

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny R 2017

(rok)

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)

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

(rodzaj emitenta)

za rok obrotowy 2017 obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-12-31

zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

w walucie zł

data przekazania: 2018-03-20

SANOK RUBBER COMPANY SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

SANOK RC SA

Motoryzacyjny (mot)

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

38-500

Sanok

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Przemyska

24

(ulica)

(numer)

(013) 46-544-44

(013) 46-544-55

(telefon)

(fax)

sekretariat@sanokrubber.pl

www.sanokrubber.pl

(e-mail)

(www)

687-00-04-321

004023400

(NIP)

(REGON)

Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp. k.
(firma audytorska)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2017	2016	2017	2016
I. Przychody ze sprzedaży	737 571	682 831	173 763	156 051
II. Zysk operacyjny	121 309	142 081	28 579	32 470
III. Zysk przed opodatkowaniem	133 771	148 748	31 515	33 994
IV. Zysk netto	107 753	120 274	25 385	27 487
V. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	97 915	129 540	23 068	29 604
VI. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-124 315	-78 863	-29 287	-18 023
VII. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-66 645	23 861	-15 701	5 453
VIII. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-93 006	74 529	-21 911	17 032
IX. Liczba akcji - stan na koniec okresu	26 881 922	26 881 922	26 881 922	26 881 922
X. Średnia ważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922	26 881 922	26 881 922
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 957 194	27 957 194	27 957 194	27 957 194
XII. Zysk na jedną akcję	4,01	4,47	0,94	1,02
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję	3,85	4,30	0,91	0,98
XIV. Aktywa razem	773 400	724 050	185 428	163 664
XV. Zobowiązania długoterminowe	13 364	13 595	3 204	3 073
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	254 099	217 094	60 922	49 072
XVII. Kapitał własny	505 937	493 361	121 302	111 519
XVIII. Kapitał akcyjny	5 376	5 376	1 289	1 215

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Sprawozdanie Sanok RC S.A. 2017.pdf	List Prezesa Zarządu, sprawozdanie finansowe na 31.12.2017, sprawozdanie z działalności spółki, oświadczenie, sprawozdanie z badania biegłego rewidenta

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-03-19	Piotr Szamburski	Prezes Zarządu	
2018-03-19	Marcin Saramak	Członek Zarządu	
2018-03-19	Rafał Grzybowski	Członek Zarządu	
2018-03-19	Piotr Dołęga	Członek Zarządu	

LIST PREZESA ZARZĄDU

**SZANOWNI PAŃSTWO,
DRODZY AKCJONARIUSZE,**

Kolejny rok z rzędu konsekwentnie realizowany plan rozwoju Grupy został zwieńczony dobrymi rezultatami, a cieszą one tym bardziej, że udało się je uzyskać pomimo ogólnie niesprzyjającego otoczenia makroekonomicznego. Skonsolidowana sprzedaż Grupy zbliżyła się do poziomu 1 mld złotych, zaś wynik netto Spółki ponownie przekroczył 100 mln złotych.

Rok 2017 był pełen wyzwań, z którymi Spółka jak i Grupa musiały się zmierzyć. Rosnące ceny surowców na światowych rynkach, przemiany zachodzące na krajowym i europejskim rynku pracy oraz umacniający się złoty to główne czynniki, które uniemożliwiły osiągnięcie po raz kolejny rekordowych wyników. Stawiając czoła tym niekorzystnym trendom Spółka systematycznie prowadzi działania optymalizujące jednocześnie dbając o stworzenie odpowiedniej bazy do długookresowego wzrostu. Dzięki stabilnej sytuacji finansowej wykorzystujemy możliwość inwestowania w rozwój nowoczesnych technologii, przygotowanie i wdrażanie do produkcji nowych asortymentów wyrobów, rozbudowę i modernizację mocy produkcyjnych. Inwestycje te są konieczne dla utrzymania tempa rozwoju oraz mają przyczynić się w kolejnych latach do osiągnięcia jeszcze lepszych efektów prowadzonej przez Sanok RC oraz spółki zależne działalności.

Ważnym elementem stanowiącym o zdolności Grupy do szerszego wykorzystania posiadanego potencjału pozyskiwania nowych kontraktów i poszerzenia grona klientów jest obecność globalna. W 2016 roku do Grupy dołączyło QMRP poszerzając tym samym możliwości ekspansji na rynki dalekowschodnie, zaś z końcem 2017 kontynuując obraną strategię rozpoczęliśmy własnymi siłami proces budowy podwalin biznesu w Meksyku mający na celu zapewnienie obecności Grupy w obszarze NAFTA. Doświadczenia zdobyte w procesie restrukturyzacji biznesu w Chinach pokazały nam jak dużym wyzwaniem jest zarządzanie w odległym geograficznie obszarze i innym kręgu kulturowym, który rządzi się odmiennymi regułami niż te, do których dotychczas przywykliśmy. Z pewnością pozwoli nam to skuteczniej realizować kolejne kroki ekspansji Grupy.

W lipcu 2017 roku Spółka wypłaciła, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2017 roku, dywidendę z zysku za 2016 rok w kwocie 3,60 zł na jedną akcję, co stanowiło 80% zysku do podziału. Zarząd zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu kontynuowanie praktyki dzielenia wypracowanego zysku pomiędzy Akcjonariuszy jednocześnie mając na uwadze konieczność realizacji celów rozwojowych Spółki.

Pod koniec ubiegłego roku ze stanowiska ustąpił Pan Marek Łęcki, który przez ponad 25 lat kierował Spółką, jako jej Prezes i twórca Grupy w obecnym jej kształcie. Rada Nadzorcza Sanok RC powierzyła mi dalsze kierowanie Firmą. To dla mnie olbrzymi zaszczyt i zobowiązanie do kontynuowania dotychczasowego sukcesu.

Mam świadomość, że podtrzymanie w kolejnych latach bardzo dobrej obecnie kondycji ekonomiczno-finansowej Spółki wymaga od jej władz i zatrudnionych pracowników nie tylko ciągłego zaangażowania w bieżącą działalność, ale skutecznego przewidywania i reagowania na potencjalne szanse i problemy, przed jakimi Spółka może w przyszłości stanąć. Niewątpliwie do najważniejszych wyzwań dla Grupy w nadchodzącym czasie będzie zapewnienie odpowiedniego zaplecza produkcyjnego i kadrowego umożliwiającego rozwój biznesu w nowych lokalizacjach jak również wzmacnianie sanockiego fundamentu Grupy. Efektem takiego podejścia będzie realizacja większej liczby projektów inwestycyjnych oraz dalsze poszukiwanie możliwości akwizycyjnych dających potencjał do szybszego rozwoju Grupy.

W dalszym ciągu będziemy realizowali w oparciu o obecną bazę wzrost organiczny w segmencie motoryzacji, głównie w asortymencie uszczelnień karoserii i elementów zawieszenia, w tym szczególnie w segmencie samochodów premium, SUV, kabrioletów i coupe. W segmencie przemysłu istotne będzie utrzymanie wysokiego udziału w krajowym rynku pasów klinowych oraz wzrost ich eksportu, zaś w domenie budownictwa utrzymanie dotychczasowej pozycji na rynkach, na których tradycyjnie funkcjonujemy oraz systematyczne zwiększanie aktywności w nowych obszarach z potencjałem wzrostu.

