

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

DANE WSTĘPNE

Stan organizacyjny

Spółka Stomil Sanok S.A. jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej składającej się z następujących podmiotów zależnych:

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 Bielsku Białej (100% udziałów),
4. STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bydgoszczy (100% udziałów),
5. STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Dębicy (100% udziałów),
6. STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kielcach (100% udziałów),
7. STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Olsztynku (100% udziałów),
8. STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu (100% udziałów),
9. PHU STOMIL EAST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku (65,7% udziałów),
10. STOMIL SANOK WIATKA Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (81,1% akcji),
11. FIBRAX STOMIL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku (50% udziałów).
12. STOMIL SANOK RUS Sp.z o.o. z siedzibą w Moskwie (100% udziałów).

Wszystkie jednostki prócz wymienionych w pkt.10 oraz pkt.12, podlegają konsolidacji.

Od dnia 1 stycznia 2006 roku konsolidacją objęto podmiot zależny PST „Stomil” Sp. z o.o. z siedzibą w Rymanowie Zdroju.

W dniu 28 marca 2006 roku została zarejestrowana spółka STOMIL SANOK RUS Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie (Rosja), w której STOMIL SANOK SA objął 100% udziałów o wartości nominalnej 6.300 tys. rubli.

Spółka dominująca w prezentowanym okresie 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.

Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK S.A. zostały wpisane do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 14 marca 2002 roku, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000099813.

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd w dniu 19 listopada 2003 roku dopuściła do publicznego obrotu 450 000 akcji zwykłych na okaziciela STOMIL SANOK S.A. o wartości nominalnej 2 zł każda, oferowanych do objęcia posiadaczom obligacji z prawem pierwszeństwa. Celem przeprowadzenia emisji akcji oferowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest realizacja Programu Motywacyjnego dla kadry kierowniczej.

W dniach 3-7 stycznia 2005 roku przeprowadzono subskrypcję 149 996 akcji STOMIL SANOK S.A. – tj. 1/3 akcji w warunkowo podwyższonym Kapitale Zakładowym Spółki na mocy uchwały nr 14 ZWZA STOMIL SANOK S.A. z 30 czerwca 2003 roku – dla właścicieli obligacji serii A z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji. W dniu 23.02.2005 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał asymilacji 149 996 akcji z pozostałymi akcjami Spółki notowanymi na giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Jednocześnie Uchwałą Zarządu GPW w Warszawie S.A. wprowadzono 149 996 akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW w Warszawie S.A. Łączna liczba akcji po asymilacji – 2 696 138

W wyniku zakończenia w dniu 26 lipca 2005 roku. kolejnej (II-giej) subskrypcji 1/3 akcji w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, adresowanych do właścicieli obligacji serii A z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji, liczba akcji wyemitowanych przez STOMIL SANOK S.A. zwiększyła się o 149 996.

Po rejestracji przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 18 sierpnia 2005 roku podwyższenia kapitału zakładowego wynosił on 5.692.268 złotych i dzielił się na 2.846.134 akcje i na dzień 30.06.2006 roku stan kapitału zakładowego nie zmienił się.

W dniach 3-7 lipca 2006 roku przeprowadzono (III-cią) subskrypcję 150 008 akcji STOMIL SANOK S.A. W dniu 26.07.2006 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał asymilacji 150 008 akcji z pozostałymi akcjami

Spółki notowanymi na giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Jednocześnie Uchwałą Zarządu GPW w Warszawie S.A. 31 lipca 2006 roku wprowadzono 150 008 akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW w Warszawie S.A. Łączna liczba akcji notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, po kolejnej asymilacji wynosi 2.996.142 akcje.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 sierpnia 2006 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 11 września 2006 roku podjęło uchwałę o emisji nieoprocentowanych obligacji serii B z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji. Trafia one do kluczowych pracowników Stomil Sanok w ramach systemu motywacyjnego. Program ten wiąże się z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 286.710 zł w drodze emisji 143.355 akcji.

Według posiadanych przez Spółkę informacji następujący akcjonariusze posiadali na 09.10.2006 r. pakiety akcji dające ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu:

Lp.	Nazwa posiadacza akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
1.	Marek Łęcki <i>rejestracja na NWZA 11.09.2006 r..</i>	291 750	9,74%
2.	ING Nationale Nederlanden Polska OFE <i>rejestracja na NWZA 11.09.2006 r..</i>	287 063	9,58%
3.	Pioneer Pekao Investment Management S.A. <i>rejestracja na NWZA 11.09.2006 r..</i>	233 089	7,78%
4.	OFE PZU "Złota Jesień" <i>rejestracja na NWZA 11.09.2006 r..</i>	224 320	7,49%
5.	Commercial Union OFE BPH CU WBK <i>rejestracja na NWZA 11.09.2006 r..</i>	220 000	7,34%

14 listopada 2005 roku w wyniku realizacji wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji po cenie 119 zł Spółka nabyła w celu umorzenia 126.050 akcji własnych, które stanowią 4,4288% kapitału zakładowego Spółki. Wraz z akcjami skupionymi w marcu 2005 r. w liczbie 2.774 sztuki, Spółka posiada 128.824 akcje własne, które stanowią 4,5262% kapitału zakładowego Spółki. Uchwałą nr 21 z 21 czerwca 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Stomil Sanok S.A. umorzyło posiadane akcje, z tym że umorzenie następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy, co jak się przewiduje, nastąpi w IV kwartale 2006 roku.

Transakcje o wartości przekraczającej równowartość 500 000 EURO z podmiotami powiązanymi w I półroczu 2006 roku.

