



**Śródroczne skrócone
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za I kwartał 2011 roku
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Sanok, maj 2011

1. Dane podstawowe.

Niniejszy raport zawiera śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej STOMIL SANOK i kwartalną informację finansową Stomil Sanok SA.

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 pod numerem 0000099813 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) podstawowa działalność Spółki Dominującej 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 Dominująca realizuje sprzedaż mediów energetycznych, a także towarów uzupełniających ofertę produktową Stomil Sanok S.A.

W skład Grupy Kapitałowej, oprócz Stomil Sanok S.A. jako Jednostki Dominującej na dzień 31.03.2011r wchodzi:

- 1) Stomet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku (100% udziałów - Stomil Sanok SA) - 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 SA) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest organizowanie i świadczenie usług w zakresie lecznictwa, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.
- 3) Stomil Sanok Dystrybucja Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bogucinie (100% udziałów - Stomil Sanok SA) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż na rynku wtórnym wyrobów produkowanych głównie przez Stomil Sanok S.A. Od IV kwartału 2008 roku rozpoczęto sprzedaż części zamiennych, materiałów eksploatacyjnych oraz maszyn dla rolnictwa w związku z zakupem Przedsiębiorstwa Państwowego Agroma Ciechanów i aktywów Agromy Wrocław.
- 4) PHU Stomil East Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku (65,7% udziałów - Stomil Sanok SA) - zajmuje się handlem na rynkach WNP, sprzedając tam oprócz wyrobów Stomilu Sanok SA także produkty innych firm polskich oraz sprzedając produktów firm białoruskich i ukraińskich na rynku polskim.
- 5) Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (81,1% akcji - Stomil Sanok SA) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów z gumy i innych materiałów.
- 6) Stomil Sanok Rus Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Moskwie (100% udziałów - Stomil Sanok SA) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja i sprzedaż wyrobów Stomil Sanok SA na rynku rosyjskim.
- 7) Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem, Ukraina (100% udziałów - Stomil Sanok SA) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja i sprzedaż wyrobów Stomil Sanok SA na rynku ukraińskim.
- 8) Stomil Sanok BR Spółka z o.o. z siedzibą w Brześciu, Białoruś (99,9% udziałów - Stomil Sanok SA) - podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wyrobów wytłaczanych do stolarki okiennej oraz produkcja wyrobów do AGD. W dniu 1 kwietnia 2010 roku zostało zarejestrowane połączenie ze Spółką Stomil Sanok Bel Sp. z o.o. (także spółką zależną od Stomil Sanok SA), której prawa i zobowiązania oraz majątek przeszły na Spółkę Stomil Sanok BR. Połączenie tych spółek rozliczone zostało metodą łączenia udziałów jak działanie pod wspólną kontrolą.

2. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne oraz kwartalna informacja finansowa Stomil Sanok SA sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, a także jej wynik finansowy. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR)/(MSSF) oraz interpretacjami przyjętymi przez Komisję Europejską. Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 marca 2010 dla sprawozdania z sytuacji finansowej i dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i braku przesłanek wskazujących na zagrożenie.

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

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Analogiczne procedury i zasady obowiązywały przy sporządzaniu kwartalnej informacji finansowej Stomil Sanok S.A.

3. Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

3.1. *Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, z tytułu odroczonego podatku dochodowego (rezerwy i aktywa), odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.*

W okresie pierwszego kwartału 2011 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 obowiązujących w Grupie Kapitałowej. Do wyceny aktywów i pasywów stosowano te same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym sprawozdaniu.

Podstawowe zasady wyceny obowiązujące w Grupie:

- 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.
- c) **Udziały i akcje** wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące.
- d) **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 wyceniane są generalnie wg poniższych zasad:

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

e) **Należności i zobowiązania** wykazuje się w wartości nominalnej.

Główną pozycję należności stanowią należności z tytułu dostaw i usług. Z uwagi na krótki termin ich płatności wykazywane są one w wartości nominalnej. Na podstawie indywidualnej oceny zagrożenia płatności należności tworzone są odpisy aktualizujące ich wartość. Odpisem aktualizującym ogólnym – wg polityki rachunkowości – korygowana jest wartość należności przeterminowanych, które nie zostały objęte odpisem indywidualnym.

f) **Środki pieniężne** obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych.

g) Pozycje w bilansie **aktywa i zobowiązania finansowe** obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz instrumenty pochodne, które wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Prezentowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest w walucie polskiej w tysiącach złotych.

3.2. *Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących* – nie dotyczy.

3.3. *Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe* - nie dotyczy.

3.4. *Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.*

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

3.5. *Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych* – nie dotyczy

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

Na dzień publikacji raportu nadal aktualna pozostaje informacja podana w Raporcie Rocznym za 2010 rok w pkt 7 *Sprawozdania Finansowego Stomil Sanok SA.*

3.7. *Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta* – nie dotyczy

- 1.1. *Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego – jak niżej:*

Zobowiązania warunkowe spółek Grupy Kapitałowej z tytułu:	31 marca 2011	31 grudnia 2010
	(w tys. zł)	
– zabezpieczenia kredytu - zastaw na maszynach, urządzeniach, towarach	12 607	10 607
– zabezpieczenia kredytu - cesja należności	35 011	27 013
– zabezpieczenia kredytu - hipoteka kaucyjna	73 561	76 091
– akredytyw	3 505	3 317
– weksli własnych - zabezpieczenie dotacji i kontraktów terminowych (instrumenty pochodne)	11 052	11 052
– gwarancji i poręczeń	811	223
RAZEM	136 547	128 303

Zabezpieczeniem kredytów w Grupie Kapitałowej oprócz tytułów wymienionych powyżej są również, weksle In blanco, cesje praw z umów ubezpieczeń, pełnomocnictwa do rachunków bankowych, pisemne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