Czynniki, które mogą mieć wpływ na osiąganę przez Spółkę wyniki, a równocześnie nie ułatwiają prognozowania tempa jej wzrostu, to przede wszystkim dalszy rozwój sytuacji na rynku surowców wykorzystywanych w procesie produkcyjnym, zmieniająca się globalna sytuacja polityczna i gospodarcza oraz kursy walut. Chcemy wykorzystać ewentualne szanse, ale także będziemy podejmować działania ograniczające ryzyko. Służy temu przede wszystkim dywersyfikacja i szeroki wachlarz zarówno oferowanych produktów, nowych rynków zbytu, jak i ciągle poszerzające się grono dostawców i klientów.

Zachęcam Państwa do zapoznania się z ze sprawozdaniem finansowym Sanok Rubber Company i Grupy Kapitałowej oraz po raz pierwszy przekazanym na Państwa ręce sprawozdaniem na temat informacji niefinansowych za rok 2017 dostępnym na naszej stronie internetowej, które również polecam lekturze. Pragnę jednocześnie wyrazić podziękowanie pracownikom wszystkich Spółek Grupy za ich zaangażowanie w realizację przyjętej strategii rozwoju. Klientom i Partnerom biznesowym dziękuję za owocną współpracę, a Akcjonariuszom za ich zaufanie.



Sanok, 19 marca 2018 roku



SANOK RUBBER

***RAPORT FINANSOWY
ZA 2017 ROK***

www.sanokrubber.pl



Sprawozdanie Finansowe

Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna

za 2017 rok

wraz ze SPRAWOZDANIEM

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

sporządzone według

Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej

Rachunek Zysków i Strat	4
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	4
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	5
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	6
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	7
Dodatkowe noty objaśniające	8
1. Dane podstawowe o Sanok RC S.A. i zmiany w kapitale zakładowym	8
2. Dane podstawowe o spółkach zależnych Sanok RC S.A.	9
3. Skład Zarządu Spółki	10
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	12
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	17
9. Przekształcenie danych porównawczych	21
10. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	21
11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	22
12. Przychody ze sprzedaży	22
13. Koszty rodzajowe	22
14. Koszty wynagrodzeń	23
15. Pozostała działalność operacyjna	23
16. Przychody i koszty finansowe	23
17. Podatek dochodowy bieżący	24
18. Rzeczowe aktywa trwałe	25
19. Wartości niematerialne	26
20. Długoterminowe należności pozostałe	26
21. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe	27
22. Zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego	28
23. Zapasy	29
24. Należności	30
25. Środki pieniężne	30
26. Kapitał zakładowy	31
27. Pozostałe kapitały	32
28. Rezerwy i inne zobowiązania długoterminowe	33
29. Rezerwy i inne zobowiązania krótkoterminowe	33
30. Przychody przyszłych okresów - długoterminowe i krótkoterminowe	35
31. Kredyty i papiery dłużne krótkoterminowe	35
32. Zobowiązania krótkoterminowe	36
33. Segmenty operacyjne	37
34. Transakcje z podmiotami powiązanymi	39
35. Zysk na akcję	40
36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	40
37. Pozostałe informacje do raportu rocznego za 2017 r.	43

Rachunek Zysków i Strat

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	12	737 571	682 831
Koszt własny sprzedaży	13	562 912	492 981
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		174 659	189 850
Koszty sprzedaży		12 665	10 768
Koszty ogólnego zarządu		43 447	42 219
Wynik z działalności podstawowej		118 547	136 863
Pozostałe przychody operacyjne	15	4 350	5 888
Pozostałe koszty operacyjne	15	1 588	670
Wynik z działalności operacyjnej		121 309	142 081
Przychody finansowe	16	16 351	7 768
Koszty finansowe	16	3 889	1 101
Wynik brutto (przed opodatkowaniem)		133 771	148 748
Podatek dochodowy razem	17	26 018	28 474
<i>bieżący</i>		26 821	28 733
<i>odroczoney</i>		-803	-259
Wynik netto		107 753	120 274
Średnia ważona liczba akcji		26 881 922	26 881 922
Zysk na jedną akcję w zł	35	4,01	4,47
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		27 957 194	27 957 194
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł	35	3,85	4,30

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Wynik netto	107 753	120 274
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	0	0
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-825	0
<i>Zyski/straty aktuarialne z uwzględnieniem podatku dochodowego</i>	-825	0
Inne całkowite dochody netto	-825	0
Całkowite dochody ogółem	106 928	120 274

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	Stan na	
		31.12.2017	31.12.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	18	182 044	149 799
Nieruchomości inwestycyjne		109	109
Wartości niematerialne	19	8 353	10 359
Długoterminowe należności pozostałe	20	1 008	0
Aktywa finansowe	21	89 398	103 880
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	3 903	2 907
Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe czynne		575	43
Razem aktywa trwałe		285 390	267 097
Zapasy	23	94 376	75 003
Należności handlowe	24	130 973	113 102
Należności krótkoterminowe inne	24	7 952	9 604
Rozliczenia międzyokresowe czynne		904	1 005
Aktywa finansowe	21	111 017	22 445
Środki pieniężne	25	142 788	235 794
Razem aktywa obrotowe		488 010	456 953
AKTYWA RAZEM		773 400	724 050
Kapitał akcyjny	26	5 376	5 376
Kapitał zapasowy	27	315 700	292 074
Kapitał z wyceny warrantów (program motywacyjny)	27	8 401	5 942
Zyski zatrzymane		106 928	120 274
Kapitał z aktualizacji wyceny	27	69 532	69 695
Razem kapitał własny		505 937	493 361
Rezerwy i inne zobowiązania	28	13 232	13 285
Przychody przyszłych okresów	30	132	310
Zobowiązania długoterminowe razem		13 364	13 595
Kredyty	31	167 905	138 735
Zobowiązania handlowe	32	56 337	55 020
Zobowiązania finansowe	32	197	1 199
Zobowiązania krótkoterminowe inne	32	9 913	8 139
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	32	3 209	1 130
Przychody przyszłych okresów	30	923	311
Rezerwy i inne zobowiązania	29	15 615	12 560
Zobowiązania krótkoterminowe razem		254 099	217 094
PASYWA RAZEM		773 400	724 050

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.	
	2017	2016
Zysk netto	107 753	120 274
Korekty razem o pozycje:	-9 838	9 266
Amortyzacja	29 688	29 412
Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	3 549	-1 606
Odsetki i dywidendy netto	-8 181	-4 174
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	26 821	28 733
Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	-903	-704
Zmiana stanu rezerw	3 003	-984
Zmiana stanu zapasów	-19 373	-6 331
Zmiana stanu należności	-28 793	-17 876
Zmiana stanu zobowiązań	-13	12 871
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-994	-986
Pozostałe korekty	1 928	2 483
Podatek dochodowy zapłacony	-16 570	-31 572
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	97 915	129 540
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	3 988	3 938
Wpływy z aktywów finansowych	5 553	2 584
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	0	5 131
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	3 225	1 818
Pozostałe wpływy inwestycyjne	3 066	18
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-59 951	-29 904
Wydatki na aktywa finansowe	-40 196	-56 777
Inne wydatki inwestycyjne	-40 000	-5 671
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-124 315	-78 863
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	31 042	51 330
Różnice kursowe	0	-54
Zapłacone odsetki	-912	-533
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-96 775	-26 882
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-66 645	23 861
Zmiana stanu środków pieniężnych	-93 045	74 538
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	39	-9
Środki pieniężne na początek okresu	235 794	161 265
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-93 006	74 529
Środki pieniężne na koniec okresu	142 788	235 794
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		

W niniejszym wzorze sprawozdawczym, w 2017 r. zmiana stanu zobowiązań została wykazana bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych tj. 3.104 tys. zł. Pozycję ujęto w innych wpływach inwestycyjnych.