Spółka dominująca zawarła szereg transakcji z poniższymi podmiotami powiązanymi, których łączna wartość przekroczyła równowartość 500 000 EURO, wg kursu z dnia 30 czerwca 2006 roku (1 EUR = 4,0434 PLN) tj. 2.021.700 zł. /tys. zł/

Nazwa Spółki	Sprzedaż	Zakup
STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Bielsku Białej	4.370	
STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Bydgoszczy	3.723	
STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Dębicy	4.166	
STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Kielcach	4.306	
STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Olsztynku	5.687	
STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Poznaniu	5.310	
STOMET Sp. z o.o. w Sanoku	613	8.339(*)
STOMIL EAST Sp. z o.o. w Sanoku	6.491	

(*) zakupy na 30.06.2006: 7.891 tys. zł plus 448 tys. zł (towar w drodze) sprzedaż wykazana w Stomecie, w jednostce dominującej księgowana po 30.06.2006.

Przedmiotem transakcji ze spółkami dystrybucyjnymi była sprzedaż wyrobów wytwarzanych przez STOMIL SANOK S.A. z przeznaczeniem do dalszej odsprzedaży na rynku wtórnym.

Przedmiotem transakcji ze STOMET Sp. z o.o. był zakup oprzyrządowania oraz usług remontowych.

Przedmiotem transakcji z STOMIL EAST sp. z o.o. była sprzedaż wyrobów z przeznaczeniem na rynki Rosji, Białorusi, Estonii i Ukrainy.

Z żadnym z podmiotów powiązanych wartość transakcji jednorazowej nie przekroczyła równowartości 500 000 EURO.

Informacje o podstawowych produktach konsolidowanych spółek

a) W Spółce **STOMIL SANOK S.A.** produkowane i sprzedawane są następujące wyroby:

I grupa ARTYKUŁY FORMOWE, CIĘTE I KONFEKCJONOWANE

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 tworzywowych z antybiotykami, płynami infuzyjnymi i preparatami krwiopochodnymi oraz tłoczki do strzykawek jednorazowego użytku.

II grupa ARTKUŁY WYTŁACZANE

Są to uszczelki z gumy pełnej lub porowatej, fłokowane, 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 stolarni już zamontowanej - uszczelka samoprzylepna.

III grupa PASY KLINOWE

Służą do przenoszenia napędu głównie w maszynach rolniczych i przemysłowych.

IV grupa MIESZANKI

Sprzedawane producentom wyrobów gumowych.

Ponadto Spółka realizuje sprzedaż mediów energetycznych a także towarów uzupełniających ofertę produktową STOMIL SANOK S.A.

- b) Przedmiotem działalności sześciu podmiotów zależnych działających pod wspólną nazwą **STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA** jest sprzedaż na rynku wtórnym wyrobów produkowanych głównie przez STOMIL SANOK SA.
- c) Przedmiotem działalności **STOMET** Sp. z o.o. w Sanoku jest wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń.
- d) **PHU STOMIL EAST** Sp. z o.o. w Sanoku zajmuje się handlem na rynkach WNP, sprzedając tam wyroby STOMIL SANOK SA oraz produkty innych firm.
- e) **Fibrax Stomil Sp. z o.o.** – podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wytwarzanie i sprzedaż wyrobów z polimerów, przede wszystkim do samochodowych wiązek elektrycznych.
- f) **PST „Stomil” Sp. z o.o.** – przedmiotem działalności jest organizowanie i świadczenie usług w zakresie leczenia i rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.

SYTUACJA GOSPODARCZA I FINANSOWA SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki gospodarcze grupy kapitałowej w zakresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

	30.06.2006	30.06.2005	2:3 [%]
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Przychody ze sprzedaży	191.984	167.194	114,8
Zysk operacyjny	23.568	18.676	126,2
Zysk przed opodatkowaniem	20.749	18.155	114,3
Zysk netto	15.792	13.908	113,6

Prognoz wyników finansowych odnośnie grupy kapitałowej Stomil Sanok nie publikowano.

Wartość sprzedaży w podstawowych grupach wyrobów**I półrocze 2006**

	Stomil Sanok	Spółki distr.	STOMIL East	Stomet	Pozostałe spółki	Wyłączenia konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
Sprzedaż wyrobów	155.396	--	--	2.182	1.423	-16.477	142.524
Mieszanki	15.857	--	--	--	--	-752	15.105
Usługi	3.825	20	--	6.550	3.875	-615	13.655
Sprzedaż oprzyrządowania, śr. trwałych i prac b-r	10.074	--	--	--	--	--	10.074
Sprzedaż towarów i materiałów	1.013	26.825	9.259	--	354	-26.825	10.626
SUMA	186.165	26.845	9.259	8.732	5.652	-44.669	191.984

I półrocze 2005

	Stomil Sanok	Spółki distr.	STOMIL East	Stomet	Pozostałe spółki	Wyłączenia konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
Sprzedaż wyrobów	135.011	--	--	1.779	422	-12.356	124.856
Mieszanki	18.222	--	--	--	--	-230	17.992
Usługi	3.302	15	--	6.060	3.424	-477	12.324
Sprzedaż oprzyrządowania, śr. trwałych i prac b-r	4.155	--	--	--	--	--	4.155
Sprzedaż towarów i materiałów	564	27.565	5.940	--	1.374	-27.576	7.867
SUMA	161.254	27.580	5.940	7.839	5.220	-40.639	167.194

Struktura sprzedaży w podziale na rynki zbytu

Sprzedaż wyrobów gumowych prowadzona była na rynku krajowym i zagranicznym, zarówno na rynku pierwotnym jak i na rynku wtórnym.