5. Informacje finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ STOMIL SANOK

	w tys. zł.		w tys. euro	
	01.01.2011 31.03.2011	01.01.2010 31.03.2010	01.01.2011 31.03.2011	01.01.2010 31.03.2010
Przychody ze sprzedaży	116 510	97 670	29 316	24 621
Zysk operacyjny	7 555	2 862	1 901	721
Zysk przed opodatkowaniem	5 210	2 141	1 311	540
Zysk netto udziałowców jednostki dominującej	3 108	959	782	242
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	9 014	15 073	2 268	3 800
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-6 612	-6 923	-1 664	-1 745
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-3 837	-7 248	-965	-1 827
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-1 406	924	-354	233
Liczba akcji	26 308 502	26 308 502	26 308 502	26 308 502
Średnia ważona liczba akcji	26 308 502	26 308 502	26 308 502	26 308 502
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 455 342	27 168 632	27 455 342	27 168 632
Zysk na jedną akcję	0,12	0,04	0,03	0,01
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,11	0,04	0,03	0,01
	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010
Aktywa razem	386 440	368 410	96 323	93 026
Zobowiązania długoterminowe	35 993	34 238	8 972	8 645
Zobowiązania krótkoterminowe	113 658	100 739	28 330	25 437
Kapitał własny jednostki dominującej i udziały niekontrolujące	236 789	233 433	59 022	58 943
Kapitał akcyjny	5 262	5 262	1 312	1 329

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ "STOMIL SANOK" S.A.

	w tys. zł.		w tys. euro	
	01.01.2011 31.03.2011	01.01.2010 31.03.2010	01.01.2011 31.03.2011	01.01.2010 31.03.2010
Przychody ze sprzedaży	101 698	84 808	25 590	21 379
Zysk operacyjny	7 079	3 862	1 781	974
Zysk przed opodatkowaniem	7 129	4 102	1 794	1 034
Zysk netto	5 496	3 108	1 383	783
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	11 046	12 420	2 779	3 131
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-5 762	-5 874	-1 450	-1 481
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-5 913	-6 358	-1 488	-1 603
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-629	187	-158	47
Liczba akcji	26 308 502	26 308 502	26 308 502	26 308 502
Średnia ważona liczba akcji	26 308 502	26 308 502	26 308 502	26 308 502
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 455 342	27 168 632	27 455 342	27 168 632
Zysk na jedną akcję	0,21	0,12	0,05	0,03
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,20	0,11	0,05	0,03
	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010
Aktywa razem	355 457	337 344	88 601	85 181
Zobowiązania długoterminowe	28 943	29 124	7 214	7 354
Zobowiązania krótkoterminowe	96 378	83 924	24 023	21 191
Kapitał własny	230 136	224 296	57 363	56 636
Kapitał akcyjny	5 262	5 262	1 312	1 329

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(Bilans na koniec okresu)

(w tys. zł)

	Nota	31 marca 2011	31 grudnia 2010	31 marca 2010
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1	177 677	178 418	183 295
Nieruchomości inwestycyjne		3 619	3 619	3 605
Wartości niematerialne	2	21 193	20 012	16 015
Aktywa finansowe	3	119	119	119
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	6 576	6 372	6 423
Pozostałe aktywa trwałe		40	47	56
Aktywa trwałe razem		209 224	208 587	209 513
Aktywa obrotowe				
Zapasy	5	81 174	76 493	68 729
Należności handlowe	6	77 738	66 925	66 093
Należności krótkoterminowe inne	6	7 464	6 370	6 365
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	695	687	933
Rozliczenia międzyokresowe czynne		2 630	448	2 476
Aktywa finansowe		848	827	836
Środki pieniężne		6 667	8 073	4 112
Aktywa obrotowe razem		177 216	159 823	149 544
Aktywa razem		386 440	368 410	359 057
PASYWA				
Kapitał własny jednostki dominującej				
Kapitał akcyjny		5 262	5 262	5 262
Akcje własne		0	0	0
Kapitał z emisji opcji (program opcyjny)		5 150	4 898	4 011
Kapitał zapasowy		123 406	124 184	110 196
Kapitał z aktualizacji wyceny		72 750	72 657	72 400
Kapitał rezerwowowy		2 395	4 287	4 617
Zyski zatrzymane		26 858	21 130	20 793
Różnice kursowe z przeliczenia		-1 409	-1 125	-1 370
Udziały niekontrolujące		2 377	2 140	1 835
Kapitał własny jednostki dominującej i udziały niekontrolujące razem		236 789	233 433	217 744
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i papiery dłużne		5 045	3 170	4 420
Rezerwy	7	13 142	13 100	11 989
Przychody przyszłych okresów		8 063	8 226	8 085
Rezerwa na podatek odroczonego	4	9 278	9 277	9 858
Zobowiązania pozostałe		465	465	801
Zobowiązania długoterminowe razem		35 993	34 238	35 153
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i papiery dłużne		41 640	47 092	49 688
Zobowiązania handlowe		48 254	37 922	36 455
Zobowiązania finansowe		270	342	252
Zobowiązania krótkoterminowe inne		13 878	8 893	10 642
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		900	131	732
Przychody przyszłych okresów		1 727	980	1 867
Rezerwy	8	6 989	5 379	6 524
Zobowiązania krótkoterminowe razem		113 658	100 739	106 160
Pasywa razem		386 440	368 410	359 057

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w tys. zł)

	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2010- 31.03.2010
Przychody ze sprzedaży	116 510	97 670
Koszt własny sprzedaży	94 625	81 072
Wynik na sprzedaży	21 885	16 598
Koszty sprzedaży	6 789	7 077
Koszty ogólnego zarządu	7 375	6 486
Wynik na działalności podstawowej	7 721	3 035
Pozostałe przychody operacyjne	317	448
Pozostałe koszty operacyjne	483	621
Wynik operacyjny	7 555	2 862
Przychody finansowe	45	155
Koszty finansowe	2 390	876
Wynik przed opodatkowaniem	5 210	2 141
Podatek dochodowy	1 872	1 058
bieżący	1 982	1 328
odroczony	-110	-270
Wynik netto	3 338	1 083
przypadający udziałowcom jednostki dominującej	3 108	959
przypadający udziałom niekontrolującym	230	124
Średnia ważona liczba akcji	26 308 502	26 308 502
Zysk na jedną akcję	0,12	0,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 455 342	27 168 632
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,11	0,04
Przychody ze sprzedaży produktów	106 400	88 448
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 233	7 123
Pozostałe przychody	877	2 099
Razem przychody ze sprzedaży, w tym	116 510	97 670
- przychody generowane w kraju	52 267	48 671
- przychody od kontrahentów z zagranicy	64 243	48 999