W 2016 r. zmianę stanu należności handlowych wykazano bez zmiany stanu zaliczek inwestycyjnych tj. -2.976 tys. zł, zaś zmianę stanu zobowiązań bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych tj. -2.670 tys. zł. Obie wartości zostały ujęte w innych wydatkach inwestycyjnych.

Różnica pomiędzy kwotą amortyzacji za 2017r. wykazaną w korektach z działalności operacyjnej a odpisami zmniejszającymi wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, wykazanymi w notach szczegółowych, wynosi 143 tys. zł. i dotyczy amortyzacji nieczynnych maszyn, która wykazana jest w pozostałych kosztach operacyjnych.

Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z wyceny warrantów	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Nota	26	27	27	27		
Stan na 01.01.2017r	5 376	5 942	292 074	69 695	120 274	493 361
Całkowite dochody za 2017 rok					106 928	106 928
Przeniesienia między kapitałami			127	-163		-36
Wycena warrantów		2 459				2 459
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy			23 499		-23 499	0
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę					-96 775	-96 775
Stan na 31.12.2017r	5 376	8 401	315 700	69 532	106 928	505 937
Stan na 01.01.2016r	5 376	3 483	222 831	69 919	95 901	397 510
Całkowite dochody za 2016 rok					120 274	120 274
Przeniesienia między kapitałami			224	-224		0
Wycena warrantów		2 459				2 459
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy			69 019		-69 019	0
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę					-26 882	-26 882
Stan na 31.12.2016r	5 376	5 942	292 074	69 695	120 274	493 361

Dodatkowe noty objaśniające

1. Dane podstawowe o Sanok RC S.A. i zmiany w kapitale zakładowym

Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna (dalej Sanok RC S.A.) (do dnia 2 listopada 2015: Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok Spółka Akcyjna) z siedzibą w Sanoku, ulica Przemyska 24, w obecnej formie prawnej działa od 29 grudnia 1990 roku. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego. Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000099813 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Sanok RC S.A. jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej liczącej łącznie 13 spółek.

Na dzień publikacji niniejszego raportu **kapitał zakładowy** wynosi 5 376 384,40 zł i dzieli się na 26 881 922 sztuk akcji w całości opłaconych, o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Podstawową działalnością Sanok RC S.A. jest produkcja i sprzedaż wyrobów gumowych (zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności – PKD - klasyfikowana do produkcji **pozostałych wyrobów gumowych**), którą można podzielić pod względem technologii wytwarzania na 4 zasadnicze grupy: artykuły formowe, artykuły wytłaczane, pasy klinowe i mieszanki gumowe.

Ponadto Spółka prowadzi i sprzedaje rezultaty prac rozwojowych związanych z uruchomieniem nowych produktów, a także – w niewielkim zakresie – sprzedaje media energetyczne oraz towary i materiały.

Stosując kryterium podziału sprzedaży produktów i usług wg branż/produktów, wyodrębnia się cztery zasadnicze segmenty operacyjne, a w nich linie produktowe:

- **segment motoryzacji** - dotyczy sprzedaży: wyrobów gumowych, gumowo – metalowych, gumowo-tworzywowych i z TPE (stosowanych głównie w systemach uszczelnienia karoserii i systemach zawieszenia samochodów oraz zawieszeniach układu wydechowego), a także rezultatów prac rozwojowych, narzędzi i oprzyrządowania z tego obszaru,
- **segment budownictwa** - dotyczy sprzedaży: uszczelek systemowych stosowanych w produkcji stolarki okiennej i drzwiowej (tworzywowej, drewnianej, aluminiowej), systemach rynnowych i wentylacyjnych oraz uszczelek samoprzylepnych stosowanych do uszczelnień w stolarce już zamontowanej,
- **segment rolnictwo i przemysł** - dotyczy sprzedaży: pasów klinowych, maszyn rolniczych i części zamiennych do nich oraz innych akcesoriów (produkty dla rolnictwa – to przede wszystkim sprzedaż do spółki zależnej SSD sp. z o.o.), a także wyrobów dla farmacji (korki do zamykania fiolek szklanych i opakowań tworzywowych z antybiotykami, płynami infuzyjnymi i preparatami krwiopochodnymi oraz tłoczków do strzykawek jednorazowego użytku) i wyrobów gumowych do AGD,
- **segment mieszanek gumowych** - dotyczy sprzedaży mieszanek dla producentów wyrobów gumowych, które są wytwarzane w ramach mocy produkcyjnych nie dedykowanych dla własnych produktów,
- **segment pozostałe** – dotyczy sprzedaży pozostałej, która nie jest ujęta w działalności wymienionej w powyższych segmentach.

Pod względem geograficznym wyodrębnia się:

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

Niniejszy raport zawiera roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna za 12 miesięcy 2017 roku, przedstawione w polskich złotych („PLN”), gdzie wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 19 marca 2018 roku. Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 19 marca 2018 roku

2. Dane podstawowe o spółkach zależnych Sanok RC S.A.

Wg stanu na 31.12.2017 r. w Grupie Sanok RC funkcjonowały następujące spółki zależne:

Lp	Nazwa Spółki zależnej	% udziałów/ % praw głosu Sanok RC SA	Podstawowy przedmiot działalności
1	Stomil Sanok Dystrybucja Spółka z o.o. z siedzibą w Bogucinie k. Poznania	100%/ 100%	Sprzedaż na rynku wtórnym wyrobów produkowanych przez Sanok RC S.A. oraz sprzedaż części zamiennych, materiałów eksploatacyjnych i maszyn dla rolnictwa. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Sanok RC S.A. za 12 m-cy 2017 roku stanowiła 54% sprzedaży Spółki.
2	PHU Stomil East Spółka z o.o. z siedzibą w Sanoku	65,7%/ 79,3%	Handel na rynkach WNP (sprzedaż, oprócz wyrobów Sanoka RC S.A. także produktów innych firm polskich) oraz sprzedaż produktów firm białoruskich i ukraińskich na rynku polskim. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Sanok RC S.A. za 12 m-cy 2017r roku stanowiła 2% sprzedaży Spółki.
3	Stomil Sanok Rus Spółka z o.o. z siedzibą w Moskwie (Rosja)	100%/ 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku rosyjskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Sanok RC.
4	Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem (Ukraina)	100%/ 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku ukraińskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Sanok RC.
5	Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (Rosja)	81,1%/ 81,1%	Produkcja i sprzedaż na rynku północnej Rosji wyrobów z gumy i innych materiałów.
6	Produkcyjno - Handlowe Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR z siedzibą w Brześciu (Białoruś)	100%/ 100%	Produkcja wyrobów wytłaczanych do stolarki okiennej oraz produkcja wyrobów formowych do AGD. Sprzedaż realizowana jest do spółek dystrybucyjnych Sanok RC w Rosji i na Ukrainie, a także bezpośrednio na rynku białoruskim i rosyjskim.
7	Colmant Cuvelier RPS S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne (Francja)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE i TPE) oraz mieszanek gumowych.
8	Stomet Spółka z o.o. z siedzibą w Sanoku	100%/ 100%	Wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń – głównie na zamówienie spółek Grupy. Sprzedaż wyrobów i usług poza Grupą za 12 m-cy 2017r stanowiła 23% sprzedaży Spółki
9	Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne Stomil Spółka z o.o. z siedzibą w Rymanowie	100%/ 100%	Organizowanie i świadczenie usług w zakresie lecznictwa, sanatorium, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.
10	Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny)	100%/ 100%	Spółka została założona na początku 2012r. Prowadzi działania marketingowe dotyczące rynku chińskiego zarówno pod kątem klientów jak i dostawców. Podstawowym przedmiotem jej działalności będzie import, eksport i sprzedaż wyrobów dla klientów z segmentu motoryzacji na lokalnym rynku.
11	Draftex Automotive GmbH, Grefrath (Niemcy) (do 16.12.2014 Stomil Sanok DE GmbH; do 7.07.2014 Meteor China – Beteiligungs GmbH)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora samochodów premium na rynku niemieckim. Spółka posiada udziały (20%) w spółce produkcyjnej Qingdao Masters of Rubber and Plastics Co. Ltd (QMRP) z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny).
12	Qingdao Masters of Rubber and Plastic Co., Ltd. Taichang Road, Zhongyun Development Zone Jiaozhou, 266300, Qingdao (Chiny)	70%/80%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora motoryzacji oraz uszczelnień okien i szaf sterowniczych na rynku chińskim.