(tys. zł)

	Półrocze 2006	Półrocze 2005	2:1
Sprzedaż razem, w tym:	191.984	167.194	114,8%
Sprzedaż krajowa	81.107	78.380	103,5%
Sprzedaż eksportowa*)	110.877	88.814	124,8%

*wartość eksportu podano łącznie ze sprzedażą krajową dla odbiorców zagranicznych (dot. jednostki dominującej), która wynosiła:

15.362 tys. zł (półrocze 2006)

18.119 tys. zł. (półrocze 2005)

Sprzedaż eksportowa według określonych geograficznie rynków spółek konsolidowanych metodą pełną.

Państwo	Półrocze 2005 r.	%
Kraje UE	65.643	59,2%
Europa Wschodnia	23.806	21,5%
Europa Południowa	867	0,8%
Pozostali	20.561	18,5%
RAZEM	110.877	100,0%

Zasady dystrybucji towarów.

I. Rynek krajowy.

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

Rynek pierwotny – producenci, którzy elementy gumowe montują w swoich wyrobach.

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,

- bardzo precyzyjne planowanie produkcji, a nawet dostawy „na godzinę” – minimalizację zapasów magazynowych u obu stron,
- wysoki poziom wzajemnego zaufania, wyrażający się odbiorem dostaw bez własnej kontroli jakości klienta,
- negocjacje cenowe oparte na szczegółowych kalkulacjach kosztów.

Największymi klientami Spółki dominującej na tym rynku są:

- a) w grupie producentów **z segmentu motoryzacji**, do których 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.

FIAT AUTO POLAND, FSO WARSZAWA, DELPHI CHASSIS, DELFO, SILA, TRW, METZELER, INTIER AUTOMOTIVE, TENNECO, PILKLINGTON, MATEC, FICOMIRRORS.

- b) w grupie producentów **stolarki okiennej** - wszyscy dominujący w kraju – do nich dostarczane są uszczelki do:
- stolarki aluminiowej,
 - stolarki tworzywowej,
 - stolarki drewnianej i okien dachowych.

- c) w grupie producentów **AGD** – liczący się w kraju - do nich dostarczane są wyroby do:
- pralek automatycznych,
 - 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. Sześć spółek z o.o. STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA zlokalizowanych na terenie kraju ze 100% udziałem STOMIL SANOK S.A. stanowią I szczebel tej sieci.

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 – coraz mniejsze partie towaru przemieszczane są na coraz mniejsze odległości,
- gwarantowanie przez producenta wysokiej jakości i odpowiednich parametrów technicznych.

Na rynku wtórnym kontynuowano wypracowany model działalności, przybliżający bezpośredniemu odbiorcy – indywidualnemu i dystrybucyjnemu nasze produkty. Stosowano zachęty w postaci atrakcyjnych form płatności dla I i II szczebla dystrybucji oraz kolportaż materiałów informacyjno-reklamowych, zawierających pełną informację o ofercie rynkowej Spółki.

Bieżąca analiza sprzedaży wyrobów Spółki, wewnętrznie dostępna z wykorzystaniem narzędzi informatycznych pozwala na uzyskiwanie niezbędnych danych zainteresowanym komórkom organizacyjnym Spółki oraz sporządzanie wszelkiego rodzaju analiz niezbędnych w ich pracy.

- * Sprzedaż mieszanek.
STOMIL SANOK SA. sprzedaje mieszanki gumowe jako półfabrykat dla producentów wyrobów gumowych.
- * Wyłącznie na rynku krajowym operuje STOMET sp. z o.o., sprzedając swoje wyroby i usługi głównie na rzecz STOMIL SANOK.
- * PST „Stomil” Sp. z o.o. z siedzibą w Rymanowie Zdroju prowadzi działalność leczniczą, rehabilitacyjną i wypoczynkową na terenie trzech uzdrowisk: Rymanowa Zdroju, Iwonicza Zdroju oraz Polańczyka. Od 2005 roku spółka organizuje kolonie i obozy letnie w obcych obiektach (tereny nadmorskie oraz Mazury).

II. Rynki zagraniczne.

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

- *rynek pierwszego wyposażenia*, gdzie odbiorcami są producenci samochodów osobowych (FORD, VOLVO, Grupa VW, GM, SUZUKI) i podzespołów (m.in. DELPHI, KRUPP, FUJI, MAGNA, EATON, PILKINGTON, BENTELER, RABA), producenci stolarki budowlanej (VEKA), zakłady produkujące pralki automatyczne i inny sprzęt AGD (MIELE, ELEKTROLUX);
- *firmy produkujące wyroby gumowe (SUBCONTRACTING)*, które zakupują towar z przeznaczeniem do dalszej bezpośredniej odsprzedaży
- *firmy handlowe - 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 kontraktów długo lub krótkoterminowych na bazie zamówień kwartalnych, miesięcznych lub bieżących,
- najczęściej stosowanymi bazami dostaw są: DDU, EXW, CIF, CIP, FOB, /INCOTERMS-90/.

Prowadzone w grupie działania marketingowe zmierzały 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 oraz 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 nowo uruchamianych,
- ciągłą analizę zachowań konkurencji,
- analizy benchmarkingowe,
- ocenę wielkości rynku wyrobów gumowych i udziału w nim grupy,
- udział w targach o randze międzynarodowej.

Na rynkach wschodnich operuje PHU STOMIL EAST, które sprzedaje produkty STOMIL SANOK SA, produkty innych firm w komisie i na rachunek własny jak również dokonuje importu z tamtych rynków. W prezentowanym okresie sprzedaż na eksport stanowiła 94,8% sprzedaży ogółem – głównie do Białorusi i Ukrainy.

Podmiot zależny "Stomil Sanok Wiatka" z siedzibą w Kirowie produkujący wyroby gumowo-techniczne oraz prowadzący działalność handlową, dokonuje sprzedaży wyłącznie na rynek rosyjski.