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. zł)

	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2010- 31.03.2010
Wynik netto	3 338	1 083
Inne całkowite dochody:		
- zmiany w podatku odroczonym z tyt. przeszacowania budynków i budowli	93	94
- różnice kursowe z przeliczenia	-277	-206
Inne dochody razem	-184	-112
Całkowite dochody ogółem	3 154	971
przypadający udziałowcom jednostki dominującej	2 917	863
przypadający udziałom niekontrolującym	237	108

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

(w tys. zł)

	Kapitał własny udziałowców Jednostki Dominującej						Udziały niekontrolujące		Razem	
	Kapitał					Różnice	Kapitały			
	Kapitał z akcyjny	emisji opcji	Kapitał zapasowy	z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	kursowe z przeliczenia	własne razem		
	w tysiącach złotych									
1 stycznia 2010 roku	5 262	3 552	110 190	72 312	4 617	20 033	-1 180	214 786	1 737	216 523
Całkowite dochody za 3 m-ce 2010				94		959	-190	863	108	971
Zmiana struktury własności						-199		-199	199	0
Przeniesienia między kapitałami			6	-6				0		0
Program opcyjny		459						459		459
Wyплаты z zysku								0	-209	-209
31 marca 2010 roku	5 262	4 011	110 196	72 400	4 617	20 793	-1 370	215 909	1 835	217 744
1 stycznia 2010 roku	5 262	3 552	110 190	72 312	4 617	20 033	-1 180	214 786	1 737	216 523
Całkowite dochody za 12 m-cy 2010				376		27 167	55	27 598	1 098	28 696
Zmiana struktury własności						-199		-199	199	0
Przeniesienia między kapitałami			31	-31				0		0
Program opcyjny		1 346						1 346		1 346
Podział wyniku finansowego			13 963		-294	-14 032		-363		-363
Wyплаты z zysku						-11 839		-11 839	-885	-12 724
Pozostałe					-36			-36	-9	-45
31 grudnia 2010 roku	5 262	4 898	124 184	72 657	4 287	21 130	-1 125	231 293	2 140	233 433
1 stycznia 2011 roku	5 262	4 898	124 184	72 657	4 287	21 130	-1 125	231 293	2 140	233 433
Całkowite dochody za 3 m-ce 2011				93		3 108	-284	2 917	237	3 154
Program opcyjny		252						252		252
Podział wyniku finansowego			-778		-1 892	2 620		-50		-50
31 marca 2011 roku	5 262	5 150	123 406	72 750	2 395	26 858	-1 409	234 412	2 377	236 789

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)

	Za 3 m-ce do 31.03.2011	Za 3 m-ce do 31.03.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	3 108	959
Korekty o pozycje:	5 906	14 114
Zysk przypadający udziałowcom niekontrolującym	230	124
Amortyzacja	7 331	7 497
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto	-297	565
Odsetki i dywidendy netto	446	647
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	1 982	1 328
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-26	-31
Zmiana stanu rezerw	1 653	2 533
Zmiana stanu zapasów	-4 681	-4 787
Zmiana stanu należności	-11 914	-4 610
Zmiana stanu zobowiązań	12 494	11 712
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-1 793	-2 169
Pozostałe korekty	1 721	889
Podatek dochodowy zapłacony	-1 240	416
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 014	15 073
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	881	2 106
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-10 328	-7 316
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	-209
Inne	2 835	-1 504
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 612	-6 923
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	3 296	90
Inne wpływy finansowe	288	
Spłata kredytów	-6 873	-6 112
Zapłacone odsetki	-446	-639
Inne	-102	-587
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-3 837	-7 248
Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 435	902
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	29	22
Środki pieniężne na początek okresu	8 073	3 188
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-1 406	924
Środki pieniężne na koniec okresu	6 667	4 112
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	159	36

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Nota 1. Zmiany w środkach trwałych za 2010 rok i I kwartał 2011 roku

	- 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 01.01.2010	8 315	116 849	362 432	9 117	45 087	541 798
Zwiększenia w okresie I-XII.2010		7 707	21 705	579	1 595	31 586
Zmniejszenia w okresie I-XII.2010			-1 288	-304	-1 472	-3 064
Wartość brutto środków trwałych na 31.12.2010	8 315	124 556	382 849	9 392	45 210	570 320
Zwiększenia w okresie I-III 2011		75	1 405	1	105	1 586
Zmniejszenia w okresie I-III 2011		-766	-4 044	-40	-1 643	-6 493
Wartość brutto środków trwałych na 31.03.2011	8 315	123 865	380 210	9 353	43 672	565 413
Umorzenie na 01.01.2010	0	45 617	286 131	5 733	38 379	375 860
<i>Zwiększenia w okresie I-XII 2010 (amortyzacja)</i>		5 054	20 067	1 068	2 386	28 575
<i>Zmniejszenia I-XII 2010 (złomowanie, sprzedaż)</i>			-1 061	-204	-1 469	-2 734
Umorzenie na 31.12.2010	0	50 671	305 137	6 597	39 296	401 701
<i>Zwiększenia w okresie I-III 2011 (amortyzacja)</i>		1 296	4 565	247	493	6 601
<i>Zmniejszenia I-III 2011 (złomowanie, sprzedaż)</i>			-3 171	-25	-1 537	-4 733
Umorzenie na 31.03.2011	0	51 967	306 531	6 819	38 252	403 569
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2010	8 315	73 885	77 712	2 795	5 914	168 621
Środki trwałe w budowie na 31.12.2010						9 797
Rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2010						178 418
Wartość netto środków trwałych na 31.03.2011	8 315	71 898	73 679	2 534	5 420	161 846
Środki trwałe w budowie na 31.03.2011						15 831
Rzeczowe aktywa trwałe na 31.03.2011						177 677