W 2017 roku Sanok RC SA rozpoczęła proces rejestracji spółki na terytorium Meksyku - SMX Rubber Company SA DE CV. Na dzień publikacji niniejszego raportu, kapitał w spółce nie został opłacony, a spółka pozostaje w organizacji.

3. Skład Zarządu Spółki

Na dzień 31.12.2017 w skład zarządu Spółki wchodził:

Prezes Zarządu	– Piotr Szamburski
Członek Zarządu	– Marcin Saramak
Członek Zarządu	– Rafał Grzybowski
Członek Zarządu	– Piotr Dołęga

W trakcie 2017 roku zmiany w Zarządzie dotyczyły:

- powołania Zarządu w dniu 26 czerwca na trzyletnią kadencję w składzie: Pan Marek Łęcki – Prezes Zarządu, Pan Piotr Szamburski – Wiceprezes Zarządu oraz Pan Marcin Saramak i Pan Rafał Grzybowski – Członkowie Zarządu,
- rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu i Dyrektora Generalnego przez Pana Marka Łęckiego – co nastąpiło z dniem 17 października,
- powołania Prezesa Zarządu w osobie Pana Piotra Szamburskiego – 23 października,
- powołania na nowego Członka Zarządu Pana Piotra Dołęgi z dniem 13 grudnia.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu dokonania osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

a. Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęto w tym celu następujące założenia:

- stopa dyskonta 3,25%
- tablice śmiertelności pttz2016
- średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji dla odpraw emerytalno-rentowych w latach 2018-2027 na poziomie 1,5%
- średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji nagród jubileuszowych w latach 2018-2027 na poziomie 1,5%
- średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej 2,72%

b. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione

c. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

d. Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

e. *Utrata wartości udziałów w spółkach zależnych*

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych. Wymagało to oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez spółki oraz ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce 20.

f. *Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi*

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, poczynając od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN.

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

a. Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych

b. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Poniżej najistotniejsze dla Spółki kursy, które zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
USD	3,4813	4,1793
EUR	4,1709	4,4240

c. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący: budynki – 40 lat, budowle – od 10 do 40 lat, urządzenia techniczne i maszyny – od 3 do 14 lat, środki transportu – 5 lat.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od stycznia kolejnego roku.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone, jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

d. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały, z uwzględnieniem powiązanego wpływu na podatek odroczony.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

e. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Aktywa niematerialne są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od stycznia kolejnego roku.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane co do zasady przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży danego przedsięwzięcia, jednak nie dłużej niż 5 lat.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są kalkulowane, jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

f. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów.

Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

g. Udziały i akcje

Udziały i akcje wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące.

h. Aktywa finansowe

Spółka posiada aktywa finansowe w postaci należności i pożyczek. Są to aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

i. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim opcje walutowe. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

j. Zapasy

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

- materiały, towary – w cenie nabycia wg ceny średnioważonej,
- wyroby gotowe i półfabrykaty – koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych,
- W pozycji produkcji w toku prezentowane są półfabrykaty oraz niezakończona produkcja wyrobów.

k. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Z uwagi na krótki termin ich płatności wykazywane są one w wartości nominalnej.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach innych należności, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

l. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

m. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

n. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

o. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

p. Rezerwy i zobowiązania na świadczenia pracownicze obejmują rezerwy na:

- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe – szacowane są w miesiącu, w którym pracownicy nabyli prawo do urlopów w wysokości wynikającej z iloczynu ilości dni niewykorzystanego urlopu i średniego wynagrodzenia z okresu szacunku, powiększonego o narzuty płatne na rzecz ZUS;
- premie dotyczące okresu sprawozdawczego płatne w następnym okresie – obliczane są na podstawie zasad wynikających z Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy (ZUZP), a dla pracowników nie objętych ZUZP w oparciu o dane statystyczne z poprzednich okresów sprawozdawczych;
- nagrody jubileuszowe - przysługują pracownikom, którzy zostali zatrudnieni w Sanok RC SA przed 1.07.2007r. i nabyli do nich prawo na mocy ZUZP po przepracowaniu określonego czasu (staż pracy);
- odprawy emerytalno-rentowe - są należne z tytułu przejścia na rentę lub emeryturę - na zasadach i w wysokościach określonych w ZUZP oraz w Kodeksie Pracy.

Wycena rezerw na nagrody jubileuszowe oraz na odprawy emerytalno-rentowe dokonywana jest przez niezależnego aktuariusza. Świadczenia te ujmowane są jako rezerwy i koszty wynagrodzeń. Na każdy dzień bilansowy powyższe szacunki podlegają weryfikacji.

q. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

r. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do

przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

s. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

t. Płatności w formie akcji

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model oparty na metodzie Monte-Carlo. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Spółki) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym określani pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku, gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Dotyczy to również nagród w przypadku, których warunki inne niż warunki nabycia uprawnień będące pod kontrolą Spółki lub pracownika nie są spełnione. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę:

- Zmiany do MSR 12 *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niezrealizowanych strat*

Zmiany doprecyzowują kwestie związane z powstawaniem ujemnych różnic przejściowych w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej, oszacowaniem prawdopodobnego

przyszłego dochodu do opodatkowania oraz oceną, czy wypracowany dochód pozwoli na zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych. Zmiany mają zastosowanie retrospektywne.

- Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*

Zmiany zobowiązują jednostkę do ujawnienia informacji, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej. Nie jest wymagane przedstawienie informacji porównawczych za poprzednie okresy.