Spółka Fibrax Stomil z siedzibą w Sanoku produkuje gumowe przelotki do samochodowych wiązek elektrycznych i blisko 72% swojej produkcji sprzedaje na eksport, głównie na Słowację i do Maroka.

Podstawowym przedmiotem działalności zarejestrowanej w marcu 2006 roku spółki STOMIL SANOK RUS z siedzibą w Moskwie jest dystrybucja wyrobów Stomil Sanok na rynku rosyjskim.

Odbiorcy dla których przychody ze sprzedaży przekraczają 10% wartości sprzedaży grupy kapitałowej nie wystąpili.

Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały

W jednostce dominującej w I półroczu 2006 roku wartość zakupionych surowców i materiałów do produkcji wyniosła 84 991 tys. złotych z czego istotna część pochodzi z zagranicy, z uwagi na ich niedostępność na rynku polskim lub niższą jakość produktów krajowych.

Największą grupę zakupywanych surowców stanowią kauczuki syntetyczne oraz sadze techniczne.

Najwięksi dostawcy :

- EXXON Mobil Chemical Belgia

- Polimeri Włochy
- DMS Elastomers Europe B.V.

Żaden z dostawców nie posiada ponad 10% udziału w zakupach STOMIL SANOK S.A. zarówno wśród dostawców krajowych jak też zagranicznych. Zakupy poszczególnych surowców pochodzą z co najmniej dwóch alternatywnych źródeł zaopatrzeniowych, ażeby uniknąć uzależnienia się od jednego dostawcy.

Spółki tworzące sieć dystrybucyjną zaopatrują się w wyroby gumowe w STOMIL SANOK SA.

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

Fibrax Stomil Sp. z o.o. – półproduktem wykorzystywanym przy produkcji wyrobów są mieszanki kupowane w STOMIL SANOK S.A.

Informacje o umowach znaczących dla działalności gospodarczej emitenta.

Spółka dominująca 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 – zobowiązanie 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. Zakup oprzyrządowania odbywa się również na podstawie zamówień.

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 Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 209 z 2005 r. poz. 1744) nie są umowami znaczącymi, ponieważ ich wartości są niższe od 10% wartości przychodów lub kapitałów własnych jednostki dominującej.

W dniu 31 marca 2006 r. Stomil Sanok S.A. podpisał Aneks do Umowy o wielocelową linię kredytową, zawartej dnia 18 października 2003 r. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. we Wrocławiu na kwotę 85 mln PLN.

Istotna zmiana w stosunku do dotychczasowej Umowy kredytowej – termin spłaty kredytu: 31 marca 2007 r. i zwiększenie limitu do 85 mln zł

Spółce STOMIL SANOK S.A. nie są znane fakty zawarcia przez jej akcjonariuszy znaczących umów.

Dla spółek dystrybucyjnych istotne są umowy dystrybucji zawarte ze Stomil Sanok S.A. określające zasady współpracy handlowej.

Istotne umowy spółek grupy dotyczą również kredytów (warunki na jakich zostały zawarte opisane są w notach do sprawozdania finansowego).

Wartość pozostałych, takich jak umowy o zbadanie i przegląd sprawozdań finansowych, umowy dzierżawy, umowy z przedstawicielami handlowymi, nie są znaczące z punktu widzenia przyjętego kryterium (10% kapitałów własnych).

Umowy ubezpieczenia

Spółka STOMIL SANOK S.A. zawarła umowy ubezpieczenia obejmujące:

- Ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych
- Ubezpieczenie mienia od kradzieży z włamaniem i rabunku
- Ubezpieczenie OC deliktowej, kontraktowej, za produkt
- Ubezpieczenie OC Członków Władz Spółki
- Ubezpieczenie pojazdów: OC, NW, ASS, AC
- Ubezpieczenie szyb i innych przedmiotów od stłuczenia,
- Ubezpieczenia osób wjeżdżających za granicę.

Umowa ubezpieczenia zawarta z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych KUKE S.A. Warszawa – dotyczy ubezpieczenia krótkoterminowych należności z tytułu sprzedaży eksportowej towarów i usług.

Pozostałe umowy ubezpieczeniowe w grupie dotyczyły podstawowych ubezpieczeń majątkowych zawieranych na standardowych zasadach, a poniesione w związku z nimi koszty nie były znaczące.

Gwarancje bankowe.

Na dzień sporządzenia sprawozdania występują:

- gwarancja bankowa udzielona za Stomil Sanok SA na WPT w kwocie 182 855 PLN (gwarancja bezterminowa)
- gwarancja bankowa dla Izby Celnej w Przemysłu w kwocie 200 000 PLN (do września 2008 r)
- za spółkę PST „Stomil” udzielona została gwarancja ubezpieczeniowa wykonania zobowiązań z tytułu świadczenia usług turystycznych do kwoty 30.583,50 zł.

Kredyty i pożyczki według stanu na 30.06.2006 r.

Spółki konsolidowane	wg terminów wymagalności	
	do 1 roku	1-5 lat
STOMIL SANOK S.A.	53.940	-
STOMIL SANOK Dystr. Bielsko-Biała	262	-
STOMIL SANOK Dystr. Kielce	35	-
STOMIL SANOK Dystr. Bydgoszcz	319	-
STOMET Sanok	282	-
Fibrax Stomil	294	-
PST „Stomil”	339	2.084

W okrasie dla którego sporządzane jest niniejsze sprawozdanie Spółka dominująca ani podmioty od niej zależne nie udzielały jednostkom zależnym poręczeń kredytu, pożyczki ani udzielenia gwarancji o równowartości co najmniej 10% kapitałów własnych poszczególnych spółek, jak również spółki grupy nie udzielały pożyczek, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym, nadzorującym oraz ich osobom bliskim.