Nota 2. Zmiany w wartościach niematerialnych za 2010 rok i I kwartał 2011 roku

	koszty zakończonych prac rozwojowych	licencje na programy komputerowe	inne wartości niematerialne	razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2010	10 236	11 839	537	22 612
Zwiększenia w okresie I-XII 2010	3 693	540		4 233
Zmniejszenia w okresie I-XII 2010				0
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2010	13 929	12 379	537	26 845
Zwiększenia w okresie I-III 2011	21			21
Zmniejszenia w okresie I-III 2011	-116			-116
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31.03.2011	13 834	12 379	537	26 750
Umorzenie na 01.01.2010	6 618	5 533	129	9 669
<i>Zwiększenia w okresie I-XII 2010 (amortyzacja)</i>	1 607	1 298		2 905
<i>Zmniejszenia I-XII 2010 (sprzedaż)</i>				0
Umorzenie na 31.12.2010	8 225	6 831	129	15 185
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-62			-62
<i>Zwiększenia w okresie I-III 2011 (amortyzacja)</i>	416	314		730
<i>Zmniejszenia I-III 2011 (sprzedaż)</i>	-6			-6
Umorzenie na 31.03.2011	8 635	7 145	129	15 915
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-62			-62
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2010	5 642	5 548	408	11 598
Wartości niematerialne w toku wytwarzania na 31.12.2010				8 414
Wartości niematerialne na 31.12.2010				20 012
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.03.2011	5 137	5 234	408	10 773
Wartości niematerialne w toku wytwarzania na 31.03.2011				10 420
Wartości niematerialne na 31.03.2011				21 193

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

Nota 3. Aktywa finansowe	31 marca 2011	31 grudnia 2010
Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych nie objętych konsolidacją		
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach, w tym	119	119
- notowane na giełdzie		
- nie notowane na giełdzie	119	119
Aktywa finansowe razem	119	119

Nota 4. Rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego

	31 marca 2011	31 grudnia 2010
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku na początek okresu	9 277	9 559
zmiany rezerw z tytułu podatku odroczonego w okresie	1	-282
odniesione na rachunek zysków i strat	94	94
odniesione na kapitał własny	-93	-376
- zwiększenia (+):	132	392
odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:	132	392
niezrealizowanych różnic kursowych	2	6
różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	55	118
innych	75	268
odniesione na kapitał własny	0	0
- zmniejszenia (-):	131	674
odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:	38	298
niezrealizowanych różnic kursowych	28	69
różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	9	215
innych	1	14
odniesione na kapitał własny	93	376
Stan rezerw na podatek odroczony na koniec okresu	9 278	9 277

	31 marca 2011	31 grudnia 2010
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu	6 372	5 760
zmiany aktywów z tytułu podatku odroczonego w okresie	204	612
odniesione na rachunek zysków i strat	204	612
odniesione na kapitał własny i wartość firmy	0	0
- zwiększenia (+):	936	1 892
odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:	936	1 892
niezrealizowanych różnic kursowych	0	-13
rezerw na świadczenia pracownicze	330	505
odpisów aktualizujących majątek obrotowy	601	759
innych	5	641
odniesione na wartość firmy		
- zmniejszenia (-):	732	1 280
odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:	732	1 280
niezrealizowanych różnic kursowych	40	441
rezerw na świadczenia pracownicze	18	30
odpisów aktualizujących majątek obrotowy	661	566
różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	0	6
innych	13	237
odniesione na wartość firmy	0	
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	6 576	6 372

Nota 5 Zapasy	31 marca 2011	31 grudnia 2010
a) materiały	25 972	27 639
b) półprodukty i produkty w toku	12 103	9 988
c) produkty gotowe	32 473	28 287
d) towary	10 626	10 579
Zapasy razem	81 174	76 493
odpis aktualizujący	2 774	3 090
zapasy brutto	83 948	79 583

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	31 marca 2011	31 grudnia 2010
Stan na początek okresu	3 090	2 075
<i>Zwiększenia, z tytułu</i>	83	1 901
- zapasy wolnorotujące	74	1 759
- związane z wyceną zapasów	9	142
<i>Zmniejszenia, z tytułu</i>	399	886
- sprzedaż/zużycie	77	873
- odwrócenie odpisu	322	13
Stan na koniec okresu	2 774	3 090

Nota 6 Należności z tytułu dostaw i inne	31 marca 2011	31 grudnia 2010
a) od jednostek powiązanych	0	0
- z tytułu dostaw i usług,	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	85 897	73 982
- z tytułu dostaw i usług	77 738	66 925
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	695	687
- z tytułu pozostałych podatków	1 030	1 987
- zaliczki inwestycyjne	1 526	1 533
- inne	4 908	2 850
Należności krótkoterminowe netto, razem	85 897	73 982
c) odpisy aktualizujące wartość należności	4 304	4 434
Należności krótkoterminowe brutto, razem	90 201	78 416

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	31 marca 2011	31 grudnia 2010
Stan na początek okresu	4 434	4 699
- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw	4 434	4 699
- odpis aktualizujący pozostałe należności	0	
<i>Zwiększenia, z tytułu odpisów na:</i>	71	671
- należności z tytułu dostaw	71	671
- pozostałe należności	0	0
<i>Zmniejszenia, z tytułu odwrócenia/wykorzystania odpisów</i>	201	936
- należności z tytułu dostaw	201	936
- pozostałe należności	0	0
Stan BZ	4 304	4 434
- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw	4 304	4 434
- odpis aktualizujący pozostałe należności	0	0

Nota 7 Rezerwy długoterminowe

	31 marca 2011	31 grudnia 2010
Rezerwy na świadczenia emerytalne	4 703	4 655
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	8 439	8 445
Pozostałe rezerwy		
Rezerwy - część długoterminowa, razem	13 142	13 100