- Zmiany MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* będące częścią *Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*

Zmiany doprecyzowują, że wymogi określone w standardzie mają zastosowanie także do udziałów jednostki w jednostkach zależnych, wspólnych ustaleniach umownych (tj. wspólnych działaniach lub wspólnych przedsięwzięciach), jednostkach stowarzyszonych lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji, które zostały sklasyfikowane (lub włączone do grupy do zbycia, która została sklasyfikowana) jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano 12 września 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej i zaliczki* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,

- KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 *Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017* (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- *Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka dokonała oceny wpływu wprowadzenia nowych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych, co przedstawiono poniżej:

Wdrożenie MSSF 9

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 *Instrumenty finansowe* („MSSF 9”). MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Spółka zastosuje MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych.

W 2017 roku Spółka przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Spółka zastosuje MSSF 9 po raz pierwszy. Spółka nie identyfikuje istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny, z wyjątkiem skutków zastosowania MSSF 9 w zakresie utraty wartości. Spółka spodziewa się wzrostu odpisów z tytułu utraty wartości, z negatywnym wpływem na kapitał własny, jak omówiono poniżej. Ponadto, w wyniku zastosowania MSSF 9, zmieni się klasyfikacja niektórych instrumentów finansowych.

a) Klasyfikacja i wycena

Spółka nie identyfikuje istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitały własne, w związku z zastosowaniem MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny. Oczekuje się, że wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej, dalej pozostaną wyceniane w wartości godziwej.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Spółka nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – będą one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Spółka korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

b) Utrata wartości

Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym bądź oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia instrumentu finansowego.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług spółka opracowała i będzie aktualizowała model wyznaczania oczekiwanych strat kredytowych, wyznaczający prawdopodobieństwo poniesienia takich kosztów w oparciu o dane historyczne pochodzące z informacji dotyczących zarządzania należnościami gromadzonych przez spółkę.

Spółka ocenia, że w związku z charakterem należności z tytułu dostaw i usług oraz należności z tytułu udzielonych pożyczek, odpis z tytułu utraty wartości wzrośnie o 474.481,15 zł wraz ze związanym z tym wzrostem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 90.151,42 PLN.

c) Rachunkowość zabezpieczeń

Ponieważ MSSF 9 nie zmienia ogólnych zasad funkcjonowania rachunkowości zabezpieczeń Spółki, zastosowanie MSSF 9 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Podsumowując, Spółka oczekuje, że wpływ wdrożenia MSSF 9 będzie następujący:

Wpływ na kapitał własny (zwiększenie/zmniejszenie) na dzień 31 grudnia 2017 roku

Korekty w tysiącach PLN

Aktywa	
Należności handlowe i inne	- 263
Pożyczki udzielone	-211
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	90
Aktywa razem	-384
Wpływ netto na kapitał własny	-384

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Powyższy standard zastąpi standardy MSR 18 „Przychody” oraz MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie przekazania kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta. Wysokość przychodów ustala się w odniesieniu do każdego odrębnego obowiązku świadczenia na podstawie ceny transakcyjnej alokowanej przy wykorzystaniu jednostkowej ceny sprzedaży.

Spółka dokonała analizy reprezentatywnych umów z klientami, na podstawie której stwierdzono, iż standard ten nie będzie miał istotnego wpływu na kwoty oraz moment rozpoznawania przychodów. W ramach prowadzonej analizy spółka dokonała oceny istotnych umów oraz transakcji mających miejsce w roku 2017, których skutki mogłyby być odniesione na dzień sprawozdawczy kończący ten rok. Zgodnie z uregulowaniami MSSF 15 analiza obejmowała:

- identyfikację umów z klientami
- identyfikację osobnych świadczeń / obowiązków świadczenia
- analizę cen transakcyjnych
- ustalenie konieczności alokacji cen do osobnych obowiązków świadczenia
- ustalenie sposobu ujęcia przychodu dla osobnych obowiązków świadczenia.

W wyniku powyższego sprawdzenia wyodrębniono grupy transakcji:

- sprzedaż wyrobów gumowych;
- sprzedaż prac rozwojowych, narzędzi, umowy *toolingu*;
- sprzedaż energii cieplnej;
- pozostałą sprzedaż.

Ponadto w ramach grupy głównej wyrobów gumowych mogą wystąpić transakcje dodatkowe – powiązane z transakcją podstawową, a docelowo mogące stanowić osobne obowiązki świadczenia, tj.:

- naliczenie rabatów od sprzedaży związanych z poziomem transakcji głównej;
- zmiany cen związane z usprawnianiem procesu produkcji;
- opłaty „nominacyjne”, tj. za rozpoczęcie dostaw w ramach nowego projektu (np. nowego modelu wyrobu finalnego)
- kary umowne;
- zmiany cen bazujące na zmianach cen surowców.

Analizując istotność, prawdopodobieństwo ich wystąpienia oraz liczbę wystąpień w przeszłości a także dotychczasowy sposób ujęcia, w ocenie spółki wpływ na zmianę ujęcia przychodu mogą mieć następujące transakcje:

rabaty zależne od poziomu sprzedaży, opłaty nominacyjne (jeżeli byłyby ujmowane jako korekta przychodu), opłaty *toolingowe* (jeżeli nie nastąpiłaby odrębna transakcja sprzedaży narzędzi lub cena sprzedaży narzędzi byłaby nieadekwatna do ich rzeczywistej wartości, tj. część ceny sprzedaży odpowiadałaby wartości narzędzi).

Sprawdzanie poszczególnych grup transakcji, które mogłyby powodować konieczność zmiany ujęcia przychodów:

- rabaty uzależnione od poziomu sprzedaży – wynikające z umów kwoty były rozliczane z odbiorcami w trakcie roku 2017, natomiast pozostała prawdopodobna do uzyskania kwota za rok 2017 została oszacowana i ujęta w wyniku finansowym spółki i wynosi 16.497,18 zł;
- opłaty nominacyjne – kwoty wypłacane w roku bieżącym zostały ujęte w kosztach i nie miały wpływu na ujęcie przychodów, bez wpływu na dane za rok 2017;
- opłaty *toolingowe* – zidentyfikowane transakcje zostały sfinalizowane sprzedażą po cenie odpowiadającej wartości narzędzi lub wyższej, czyli nie rozpoznano takich sytuacji kiedy cena narzędzi byłaby w całości lub części ujęta w cenie wyrobu gotowego.

W ocenie spółki nowy sposób prezentacji przychodów ze sprzedaży zgodnie z MSSF 15 będzie zauważalny przy identyfikowaniu transakcji w poszczególnych okresach sprawozdawczych roku obrachunkowego, natomiast wpływ na sprawozdania roczne będzie nieistotny.

9. Przekształcenie danych porównawczych

Spółka Sanok RC S.A. w niniejszym sprawozdaniu za 12 m-cy 2017 roku nie dokonała zmian danych porównawczych.

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

W dniu 26 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sanok RC S.A. dokonało podziału zysku za 2016 rok w kwocie 120 273 669,66 zł w następujący sposób:

- 96 774 919,20 zł – przeznaczono do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy (kwota dywidendy na 1 akcję: 3,60 zł, dzień dywidendy: 6 lipca 2017 roku, termin wypłaty dywidendy: 26 lipca 2017 roku),
- 23 498 750,46 zł – na kapitał zapasowy Jednostki Dominującej.
- Szczegółowe informacje zamieszczone zostały w Raporcie bieżącym nr 10/2017 z dnia 26 czerwca 2017 roku.

