyt Sp. z o.o, został wybrany zgodnie z przepisami prawa,
- firma PKF Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident dokonujący przeglądu spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

Marek Łęcki	Prezes Zarządu	
Marta Rudnicka	Członek Zarządu	
Gustaw Magusiak	Członek Zarządu	
Mariusz Młodecki	Członek Zarządu	