	31 marca 2011	31 grudnia 2010
Stan na początek okresu	13 100	11 486
- rezerwy na świadczenia emerytalne	4 655	3 380
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	8 445	8 106
- pozostałe rezerwy		
Zwiększenia	57	2 172
- rezerwy na świadczenia emerytalne	57	1 444
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	728
- pozostałe rezerwy		
Rozwiązania, wykorzystanie i przeniesienie do części krótkoterminowej	15	558
- rezerwy na świadczenia emerytalne	9	169
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	6	389
- pozostałe rezerwy		
Stan na koniec okresu	13 142	13 100
- rezerwy na świadczenia emerytalne	4 703	4 655
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	8 439	8 445
- pozostałe rezerwy		

Nota 8 Rezerwy krótkoterminowe

	31 marca 2011	31 grudnia 2010
Rezerwy na świadczenia emerytalne	76	88
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 398	1 398
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	5 496	3 823
Inne rezerwy	19	70
Rezerwy - część krótkoterminowa, razem	6 989	5 379

	31 marca 2011	31 grudnia 2010
Stan na początek okresu	5 379	4 793
- rezerwy na świadczenia emerytalne	88	112
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 398	1 324
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	3 823	3 062
- inne rezerwy	70	295
Zwiększenia	1 911	4 650
- rezerwy na świadczenia emerytalne	0	69
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	350
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	1 911	3 928
- inne rezerwy	0	303
Wykorzystania, rozwiązania	301	4 064
- rezerwy na świadczenia emerytalne	12	93
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	276
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	238	3 167
- inne rezerwy	51	528
Stan na koniec okresu	6 989	5 379
- rezerwy na świadczenia emerytalne	76	88
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 398	1 398
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	5 496	3 823
- inne rezerwy	19	70

SEGMENTY BRANŻOWE

We wszystkich segmentach stosowana jest jednakowa polityka rachunkowości zgodna z polityką rachunkowości całej Grupy Kapitałowej. Podział na segmenty w Grupie oparty jest głównie na wewnętrznym podziale organizacyjnym Jednostki Dominującej (zakłady). Prowadzona jest odrębna ewidencja sprzedaży i kosztu własnego sprzedaży dla segmentu. Do segmentu przypisane są aktywa i pasywa związane bezpośrednio z danym segmentem.

Podział na segmenty został opisany w raporcie rocznym za 2010 rok.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat wg branżowych segmentów działalności za 3 m-ce do 31.03.2011 r.

	MOTORYZACJA	BUDOWNICTWO	PRZEMYSŁ I ROLNICTWO	MIESZANKI	POZOSTAŁE	Grupa ogółem
PRZYCHODY	42 927	21 627	32 722	38 005	7 771	143 052
sprzedaż na zewnątrz	42 927	21 627	32 722	11 463	7 771	116 510
sprz. między segmentami				26 542		26 542
KOSZTY WYTWORZENIA PRODUKTÓW i KOSZTY SPRZEDAŻY	40 522	18 174	27 001	36 300	5 959	127 956
WYNIK	2 405	3 453	5 721	1 705	1 812	15 096
Koszty ogólnego zarządu						7 375
Pozostałe przychody operacyjne						317
Pozostałe koszty operacyjne						483
Przychody finansowe						45
Koszty finansowe						2 390
Udziały niekontrolujące						230
Podatek dochodowy						1 872
ZYSK NETTO						3 108

Aktywa wg branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.03.2011 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i aktywa nieprzypisane	Grupa ogółem
Zapasy	17 662	13 272	28 454	18 781	3 005	81 174
Należności	39 171	9 175	25 639	5 890	6 022	85 897
Rzeczowe aktywa trwałe	55 233	24 249	27 782	24 712	45 701	177 677
Wartości niematerialne	15 560	303	812	148	4 370	21 193
Krótkoterm. rozl. międzyokr. czynne	23	42	295		2 270	2 630
Pozostałe aktywa (nieprzypis. segm.)					17 869	17 869
Razem aktywa	127 649	47 041	82 982	49 531	79 237	386 440

Pasywa wg branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.03.2011 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i pasywa nieprzypisane	Grupa ogółem
Zobowiązania krótkoterminowe	6 793	4 451	14 111	22 585	65 718	113 658
Pozostałe pasywa (nieprzypis. segm.)					272 782	272 782
Razem pasywa	6 793	4 451	14 111	22 585	338 500	386 440

Pozostałe informacje dot. branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.03.2011 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Nakłady inwestycyjne	3 759	317	665	5 504	83	10 328
Amortyzacja	2 944	809	1 108	855	1 615	7 331

Sprzedaż według segmentów geograficznych

	3 m-ce 2011 r.:
Sprzedaż eksportowa razem, w tym	64 243
Kraje Unii Europejskiej	39 045
Kraje Europy Wschodniej	20 491
Pozostałe rynki zagraniczne	4 707
Sprzedaż krajowa	52 267
RAZEM	116 510

Skonsolidowany rachunek zysków i strat wg branżowych segmentów działalności za 3 m-ce do 31.03.2010 r.

	MOTORYZACJA	BUDOWNICTWO	PRZEMYSŁ I ROLNICTWO	MIESZANKI	POZOSTAŁE	Grupa ogółem
PRZYCHODY	37 904	15 783	27 674	30 959	6 195	118 515
sprzedaż na zewnątrz	37 904	15 783	27 674	10 114	6 195	97 670
sprz. między segmentami				20 845		20 845
KOSZTY WYTWORZENIA PRODUKTÓW i KOSZTY SPRZEDAŻY	37 190	13 843	22 936	29 514	5 511	108 994
WYNIK	714	1 940	4 738	1 445	684	9 521
Koszty ogólnego zarządu						6 486
Pozostałe przychody operacyjne						448
Pozostałe koszty operacyjne						621
Przychody finansowe						155
Koszty finansowe						876
Udziały niekontrolujące						124
Podatek dochodowy						1 058
ZYSK NETTO						959

Aktywa wg branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.03.2010 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i aktywa nieprzypisane	Grupa ogółem
Zapasy	14 089	11 394	25 360	13 020	4 866	68 729
Należności	31 166	5 873	25 360	5 691	5 301	73 391
Rzeczowe aktywa trwałe	57 202	30 102	24 057	21 831	50 103	183 295
Wartości niematerialne	9 520	260	817	212	5 206	16 015
Krótkoterm. rozl. międzyokr. czynne	21	41	321		2 093	2 476
Pozostałe aktywa (nieprzypis. segm.)					15 151	15 151
Razem aktywa	111 998	47 670	75 915	40 754	82 720	359 057

Pasywa wg branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.03.2010 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i pasywa nieprzypisane	Grupa ogółem
Zobowiązania krótkoterminowe	4 680	4 354	10 971	15 232	70 923	106 160
Pozostałe pasywa (nieprzypis. segm.)					252 897	252 897
Razem pasywa	4 680	4 354	10 971	15 232	323 820	359 057

Pozostałe informacje dot. branżowych segmentów działalności - podział podstawowy
Stan na 31.03.2010 r.