11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zobowiązania warunkowe zaprezentowane poniżej wynikają w głównej mierze z zabezpieczenia kredytów. Oprócz tytułów wymienionych w zestawieniu, zabezpieczenie stanowią również: weksle in blanco, cesje praw z umów ubezpieczeń, pełnomocnictwa do rachunków bankowych, pisemne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

w tys. zł

Zobowiązania warunkowe Sanok RC S.A. z tytułu:	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2016
zastaw na zapasach	15 000	30 000
cesja należności	30 000	15 000
hipoteka kaucyjna	48 000	63 000
akredytyw	2 073	2 654
weksli własnych - zabezpieczenie dotacji	11 366	2 709
gwarancji udzielonych za Spółkę	431	50
inne tytuły (poręczenie za kredyt QMRP)	2 675	0
RAZEM	109 545	113 413

12. Przychody ze sprzedaży

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2017	2016
Przychody ze sprzedaży produktów	710 924	662 343
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 009	3 727
Przychody ze sprzedaży nowych uruchomień (tooling)	19 638	16 761
Razem przychody ze sprzedaży	737 571	682 831
z tego:		
– sprzedaż krajowa	249 151	235 914
– sprzedaż zagraniczna	488 420	446 917

13. Koszty rodzajowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2017	2016
– amortyzacja	29 688	29 412
– w koszcie własnym sprzedaży	26 063	26 069
– w kosztach ogólnego zarządu	3 625	3 343
– zużycie materiałów i energii	404 470	352 006
– usługi obce	50 095	40 370
– podatki i opłaty	5 088	5 285
– wynagrodzenia	105 541	92 342
– ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	25 298	21 074
– pozostałe koszty rodzajowe	8 113	4 285
Koszty według rodzaju, razem	628 293	544 774
Zmiana stanu zapasów; i rozliczeń międzyokresowych	-15 450	-1 037
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-16 535	-17 230
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-12 665	-10 768
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-43 447	-42 219
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	540 196	473 520
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 648	3 226
Wartość sprzedanych nowych uruchomień	16 068	16 235
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	562 912	492 981

14. Koszty wynagrodzeń

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2017	2016
- Wynagrodzenia	101 513	90 517
- Koszty ubezpieczeń społecznych	24 608	21 056
- Rezerwy dotyczące świadczeń pracowniczych i narzutów	2 259	-616
- Wycena programu motywacyjnego	2 459	2 459
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	130 839	113 416
- Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	104 417	87 963
- Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	26 422	25 453

15. Pozostała działalność operacyjna

w tys. zł

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2017	2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	418	62
– <i>od jednostek powiązanych</i>	20	21
Zyski dotyczące praw majątkowych	1 226	515
Dotacje rządowe	310	342
Inne przychody operacyjne, w tym m.in.	2 396	4 969
– <i>rozwiązanie rezerw</i>	442	1 788
– <i>rozwiązanie odpisu aktualizującego należności</i>	0	1 152
– <i>otrzymane rabaty od dostawców</i>	1 259	1 498
– <i>otrzymane kary i odszkodowania</i>	107	269
– <i>otrzymane darowizny rzeczowe</i>	458	0
Pozostałe przychody operacyjne razem	4 350	5 888

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2017	2016
Utworzone rezerwy i odpisy	1 022	85
Darowizny	299	435
Inne	267	150
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 588	670

16. Przychody i koszty finansowe

w tys. zł

Przychody finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2017	2016
Dywidendy	5 553	2 584
Odsetki od lokat i udzielonych pożyczek	7 616	5 087
Inne przychody finansowe, w tym:	3 182	97
– <i>nadwyżka dodatknych różnic kursowych</i>	0	93
– <i>wycena bilansowa opcji walutowych</i>	1 001	0
– <i>pozostałe (m.in. realizacja opcji)</i>	2 181	4
Przychody finansowe razem	16 351	7 768

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

- 22 lutego 2017 roku – Stomil Sanok RUS – w kwocie 2.824 tys. zł (40 mln RUB)
- 23 lutego 2017 roku – Stomil Sanok Ukraina – w kwocie 454,5 tys. zł (3 mln UAH)
- 25 kwietnia 2017 roku - PHU Stomil East Spółka z o. o - w kwocie 1.442,7 tys. zł.
- 24 kwietnia 2017 roku – Stomet Sp. zo.o. – w kwocie 750 tys. zł
- 5 czerwca 2017 roku – Stomil Sanok Wiatka – w kwocie 81,6 tys zł (1.240,5 tys. RUB)

Suma dywidend od spółek zależnych wyniosła 5.552,8 tys. zł.

Koszty finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2017	2016
Odsetki	999	562
Inne koszty finansowe, w tym:	2 890	539
– <i>nadwyżka ujemnych różnic kursowych</i>	1 556	
– <i>wycena bilansowa opcji walutowych</i>	618	395
– <i>pozostałe</i>	716	144
Koszty finansowe razem	3 889	1 101

17. Podatek dochodowy bieżący

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2017	2016
1. Zysk (strata) brutto	133 771	148 748
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	7 394	2 480
– <i>koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu</i>	11 504	8 890
– <i>przychody niepodatkowe</i>	-3 830	-6 004
– <i>darowizny podlegające odliczeniu</i>	-280	-406
3. Podstawa opodatkowania	141 165	151 228
4. Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	26 018	28 474
5. <i>Efektywna stawka podatkowa (pkt.4/pkt.1)* 100%</i>	19%	19%

18. Rzeczowe aktywa trwałe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych						
Stan na 01.01.2016r	6 145	110 794	440 976	7 353	45 318	610 586
Zwiększenia	0	3 360	21 673	1 539	2 965	29 537
Zmniejszenia	0	-23	-7 105	-247	-981	-8 356
Stan na 31.12.2016r	6 145	114 131	455 544	8 645	47 302	631 767
Zwiększenia	0	2 920	31 104	1 749	2 007	37 780
Zmniejszenia	-35	-137	-5 887	-434	-300	-6 793
Stan na 31.12.2017r	6 110	116 914	480 761	9 960	49 009	662 754
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 01.01.2016r	0	65 610	360 646	5 433	40 034	471 723
Zwiększenia		4 378	18 242	878	2 197	25 695
Zmniejszenia		-21	-7 105	-237	-981	-8 344
Stan na 31.12.2016r	0	69 967	371 783	6 074	41 250	489 074
Zwiększenia		4 413	19 991	1 021	2 107	27 532
Zmniejszenia		-129	-5 635	-434	-300	-6 498
Stan na 31.12.2017r	0	74 251	386 139	6 661	43 057	510 108
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.12.2016r	6 145	44 164	83 761	2 571	6 052	142 693
Środki trwałe w budowie na 01.01.2016r						10 981
Zwiększenie (nakłady inwestycyjne)						26 738
Zmniejszenie (przeniesienie na środki trwałe, sprzedaż)						30 613
Środki trwałe w budowie na 31.12.2016r						7 106
Razem środki trwałe na 31.12.2016r						149 799
Stan na 31.12.2017r	6 110	42 663	94 622	3 299	5 952	152 646
Środki trwałe w budowie na 01.01.2017r						7 106
Zwiększenie (nakłady inwestycyjne)						48 507
Zmniejszenie (przeniesienie na środki trwałe, sprzedaż)						38 475
Utworzenie odpisu aktualizującego						0
Środki trwałe w budowie na 31.12.2017r						17 138
Zaliczki na środki trwałe w budowie						12 260
Razem środki trwałe na 31.12.2017r						182 044

Wartość odpisu aktualizującego utworzonego w 2015 r. na dzień 31 grudnia 2017 roku nie uległa zmianie i wynosi 518 tys. zł.