Ryzyka i zagrożenia

Główne ryzyka i zagrożenia związane z działalnością Stomil Sanok S.A. 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 gospodarki europejskiej może spowodować z jednej strony obniżenie rentowności prowadzonej przez Stomil Sanok SA działalności lub nie osiągnięcie zakładanych przez Spółkę udziałów w poszczególnych rynkach. Wpływ na pogorszenie wyników emitenta może mieć również pogorszenie się sytuacji na rynkach działania głównych klientów spółki, zwłaszcza w branży motoryzacyjnej, w branży AGD oraz pozostałych klientów przemysłowych. Działania zmierzające do ograniczenia w/w ryzyk zostały opisane w Rozdziale *Zasady dystrybucji wyrobów*.

Ryzyko kursowe

Zobowiązania wobec dostawców zagranicznych są regulowane wpływami walutowymi lub są finansowane przez zaciągnięty przez Spółkę kredyt walutowy.

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

Dla zabezpieczenia przepływów z działalności operacyjnej Spółka stosuje transakcje sprzedaży walut na termin. W I półroczu 2006 r. roku zawarto z Bankiem BZ WBK transakcje opcyjne i forwardy na łączną wartość 20,2 mln EUR

Ryzyko zmian cen surowców

Spółka narażona jest na ryzyko zmian cen kluczowych surowców, tzn: surowców zależnych od zmian cen ropy naftowej, jak kauczuki syntetyczne czy sadze techniczne oraz cen wyrobów hutniczych używanych do produkcji taśm stalowych oraz części metalowych do wyrobów gumo-metalowych.

Obecnie obserwujemy stabilizację cen kluczowych surowców (łagodny spadek cen kauczków naturalnych oraz korzystne trendy cenowe stali), jednakże niestabilna sytuacja na rynku ropy naftowej (ceny ropy naftowej w II kwartale wzrosły o około 10% a w III kwartale o 14,6% w stosunku do cen w I kwartale br) może spowodować kolejne podwyżki cen kluczowych surowców.

Dla ograniczenia w/w ryzyka realizowany jest Program Obniżki Kosztów Mieszanek stosowanych do produkcji wyrobów gumowych obejmujący takie elementy, jak: zmianę receptur z zastosowaniem tańszych surowców, modyfikację technologii wytwarzania – optymalizację czasu mieszania oraz zmiany ilości cykli mieszania. Pozostałe działania zostały opisane w *Działalność Inwestycyjna i badawczo-rozwojowa Spółki (Prace badawczo-rozwojowe)*.

CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW

Posiadany przez Grupę Kapitałowa STOMIL SANOK SA majątek na dzień 30.06.2006 roku wynosił 329.320 tys. zł. i był on wyższy o 36.475 tys. zł. od jego wartości na koniec 2005 roku (po objęciu konsolidacją spółki PST „Stomil” suma aktywów na koniec roku 2005 wzrosła o 7.016 tys zł). Aktywa obrotowe wzrosły w tym czasie o 32.838 tys. zł (31,1%) głównie z powodu wzrostu należności handlowych i zapasów. Na dzień bilansowy udział majątku obrotowego w całości aktywów wyniósł 42,0% (na koniec 2005 roku: 36,1%).

Na 30 czerwca 2006 roku kapitały Grupy wyniosły 177.903 tys. zł i pozostały na poziomie zbliżonym do tego z końca ubiegłego roku. Zmniejszeniu uległ natomiast udział kapitałów własnych grupy w sumie bilansowej (54% na koniec I półrocza 2006 oraz 60,2% na 31.12.2005) co jest wynikiem wzrostu zobowiązań krótkoterminowych głównie z tytułu dostaw.

Wartość kredytów krótkoterminowych w okresie 6 miesięcy 2006 roku wzrosła o blisko 12% ale ich udział w całości pasywów pozostał niemal bez zmian w porównaniu z końcem 2005 roku (odpowiednio 16,9% i 16,8%).

Długoterminowe rezerwy i przychody przyszłych okresów pozostały na poziomie roku ubiegłego.

DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA I BADAWCZO - ROZWOJOWA

Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne w jednostce dominującej na budowę, ulepszenie i zakup środków trwałych oraz nabycie wartości niematerialnych i prawnych w I półroczu 2006 r. wyniosły 18.315 tys. zł.

Działalność inwestycyjna Spółki polegała na:

- zakupie nowych maszyn, urządzeń i linii produkcyjnych 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.

Nakłady ujęte w pracach badawczo-rozwojowych związane z uruchamianiem nowych wyrobów 3 175 tys. zł

Łącznie nakłady wyniosły 21 490 tys. zł.

Wydatki inwestycyjne w I półroczu 2006 r. finansowane były środkami własnymi.

W pozostałych spółkach nakłady inwestycyjne wyniosły 1.517 tys. zł. (Fibrax Stomil – 933 tys. zł) i dotyczyły inwestycji w budynek, maszyny i urządzenia oraz zakupów samochodów dostawczych oraz sprzętu komputerowego.

Przewidywane kierunki rozwoju Spółki

Główne przedsięwzięcia inwestycyjne Spółki Stomil Sanok S.A. w 2006 r. to zakup i modernizacja maszyn i urządzeń dla niżej wymienionych linii produktowych:

- mieszanki gumowe,
- uszczelnienia karoserii samochodowych,
- wyroby formowe dla motoryzacji,

oraz nakłady na infrastrukturę Spółki.

W II półroczu 2006 roku działalność inwestycyjna finansowana będzie środkami własnymi.

W pozostałych Spółkach grupy planowane nakłady inwestycyjne na cały 2006 rok to kwota około 3,8 mln. zł. (największe w: Stomet – 2,1 mln. zł, Fibrax – 0,9 mln. zł) i dotyczyć mają zakupu maszyn i urządzeń oraz modernizacji budynków (PST „Stomil”).