	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i wartości nieprzypisane	Grupa ogółem
Nakłady inwestycyjne	5 177	499	983	83	574	7 316
Amortyzacja	3 144	631	959	993	1 770	7 497

Sprzedaż według segmentów geograficznych

	3 m-ce 2010 r.:
Sprzedaż eksportowa razem, w tym	48 999
Kraje Unii Europejskiej	30 764
Kraje Europy Wschodniej	13 085
Pozostałe rynki zagraniczne	5 150
Sprzedaż krajowa	48 671
RAZEM	97 670

5. Śródroczna skrócona informacja finansowa Stomil Sanok SA

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ "STOMIL SANOK"

S.A.

(Bilans na koniec okresu)

		(w tys.zł.)		
	Nota	31 marca 2 011	31 grudnia 2 010	31 marca 2 010
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	9	138 530	136 696	141 160
Nieruchomości inwestycyjne		109	109	109
Wartości niematerialne	10	20 214	18 999	14 922
Aktywa finansowe		18 988	19 210	18 988
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	4 393	4 111	4 082
Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe czynne		40	47	56
Aktywa trwałe razem		182 274	179 172	179 317
Aktywa obrotowe				
Zapasy		53 800	51 255	43 383
Należności handlowe		107 982	95 854	90 285
Należności krótkoterminowe inne		6 638	5 082	3 286
Należności z tytułu podatku dochodowego		512	512	932
Rozliczenia międzyokresowe czynne		1 852	306	1 640
Aktywa finansowe		1 499	3 634	4 690
Środki pieniężne		900	1 529	313
Aktywa obrotowe razem		173 183	158 172	144 529
Aktywa razem		355 457	337 344	323 846
PASYWA				
Kapitał własny jednostki dominującej				
Kapitał akcyjny		5 262	5 262	5 262
Akcje własne		0	0	0
Kapitał z emisji opcji menedżerskich		5 150	4 898	4 011
Kapitał zapasowy		115 642	115 642	102 616
Kapitał z aktualizacji wyceny		68 295	68 203	67 951
Zyski zatrzymane		35 787	30 291	28 310
Kapitał własny razem		230 136	224 296	208 150
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i papiery dłużne				
Rezerwy	12	12 750	12 750	11 609
Przychody przyszłych okresów		7 975	8 137	7 997
Rezerwa na podatek odroczonego	11	8 218	8 237	8 903
Zobowiązania długoterminowe razem		28 943	29 124	28 509
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i papiery dłużne		36 553	42 470	44 553
Zobowiązania handlowe		40 053	29 614	27 174
Zobowiązania finansowe		0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe inne		11 093	6 075	7 593
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		812	0	499
Przychody przyszłych okresów		1 417	934	1 815
Rezerwy	13	6 450	4 831	5 553
Zobowiązania krótkoterminowe razem		96 378	83 924	87 187
Pasywa razem		355 457	337 344	323 846

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ "STOMIL SANOK" S.A.

(w tys. zł.)

	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2010- 31.03.2010
Przychody ze sprzedaży	101 698	84 808
Koszt własny sprzedaży	85 123	72 435
Wynik na sprzedaży	16 575	12 373
Koszty sprzedaży	3 900	3 684
Koszty ogólnego zarządu	5 417	4 475
Wynik na działalności podstawowej	7 258	4 214
Pozostałe przychody operacyjne	204	194
Pozostałe koszty operacyjne	383	546
Wynik operacyjny	7 079	3 862
Przychody finansowe	396	773
Koszty finansowe	346	533
Wynik przed opodatkowaniem	7 129	4 102
Podatek dochodowy	1 633	994
bieżący	1 842	1 038
odroczone	-209	-44
Wynik netto	5 496	3 108
Średnia ważona liczba akcji	26 308 502	26 308 502
Zysk na jedną akcję	0,21	0,12
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 455 342	27 168 632
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,20	0,11
Przychody ze sprzedaży produktów	99 393	82 313
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 428	397
Pozostałe przychody	877	2 098
Razem przychody ze sprzedaży, w tym	101 698	84 808
- przychody generowane w kraju	45 207	41 810
- przychody od kontrahentów z zagranicy	56 491	42 998

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ "STOMIL SANOK" S.A.

(w tys. zł.)

	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2010- 31.03.2010
Wynik netto	5 496	3 108
Inne całkowite dochody:		
- zmiany w podatku odroczonym z tyt. przeszacowania budynków i budowli	92	92
Inne dochody razem	92	92
Całkowite dochody ogółem	5 588	3 200

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ "STOMIL SANOK" S.A.

(w tys. zł.)

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji opcji	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
	w złotych					
Kapitał własny na 1 stycznia 2010 roku	5 262	3 552	102 610	67 865	25 202	204 491
całkowite dochody za 3 miesiące 2010					3 200	3 200
program opcyjny		459				459
przeniesienie między kapitałami			6	-6		0
podatek odroczony odniesiony na kapitały				92	-92	0
Kapitał własny na dzień 31.03.2010	5 262	4 011	102 616	67 951	28 310	208 150
Kapitał własny na 1 stycznia 2010 roku	5 262	3 552	102 610	67 865	25 202	204 491
całkowite dochody za 12 miesięcy 2010					30 661	30 661
program opcyjny		1 346				1 346
przeniesienie między kapitałami			32	-32		0
podział wyniku finansowego			13 000		-25 202	-12 202
podatek odroczony odniesiony na kapitały				370	-370	0
Kapitał własny na 31 grudnia 2010 roku	5 262	4 898	115 642	68 203	30 291	224 296
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011	5 262	4 898	115 642	68 203	30 291	224 296
całkowite dochody za 3 miesiące 2011					5 588	5 588
program opcyjny		252				252
podatek odroczony odniesiony na kapitały				92	-92	0
Kapitał własny na dzień 31.03.2011	5 262	5 150	115 642	68 295	35 787	230 136

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
"STOMIL SANOK" S.A.