19. Wartości niematerialne

w tys. zł

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych				
Stan na 01.01.2016r	30 432	14 898	1 008	46 338
Zwiększenia	295	1 039	524	1 858
Zmniejszenia	0	-139	-475	-614
Stan na 31.12.2016r	30 727	15 798	1 057	47 582
Zwiększenia	0	694	1 226	1 920
Zmniejszenia	0	-27	-504	-531
Stan na 31.12.2017r	30 727	16 465	1 779	48 971
Umorzenie wartości niematerialnych				
Stan na 01.01.2016r	24 476	12 670	0	37 146
Zwiększenia	3 031	709	0	3 740
Zmniejszenia	0	-139	0	-139
Stan na 31.12.2016r	27 507	13 240	0	40 747
Zwiększenia	1 502	797	0	2 299
Zmniejszenia	0	-27	0	-27
Stan na 31.12.2017r	29 009	14 010	0	43 019
Wartość netto wartości niematerialnych				
Stan na 31.12.2016r	3 220	2 558	1 057	6 835
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 01.01.2016				4 380
Zwiększenie (nakłady inwestycyjne)				2 642
Zmniejszenie (przeniesienie na wartości niematerialne, sprzedaż, zakończone wynikiem negatywnym)				4 192
Zmiany odpisu aktualizującego				694
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2016				3 524
Razem wartości niematerialne na 31.12.2016r				10 359
Stan na 31.12.2017r	1 718	2 455	1 779	5 952
Wartości niematerialne w toku wytworzenia 01.01.2017				3 524
Zwiększenie (nakłady inwestycyjne)				1 703
Zmniejszenie (przeniesienie na wartości niematerialne, sprzedaż, zakończone wynikiem negatywnym)				2 825
Zmiany odpisu aktualizującego				-1
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2017				2 401
Razem wartości niematerialne na 31.12.2017r				8 353

Stan odpisów na wartości niematerialne w toku wytwarzania na dzień 31 grudnia 2017 r. to 45 tys. zł. (przyrost o 1,3 tys. zł. w ciągu roku)

20. Długoterminowe należności pozostałe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2016
Depozyty	1 008	0
Długoterminowe należności pozostałe razem	1 008	0

Depozyty złożono na rzecz dostawców i dotyczą zabezpieczeń wykonania umów zawartych przez spółkę, związanych z rozwojem jej działalności w lokalizacjach zagranicznych.

21. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2016
Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych	45 321	45 321
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach	7	7
<i>z tego:</i>		
<i>notowane na giełdzie</i>		
<i>nie notowane na giełdzie</i>	7	7
Pożyczki długoterminowe	44 070	58 552
Aktywa finansowe długoterminowe razem	89 398	103 880

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	70 413	21 224
Wycena bilansowa transakcji zabezpieczających	604	1 221
Środki pieniężne na lokatach bankowych pow. 3 m-cy	40 000	0
Aktywa finansowe krótkoterminowe razem	111 017	22 445

Zmiana stanu długo i krótkoterminowych aktywów finansowych wynika z przekwalifikowania pożyczek z długo- na krótkoterminowe oraz z wypłat spółkom zależnym nowych pożyczek lub kolejnych transz pożyczek z lat ubiegłych:

	Zmiany pożyczek		tytułem
	długoterminowych	krótkoterminowych	
Draftex	-12,00 mln euro	12,00 mln euro	przekwalifikowanie
	6,23 mln euro		wypłata
QMRP	13,65 mln CNY		wypłata
PST Rymanów	5,9 mln pln		wypłata

W 2012 roku Sanok RC S.A. udzielił spółce zależnej Colmant Cuvelier RPS SAS pożyczki długoterminowej – wg stanu na 31.12.2017r należności Sanok RC S.A. z tego tytułu wynoszą 1,3 mln EUR. Oprocentowane ustalono w oparciu o zmienną stopę procentową, opartą na francuskich przepisach krajowych. Pierwotny termin wymagalności pożyczki wydłużono do końca 2018 roku.

W sierpniu 2013 roku Sanok RC S.A. udzielił Spółce zależnej Sanok (Qingdao) Auto Parts krótkoterminowej pożyczki w wysokości 22 tys. EUR (oprocentowanie stałe), którą wg stanu na 31.12.2013r objęto odpisem aktualizującym – SQAP nie generuje jeszcze przychodów, ponosi natomiast koszty związane z działaniami marketingowymi na tym rynku, a w konsekwencji jej aktualne wyniki nie wskazywały na możliwość spłaty w najbliższych miesiącach. Na 31.12.2017r – odpis na w/w należności utrzymano.

W październiku 2014 roku Sanok RC S.A. podpisał ze spółką zależną Draftex Automotive GmbH dwie umowy pożyczki na łączną kwotę 8,1 mln EUR na wykup przedsiębiorstwa Draftex oraz finansowanie środków obrotowych. Termin wymagalności przypada na 31.12.2018. Pożyczka oprocentowana jest wg stałej stopy procentowej i zabezpieczona jest na majątku pożyczkobiorcy.

Do 31.12.2017 roku zawarto kolejne umowy pożyczek pomiędzy Sanok RC SA i Draftex Automotive GmbH, na mocy których wypłacono w 2016 roku 7,35 mln EUR oraz 6,23 mln EUR w 2017 roku. Oprocentowanie pożyczek jest ustalone wg stałej stopy procentowej, a terminy spłaty przypadają na koniec 2018, 2022, 2023 i 2025 roku.

Tytułem udzielonej pożyczki z dnia 15.01.2018 roku w wys. 2 mln Euro, wypłacono spółce Draftex 1,5 mln euro co powoduje, iż z tytułu udzielonych pożyczek, należność Sanok RC S.A. od spółki zależnej Draftex Automotive GmbH, na dzień sporządzenia sprawozdania to 23,18 mln EUR.

We wrześniu 2016 roku nowoprzejętej spółce chińskiej QMRP udzielono pożyczki na cele statutowe w kwocie 15 mln CNY, którą zwiększono o 7 mln CNY - stan należności z tego tytułu to 22 mln CNY. Terminy spłaty ustalono do 31.12.2020. Oprocentowanie ustalono wg stałej stopy procentowej.

2 marca 2018 roku Sanok RC SA podpisała nową umowę pożyczki dla QMRP w kwocie 1,6 mln USD.

17 lutego 2017 roku podpisana została umowa udzielenia pożyczki na cele inwestycyjne dla spółki zależnej PST Stomil w Rymanowie Zdroju. Kwota udzielonych pożyczek to 5,9 mln zł, oprocentowanie zmienne, termin płatności 21.12.2024 r. W lutym 2018 roku przyznano spółce zależnej dodatkową pożyczkę o wartości 300 tys. zł, na finansowanie działalności operacyjnej (z terminem spłaty 21.02.2019).

Ryzyko utraty aktywów w postaci udzielonych pożyczek, jest zniwelowane ustanowionymi zabezpieczeniami.

Oprocentowanie udzielonych pożyczek ustalono na warunkach rynkowych – maksymalna stopa procentowa wynosi 6%.