Wg oceny Zarządów Spółek nie ma zagrożenia w finansowaniu w/w inwestycji (otrzymane kredyty oraz środki własne).

Rezultaty prac badawczo-rozwojowych z podziałem na ważniejsze tematy

W I półroczu 2006 roku w Stomil Sanok S.A. przeprowadzono prace badawczo-rozwojowe zgodnie z planem, w następujących dziedzinach:

a) Surowce

W wyniku prowadzonych prac badawczo-rozwojowych do produkcji wdrożono 2 nowe kauczuki, 3 rodzaje sadzy, jasne napelniacze, których wcześniej nie stosowano i 3 inne środki pomocnicze.

Uzyskane efekty to:

- obniżenie kosztów półfabrykatów i poszerzenie listy dostawców,
- wprowadzenie zamienników surowców w miejsce obecnie stosowanych w związku z zaprzestaniem ich produkcji przez dotychczasowych producentów,
- eliminacja dostawców, których jakość nie jest stabilna,
- wprowadzenie nowych surowców w celu optymalizacji przetwórstwa mieszanek oraz w celu rozszerzenia palety produkowanych mieszanek.

b) Mieszanki

- prowadzono prace nad 27 nowymi mieszankami, z czego opracowano 14 receptur na wyroby dla odbiorców głównie z sektora motoryzacji.
- prowadzono prace nad optymalizacją 38 mieszanek, z których 33 zostało wdrożonych do produkcji.

Potaniecie polegało na:

- zastosowaniu tańszych surowców lub zmiany w recepturze
- zmianie technologii produkcji (mieszanki jednocyklowe)
- modyfikacji zespołów wulkanizacyjnych w celu skrócenia czasów wulkanizacji.

c) Technologie – nakłady na prace nad uruchomieniem nowych wyrobów wyniosły w I-szym półroczu br. 3 175 tys. zł.

Prac badawczo-rozwojowych w pozostałych spółkach poza jednostką dominującą, nie prowadzono.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.

- w jednostce dominującej:

Z dniem 24.05.2006 zlikwidowano :

- Zespół ds. Zasobów Ludzkich podporządkowany dotychczas Dyrektorowi ds. Zasobów Ludzkich.
- Zespół ds. Płac podporządkowany dotychczas Głównemu Księgowemu
- Zespoły Płacowe funkcjonujące w Zakładach Produkcyjnych podporządkowane dotychczas Kierownikom/Dyrektorom Zakładów

W miejsce zlikwidowanych komórek organizacyjnych utworzono Dział Zasobów Ludzkich i Płac z Kierownikiem Działu podporządkowany Dyrektorowi ds. Zasobów Ludzkich.

Nowoutworzony Dział realizuje wszystkie funkcje w obszarze kadr i płac wykonywane dotychczas przez zlikwidowane komórki organizacyjne.

W pozostałych Spółkach grupy nie było istotnych zmian zasad zarządzania.

SYTUACJA KADROWA I PŁACE W SPÓŁKACH KONSOLIDOWANYCH METODĄ PEŁNĄ.

Zatrudnienie i płace:

Wyszczególnienie	Średnie zatrudnienie na 30.06.		Średnia płaca za 6 m-cy /zł/	
	2006	2005	2006	2005
1	1	2	3	4
“STOMIL SANOK”	1.944	1.745	2.345	2.382
Sp. Dystryb. Bielsko-Biała	15	15	2.814	2.695
Sp. Dystryb. Kielce	9	8	2.723	3.213
Sp. Dystryb. Olsztynek	10	10	2.688	3.672
Sp. Dystryb. Bogucin (d. Poznań)	9	9	2.790	3.527
Sp. Dystryb. Bydgoszcz	7	7	2.880	3.194
Sp. Dystryb. Dębica	9	9	3.405	3.520
PP-U “STOMIL – EAST”	7	7	5.361	5.150
STOMET Sp. z o.o.	192	186	2.195	2.081
Fibrax Stomil Sp. z o.o.	32	10	1.570	1.633
PST „Stomil”	166	145	1.464	1.340
Ogółem	2.400	2.151		

JAKOŚĆ I NOWOCZESNOŚĆ PRODUKTÓW

- STOMIL SANOK S.A

Podstawowym celem firmy jest spełnienie obecnych jak i przyszłych wymagań i oczekiwań naszych klientów. Cel ten osiągamy poprzez stały rozwój techniczny i doskonalenie organizacji przedsiębiorstwa spółki zarządzanej w oparciu o światowe standardy zarządzania jakością i środowiskowego.

Funkcjonujący i ciągle doskonalony system procesowego zarządzania, zgodny z wymaganiami normy ISO 9001:2000, specyfikacją techniczną ISO/TS 16949 ; 2002 określającą wymagania adresowane do firm branży motoryzacyjnej, zintegrowany z systemem zarządzania środowiskowego wg PN-EN ISO 14001:2005 zapewnia spełnienie wymagań klientów zarówno odnoszących się zarówno do jakości jak i nowoczesności technicznych rozwiązań wyrobów.