(w tys. zł)

	Za 3 m-ce do 31.03.2011	Za 3 m-ce do 31.03.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	5 496	3 108
Korekty o pozycje:	5 550	9 312
Amortyzacja	6 190	6 608
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto	-266	589
Odsetki i dywidendy netto	283	69
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	1 842	1 038
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-25	-30
Zmiana stanu rezerw	1 600	2 230
Zmiana stanu zapasów	-2 545	-1 263
Zmiana stanu należności	-13 785	-6 276
Zmiana stanu zobowiązań	12 308	6 368
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-1 500	-879
Pozostałe korekty	2 478	318
Podatek dochodowy zapłacony	-1 030	540
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 046	12 420
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	876	2 099
Przychody z aktywów finansowych	222	399
Inne korekty inwestycyjne	3 250	
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-10 090	-6 799
Wydatki na aktywa finansowe	0	-69
Inne	-20	-1 504
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 762	-5 874
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Inne wpływy finansowe	288	0
Splata kredytów	-5 918	-5 373
Zapłacone odsetki	-283	-469
Inne wydatki finansowe	0	-516
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-5 913	-6 358
Zmiana stanu środków pieniężnych	-629	188
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-1
Środki pieniężne na początek okresu	1 529	126
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-629	187
Środki pieniężne na koniec okresu	900	313
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	35	35

Nota 9. Zmiany w środkach trwałych za 2010 rok i 3 m-ce 2011 roku

	- grunty własne i prawo wieczystego użytkowania	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwale	środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na 1.01.2010	6 233	98 032	343 789	5 713	42 689	496 456
Zwiększenia w okresie I - XII 2010	0	747	13 388	210	1 209	15 554
Zmniejszenia w okresie I - XII 2010	0	0	-1 264	-164	-1 457	-2 885
Wartość brutto środków trwałych na 31.12.2010	6 233	98 779	355 913	5 759	42 441	509 125
Zwiększenia w okresie I - III 2011		0	1 226	1	62	1 289
Zmniejszenia w okresie I - III 2011		0	-3 167	-25	-1 536	-4 728
Wartość brutto środków trwałych na 31.03.2011	6 233	98 779	353 972	5 735	40 967	505 686
Umorzenie na 1.01.2010		41 589	277 789	4 123	36 913	360 414
<i>Zwiększenia w okresie I - XII 2010 (amortyzacja)</i>		4 262	17 406	556	2 121	24 345
<i>Zmniejszenia w okresie I - XII 2010 (złomowanie, sprzedaż)</i>		0	-1 043	-163	-1 457	-2 663
Umorzenie na 31.12.2010	0	45 851	294 152	4 516	37 577	382 096
<i>Zwiększenia w okresie I - III 2011 (amortyzacja)</i>		1 063	3 878	123	425	5 489
<i>Zmniejszenia w okresie I - III 2011 (złomowanie, sprzedaż)</i>		0	-3 167	-25	-1 536	-4 728
Umorzenie na 31.03.2011	0	-46 914	-294 863	-4 614	-36 466	-382 857
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2010	6 233	52 928	61 761	1 243	4 864	127 029
Środki trwałe w budowie						9 667
Rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2010						136 696
Wartość netto środków trwałych na 31.03.2011	6 233	51 865	59 109	1 121	4 501	122 829
Środki trwałe w budowie						15 701
Rzeczowe aktywa trwałe na 31.03.2011						138 530

Nota 10. Zmiany w wartościach niematerialnych za 2010 rok i 3 m-ce 2011 roku

	koszty zakończonych prac	licencje na programy komputerowe	inne wartości niematerialne	razem
Wartość brutto wartości niematerialnych 1.01.2010	10 235	10 361		20 596
Zwiększenia w okresie I - XII 2010	3 693	519		4 212
Zmniejszenia w okresie I - XII 2010	0	0		0
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2010	13 928	10 880	0	24 808
Zwiększenia w okresie I - III 2011	21	0		21
Zmniejszenia w okresie I - III 2011	-116	0		-116
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31.03.2011	13 833	10 880	0	24 713
Umorzenie na 1.01.2010	6 617	4 783		11 400
<i>Zwiększenia w okresie I-XII 2010 (amortyzacja)</i>	1 607	1 154		2 761
<i>Zmniejszenia I-XII 2010 (złomowanie, sprzedaż)</i>	0	0		0
Umorzenie na 31.12.2010	8 224	5 937	0	14 161
<i>Zwiększenia w okresie I-III 2011 (amortyzacja)</i>	416	287		703
<i>Zmniejszenia I-III 2011 (złomowanie, sprzedaż)</i>	-6	0		-6
Umorzenie na 31.03.2011	8 634	6 224	0	14 858
Odpis z tytułu utraty wartości na 31.12.2010	-62			-62
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2010	5 642	4 943	0	10 585
Wartości niematerialne w toku wytwarzania 31.12.2010				8 414
Wartości niematerialne 31.12.2010				18 999
Odpis z tytułu utraty wartości na 31.03.2010	-62			-62
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.03.2011	5 138	4 656	0	9 794
Wartości niematerialne w toku wytwarzania 31.03.2011				10 420
Wartości niematerialne 31.03.2011				20 214