Wyrazem spełnienia wymagań dotyczących jakości wyrobów jak również zadowolenia klientów z całokształtu współpracy jest między innymi:

- utrzymanie wyróżnienia Q1 przyznanego w roku 2001 przez firmę FORD,
- utrzymanie certyfikatów dostaw przyznanych przez firmę FIAT i MAGNETI MARELLI,

- wysokie oceny całokształtu współpracy przez klientów (np. kolejna wysoka ocena przez firmę VOLKSWAGEN – 97 pkt. na 100 możliwych, Monroe Czechy – 100 pkt. na 100 możliwych, Grupa Tenneco – 100 pkt na 100 możliwych),

Główne działania realizowane w I półroczu 2006, zmierzające do stałego podnoszenia satysfakcji klientów, akcjonariuszy, pracowników i innych zainteresowanych stron to między innymi:

- rozwój pracowników poprzez realizację szkoleń w ramach programu refinansowanego z Europejskiego Funduszu Społecznego
 - wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego ERP
 - zakup i uruchomienie linii mikserowej do produkcji mieszanek gumowych
 - uruchomienia produkcji wyrobów wytłaczanych na nowej linii do wulkanizacji ciągłej.
- Stomet Sp. z o.o. posiada certyfikat EN ISO 9001:2000 – projektowanie, wytwarzanie oraz serwis form i oprzyrządowania; projektowanie, produkcja oraz remonty urządzeń; produkcja seryjna części metalowych.
- pozostałe spółki grupy
- Spółki dystrybucyjne handlują przede wszystkim wyrobami Stomil Sanok S.A. oraz innymi wyrobami produkcji krajowej posiadającymi wymagane na rynku krajowym certyfikaty na znak bezpieczeństwa.
- W ciągu 6 miesięcy 2006 roku spółki nie poniosły strat z tytułu reklamacji jakościowych.

Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska w jednostce dominującej

W I półroczu 2006 r. kontynuowano prace mające na celu poprawę warunków pracy i ochrony środowiska

W wyniku tych działań w Zakładach Spółki poprawiono warunki pracy dla ok. 300 pracowników poprzez:

- modernizację lub wymianę urządzeń produkcyjnych na bardziej bezpieczne i mniej uciążliwe dla pracownika i środowiska,
- remont hal produkcyjnych (remont posadzki, remont szatni, modernizacja oświetlenia) w znaczący sposób poprawiły warunki pracy pracowników.

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

Spółka zagospodarowuje w 100% wulkanizacyjne odpady gumowe.

Z systematycznie przeprowadzanych pomiarów emisji zanieczyszczeń pyłowo-gazowych powietrza i ścieków oczyszczonych i odprowadzanych do rzeki San wynika, że Spółka nie przekracza dopuszczalnych norm.

W marcu 2006 r. zakończono modernizację urządzeń odpylających w kotłowni zakładowej. Zakończona inwestycja pozwoli na dotrzymanie standardów emisyjnych obowiązujących w UE

WŁADZE SPÓŁEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2006 ROKU

STOMIL SANOK S.A.

Rada Nadzorcza:

- | | |
|----------------------|--|
| 1. Jerzy Gabrielczyk | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Grzegorz Stulgis | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. Tomasz Mazurczak | - Członek Rady Nadzorczej do dnia 21.06.2006 |
| 4. Mariusz Świacki | - Członek Rady Nadzorczej do dnia 21.06.2006 |
| 5. Michał Suflida | - Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Grzegorz Rysz | - Członek Rady Nadzorczej od dnia 21.06.2006 |
| 7. Cezary Gregorcuk | - Członek Rady Nadzorczej od dnia 21.06.2006 |

Zarząd:

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę spośród osób zarządzających następujące osoby posiadały akcje STOMIL SANOK S.A. na dzień 11.09.2006r.:

- | | |
|---------------------|---|
| 1. Marek Łęcki | - 291.750 akcji o łącznej wartości nominalnej 583.500 zł. |
| 2. Marta Rudnicka | - 127 264 akcji o łącznej wartości nominalnej 254 528 zł |
| 3. Gustaw Magusiak | - 85 563 akcji o łącznej wartości nominalnej 171 126 zł |
| 4. Mariusz Młodecki | - 6.000 akcji o łącznej wartości nominalnej 12.000 zł |

W ramach programu motywacyjnego dla kierownictwa Spółki, 14 lipca 2006 roku akcje objęli między innymi Członkowie Zarządu Spółki, na skutek skorzystania z prawa pierwszeństwa do objęcia akcji przysługującego z 1/3 ogólnej liczby obligacji stanowiących własność Członka Zarządu.

I. Łączne wynagrodzenie osób zarządzających Spółką za I półrocze 2006 r. wyniosło: 1.075.489,00 zł w tym:

- | | |
|-----------|------------------|
| – stałe | - 589 719,00 zł, |
| – zmienne | - 485 770,00 zł |

Członkowie Zarządu Spółki nie pobierali żadnych wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

II. Łączne wynagrodzenie osób nadzorujących Spółkę członków Rady Nadzorczej za I półrocze 2006 rok wyniosło – 126.000 zł.

Osoby nadzorujące nie zasiadają we władzach podmiotów zależnych lub stowarzyszonych.

Żadna z osób nadzorujących lub zarządzających nie posiadała akcji lub udziałów w podmiotach zależnych lub stowarzyszonych wchodzących w skład grupy kapitałowej STOMIL SANOK S.A.

Władze pozostałych konsolidowanych spółek na dzień 30.06.2006 r.

Władzami w tych Spółkach są: Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

W skład Zarządów poszczególnych Spółek grupy wchodzi:

1. STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Bielsku-Białej - Prezes Stanisław Bożek
2. STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Bydgoszczy - Prezes Wojciech Jerzy Bielawa,
3. STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Dębicy - Prezes Robert Zięba,
4. STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Kielcach - Prezes Waldemar Izydorski,
5. STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Olsztynku - Prezes Andrzej Karski,
6. STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Poznaniu – Prezes Mariusz Jarecki
7. PHU STOMIL EAST Sp. z o.o. w Sanoku - Prezes Tadeusz Paszkiewicz
8. STOMET Sp. z o.o. w Sanoku - Prezes Edward Sikorski
9. Fibrax Stomil Sp. z o.o. w Sanoku – Prezes Zdzisław Górski.
10. PST „Stomil” w Rymanowie Zdroju – Prezes Mirosław Sałak