Nota 11. Rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego

	31 marca 2011	31 grudnia 2 010
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku na początek okresu	8 237	8 634
zmiany rezerw z tytułu podatku odroczonego w okresie	-19	-397
<i>odniesione na rachunek zysków i strat</i>	73	-27
<i>odniesione na kapitał własny</i>	-92	-370
- zwiększenia (+):	101	234
<i>odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:</i>	101	234
różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków	31	
trwałych		
inne	70	234
<i>odniesione na kapitał własny</i>		0
- zmniejszenia (-):	120	631
<i>odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:</i>	28	261
niezrealizowanych różnic kursowych	28	67
różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków		194
trwałych		
inne		
<i>odniesione na kapitał własny</i>	92	370
Stan rezerwa na podatek odroczony na koniec okresu	8 218	8 237

	31 marca 2011	31 grudnia 2 010
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu	4 111	3 676
zmiany aktywów z tytułu podatku odroczonego w okresie	282	435
<i>odniesione na rachunek zysków i strat</i>	282	435
<i>odniesione na kapitał własny</i>		
- zwiększenia (+):	315	604
<i>odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:</i>	315	604
rezerwa na świadczenia pracownicze	315	470
majątek obrotowy		116
inne		18
- zmniejszenia (-):	33	169
<i>odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu:</i>	33	169
niezrealizowanych różnic kursowych	26	130
inne	7	39
<i>odniesione na kapitał własny</i>		
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	4 393	4 111

Nota 12. Rezerwy długoterminowe

	31 marca 2 011	31 grudnia 2 010
Rezerwy na świadczenia emerytalne	4 331	4 331
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	8 419	8 419
Rezerwy - część długoterminowa, razem	12 750	12 750
	31 marca 2 011	31 grudnia 2 010
Stan na początek okresu	12 750	11 120
- rezerwy na świadczenia emerytalne	4 331	3 048
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	8 419	8 072
Zwiększenia	0	2 117
- rezerwy na świadczenia emerytalne	0	1 389
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	728
Rozwiązania, wykorzystanie i przeniesienie do części krótkoterminowej	0	487
- rezerwy na świadczenia emerytalne	0	106
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	381
Stan na koniec okresu	12 750	12 750
- rezerwy na świadczenia emerytalne	4 331	4 331
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	8 419	8 419

Nota 13. Rezerwy krótkoterminowe

	31 marca 2 011	31 grudnia 2 010
Rezerwy na świadczenia emerytalne	75	75
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 398	1 398
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	4 977	3 320
Inne rezerwy	0	38
Rezerwy - część krótkoterminowa, razem	6 450	4 831

	31 marca 2 011	31 grudnia 2 010
Stan na początek okresu	4 831	4 080
- rezerwy na świadczenia emerytalne	75	101
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 398	1 281
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	3 320	2 572
- inne rezerwy	38	126
Zwiększenia	1 765	4 071
- rezerwy na świadczenia emerytalne	0	56
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	350
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	1 765	3 406
- inne rezerwy	0	259
Wykorzystania, rozwiązania	146	3 320
- rezerwy na świadczenia emerytalne	0	82
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	233
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	108	2 658
- inne rezerwy	38	347
Stan na koniec okresu	6 450	4 831
- rezerwy na świadczenia emerytalne	75	75
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 398	1 398
- pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	4 977	3 320
- inne rezerwy	0	38

Nota 14. Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	31 marca 2 011	31 grudnia 2 010
Stan na początek okresu	3 270	3 568
- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw	3 270	3 568
- odpis aktualizujący pozostałe należności	0	0
<i>Zwiększenia, z tytułu odpisów na:</i>	<i>55</i>	<i>398</i>
- należności z tytułu dostaw	55	398
- pozostałe należności	0	0
<i>Zmniejszenia, z tytułu</i>	<i>23</i>	<i>696</i>
- należności z tytułu dostaw	23	696
- pozostałe należności	0	0
Stan na koniec okresu	3 302	3 270
- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw	3 302	3 270
- odpis aktualizujący pozostałe należności	0	0

6. Pozostałe informacje do skonsolidowanego śródrocznego raportu za I kwartał 2011

- 6.1. *Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału restrukturyzacji i zaniechania działalności.* - nie dotyczy.
- 6.2. *Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.*

Prognoz wyników Grupy Kapitałowej Stomil Sanok na 2011 rok nie publikowano.

- 6.3. Według informacji otrzymanych przez Stomil Sanok S.A., następujący akcjonariusze posiadali na dzień publikacji raportu ponad 5% akcji Stomil Sanok S.A:

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 10.05.2010 r.</i>	2 917 500	11,09%
2	ING Otwarty Fundusz Emerytalny <i>Rejestracja na WZA 10.05.2010 r.</i>	2 870 630	10,91%
3	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień" <i>Rejestracja na WZA 10.05.2010 r.</i>	1 600 000	6,08%
4	Aviva Investors Poland S.A. <i>Rejestracja na WZA 10.05.2010 r.</i>	1 409 355	5,36%

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. Trafia one do kluczowych pracowników Stomil Sanok S.A. w ramach systemu motywacyjnego. Program ten wiąże się z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 286 710 zł w drodze emisji 1 433 550 szt. 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 szt. akcji nie będzie z uwagi na niespełnienie warunków określonych uchwałą.

- 6.4. Według informacji otrzymanych przez Stomil Sanok SA, na dzień publikacji raportu spośród osób zarządzających, akcje Stomil Sanok SA. posiadali: Marek Łęcki – 2 917 500 akcji; Marta Rudnicka – 1 272 640 akcji, Mariusz Młodecki – 60 000 akcji.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, Spółka nie otrzymała informacji o zmianach w stanie posiadania akcji Stomil Sanok SA przez osoby zarządzające.

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

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

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

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

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

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

W ciągu pierwszego kwartału 2011 r. nie odnotowano istotnych zmian, o których wyżej.

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

- sytuacja gospodarcza na podstawowych rynkach, na których sprzedaje Grupa tj. motoryzacji, pasów klinowych (przemysłowych i dla rolnictwa), budowlanym (systemy uszczelnień i uszczelki samoprzylepne),
- kursy walut,
- ceny na rynku surowcowym i ich podaż,
- dostępność kredytów dla odbiorców wyrobów, towarów Grupy – zwłaszcza dla osób fizycznych, w tym prowadzących działalność gospodarczą (ważne dla segmentu rolnictwa i budownictwa).

Sanok, dn. 13 maja 2011 r.