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Działalność grupy kapitałowej STOMIL SANOK S.A. za I półrocze 2006 rok charakteryzują poniższe wskaźniki:

Efektywność działalności	30.06.2006	30.06.2005
1. Marża zysku operacyjnego <u>zysk operacyjny</u> sprzedaż całkowitą	12,3%	11,2%
2. Marża zysku brutto <u>zysk przed opodatkowaniem</u> sprzedaż całkowitą	10,8%	10,9%
3. Marża zysku netto <u>zysk netto</u> sprzedaż całkowitą	8,4%	8,5%
4. Rentowność kapitałów własnych <u>zysk netto grupy</u> kapitały własne jedn. domin. i mniejszości	9,0%	8,4%
Finansowanie	30.06.2006	30.06.2005
5. Stopa zadłużenia <u>zobowiązania ogółem</u> pasywa ogółem	0,45	0,42
6. Wskaźnik płynności bieżący <u>aktywa bieżące</u> pasywa bieżące	1,13	1,32
7. Wskaźnik płynności szybki <u>aktywa bież.-zapasy-rozl.miedz.</u> pasywa bieżące	0,67	0,79

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa grupy kapitałowej

Na sytuację finansową grupy kapitałowej STOMIL SANOK S.A. najistotniejszy wpływ ma sytuacja finansowa jednostki dominującej.

Osiągnięty za 2005 rok zysk netto w wysokości 36 975 tys. zł Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21.06.2006 r. przeznaczono:

- kwotę 15 053 tys. zł na wypłatę dywidendy dla Akcjonariusz (5,25 zł na 1 akcję)
- kwotę 21 922 tys. zł pozostawiono do podziału łącznie z zyskiem za 2006 r., mając na względzie konieczność pokrycia straty za okres do 31.12.2005 r. wykazanej w bilansie za 2006 r. wynikłej z przejścia w 2006 r. na rachunkowość zgodną z MSR.

W I półroczu 2006 r. Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 16 479 tys. zł i był on wyższy o 20,7% od wyniku uzyskanego w analogicznym okresie 2005 r. liczonego w warunkach porównywalnych (wg MSR).

Spółka wykorzystuje kredyt w rachunku bieżącym uruchomiony na podstawie „Umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową” podpisanej w dniu 18.10.2003 r. Aneks z dnia 31.03.2006 r. ustalił termin spłaty tego kredytu na 31.03.2007 r. Maksymalny limit wykorzystania kredytu wynosi 85 mln zł. i nie przewiduje się jego zwiększenia.

Średnie wykorzystanie kredytu w I półroczu 2006 r. było 54 mln PLN i nie przekraczało 61 mln PLN.

Stan kredytów na 30.06.2006 r.:

- w PLN	33 523 246,98 PLN
- w EUR i USD	20 415 207,84 PLN
R a z e m	53 938 454,82 PLN

Na dzień 30.06.2006 r. spośród spółek konsolidowanych, niewielką stratę wykazała spółka Fibrax Stomil w Sanoku natomiast planowaną stratę PST „Stomil” w Rymanowie Zdroju.

Za prezentowany okres zysk grupy kapitałowej przypadający udziałowcom jednostki dominującej wyniósł 15.792 tys. zł. i stanowił 113,6% zysku za 6 miesięcy 2005 roku.

Wynik finansowy oraz wskaźniki ekonomiczne uzyskane w prezentowanym okresie świadczą o dobrej kondycji finansowej grupy kapitałowej, co w głównej mierze wynika z sytuacji jednostki dominującej.

Osiągnięte wyniki finansowe i prognozowane na kolejne lata nie stwarzają zagrożenia utraty płynności i trudności w spłacie zobowiązań.

Spółka dominująca ma długookresową strategię rozwoju. Cele na najbliższe lata są następujące:

- wzrost sprzedaży komponentów do samochodów produkowanych w krajach Europy Zachodniej,
- wzrost udziału w europejskim rynku uszczelki do stolarki otworowej,
- wzrost udziału w światowym rynku uszczelki konsumenckich,
- utrzymanie wysokiego udziału w krajowym rynku pasów klinowych dla rolnictwa i przemysłu oraz wzrost ich eksportu, głównie na rynki wschodnie.

Realizowane i zaplanowane inwestycje pozwalają na dalsze unowocześnienie i poprawę procesów wytwórczych. Nowe technologie i produkty, ciągłe doskonalenie wszystkich procesów realizowanych w Spółce oraz agresywnie prowadzona działalność marketingowa tworzą podstawy do realizacji celów rynkowych w 2006 r. i dalszych latach.

Pozostałe spółki grupy nie mają kłopotów z wywiązywaniem się ze swoich zobowiązań. Rozliczenia z głównym dostawcą jakim jest jednostka dominująca regulowane są terminowo. Również nie występowały problemy z terminowym wywiązywaniem się ze zobowiązań budżetowych czy wobec banków.

POZYCJE POZABILANSOWE W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.

Na dzień 30.06.2006 w ewidencji pozabilansowej grupy kapitałowej występują:

Zobowiązania warunkowe	
- zabezpieczenie kredytu (zastaw na maszynach, urządzeniach)	17 968
- zabezpieczenie kredytu (zastaw na towarach)	20 550
- zabezpieczenie kredytu (cesja należności)	28 454
- zabezpieczenie kredytu (hipoteka kaucyjna)	66 200
- weksel własny jako zabezpieczenie otrzymanego wsparcia finansowego	5 141
- otrzymane gwarancje bankowe	3 204

Umowa z biegłym rewidentem.

W dniu 6.07.2006 r. zawarta została umowa z PKF CONSULT Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie o dokonanie przeglądu półrocznych i badanie rocznych sprawozdań finansowych: jednostkowego i skonsolidowanego za 2006 r.