W związku z wystąpieniem przesłanek, zgodnie z MSR 36, Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów posiadanych w Draftex Automotive GmbH, Stomil Sanok BR oraz QMRP. Testy przeprowadzono w oparciu o posiadane prognozy pięcioletnie oraz zakładany długoterminowy jednoprocenowy wzrost w okresie rezydualnym. W celu zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych zastosowano średnioważony koszt kapitału dla poszczególnych spółek, który wyniósł odpowiednio 6,27%, 14,36% i 8,72%. Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności rozpoznania dodatkowych odpisów aktualizujących. Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 1 p.p spowodowałby konieczność utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości dla QMRP na kwotę 4,0 mln zł oraz dla Stomil Sanok BR na kwotę 486 tys. zł nie spowodowałby konieczności rozpoznania odpisu dla Spółki Draftex. Spadek założeń dotyczących długoterminowej średniej stopy wzrostu o 1 p.p. spowodowałaby rozpoznanie odpisu z tytułu utraty wartości dla QMRP na kwotę 2,4 mln zł, dla Stomil Sanok BR w wysokości 62 tys. zł, nie spowodowałby konieczności rozpoznania odpisu dla Spółki Draftex.

22. Zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego

Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego

w tys. zł

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Za okres 01.01-31.12	
	2017	2016
Stan na początek okresu	7 560	7 466
Zwiększenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 791	933
<i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	<i>561</i>	<i>387</i>
<i>rezerw na świadczenia pracownicze</i>	<i>768</i>	<i>123</i>
<i>odpisów aktualizujących majątek</i>	<i>417</i>	<i>59</i>
<i>wyceny instrumentów pochodnych</i>	<i>0</i>	<i>24</i>
<i>inne</i>	<i>45</i>	<i>340</i>
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	581	839
<i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>rezerw na świadczenia pracownicze</i>	<i>256</i>	<i>240</i>
<i>odpisów aktualizujących majątek</i>	<i>0</i>	<i>255</i>
<i>wyceny instrumentów pochodnych</i>	<i>190</i>	<i>0</i>
<i>inne</i>	<i>135</i>	<i>344</i>
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony ujęta w rachunku zysków i strat	1 210	94
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitale własnym	193	0
Stan aktywów na podatek odroczony na koniec okresu, z tytułu:	8 963	7 560
Niezrealizowanych różnic kursowych	1 195	634
Rezerw na świadczenia pracownicze	5 031	4 519
Odpisów aktualizujących majątek	1 640	1 223
Wyceny instrumentów pochodnych	38	228
Inne	866	956
Kosztów odsetkowych odniesionych na kapitał własny	193	0

Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego

w tys. zł

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Za okres 01.01-31.12	
	2017	2016
Stan na początek okresu	4 653	4 818
Zwiększenia w okresie, ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	820	284
niezrealizowanych różnic kursowych	396	135
różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	113	
inne	311	149
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	413	449
niezrealizowanych różnic kursowych	0	0
różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	0	94
inne	413	355
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego ujęta w rachunku zysków i strat	407	-165
Stan rezerw na podatek odroczone na koniec okresu z tytułu:	5 060	4 653
Niezrealizowanych różnic kursowych	905	509
Różnicy między wartością bilansową i podatkową śr. trwałych	2 395	2 282
Rezerwy dot. przeszacowania budynków	1 115	1 411
Inne	645	451
Stan netto aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	3 903	2 907

23. Zapasy

w tys. zł

Zapasy	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2016
– materiały	36 401	31 721
– półprodukty i produkty w toku	29 939	15 876
– produkty gotowe	27 653	26 733
– towary	383	673
Zapasy razem	94 376	75 003
Odpis aktualizujący	6 586	5 327
Zapasy brutto	100 962	80 330

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	Za okres 01.01-31.12	
	2017	2016
Stan odpisów na początek okresu	5 327	5 823
Zwiększenia razem, z tytułu:	2 676	2 832
zapasów wolnorotujących	1 632	1 822
ceny sprzedaży niższej od kosztu wytworzenia	1 044	1 010
Zmniejszenia razem, z tytułu:	1 417	3 328
sprzedaży, zużycia	404	2 286
odwrócenia odpisów	1 013	1 042
Stan odpisów na koniec okresu	6 586	5 327

24. Należności

w tys. zł

Należności	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2016
a) od jednostek powiązanych	23 005	19 495
- z tytułu dostaw i usług	22 656	19 332
- zaliczki inwestycyjne	349	163
b) należności od pozostałych jednostek	115 920	103 211
- z tytułu dostaw i usług	108 317	93 770
- z tytułu podatków	6 298	3 736
- zaliczki inwestycyjne	0	3 583
- inne	1 305	2 122
Należności krótkoterminowe netto, razem	138 925	122 706
odpisy aktualizujące wartość należności	4 839	4 045
Należności krótkoterminowe brutto, razem	143 764	126 751

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	Za okres 01.01-31.12	
	2017	2016
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	3 989	5 300
z tego z tytułu:		
dostaw i usług	3 799	5 110
pozostałych należności	190	190
Zwiększenia razem	2 306	1 830
z tego z tytułu:		
dostaw i usług	2 306	1 830
pozostałych należności	0	0
Zmniejszenia razem	1 456	3 141
z tego z tytułu:		
dostaw i usług	1 456	3 141
pozostałych należności	0	0
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	4 839	3 989
z tego z tytułu:		
dostaw i usług	4 649	3 799
pozostałych należności	190	190

25. Środki pieniężne

Struktura środków pieniężnych prezentowanych w bilansie przedstawia się następująco.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie	41	16
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	142 747	235 778
Środki pieniężne razem	142 788	235 794
w tym:		
- w walucie polskiej	134 117	230 486
- w walutach obcych	8 671	5 308

26. Kapitał zakładowy

Zmiany w kapitale zakładowym, które występowały od dnia powstania spółki przedstawia poniższe zestawienie.

Seria/emisja Rodzaj akcji (udziałów)	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	1 550 000	3 100 000,0	środki własne	1991-01-02
B	800 000	1 600 000,0	środki własne	1995-10-30
C	2 350 000	4 700 000,0	środki własne	1996-04-12
D	500 000	1 000 000,0	środki własne	1996-11-29
Umorzenie	-391 304	-782 608,0		2000-04-21
Umorzenie	-282 224	-564 448,0		2000-10-12
Umorzenie	-1 131 617	-2 263 234,0		2003-10-15
Umorzenie	-848 713	-1 697 426,0		2004-05-27
I Transza - opcje	149 996	299 992,0	środki własne	2005-01-21
II Transza - opcje	149 996	299 992,0	środki własne	2005-07-29
III Transza - opcje	150 008	300 016,0	środki własne	2006-07-14
Umorzenie	-128 824	-257 648,0		2006-10-26
Kapitał razem	2 867 318	5 734 636,0		
Po podziale akcji 1:10	28 673 180	5 734 636,0		2008-01-31
Umorzenie	-2 364 678	-472 935,6		2009-10-28
IV Transza z Programu z 2006r	210 130	42 026		2013-03-29
IV Transza z Programu z 2006r	76 580	15 316		2013-07-12
V Transza z Programu z 2006r	286 710	57 342		2014-02-06
Kapitał razem	26 881 922	5 376 384,40		

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

Na podstawie ww. uchwały NWZA, 26 października 2006 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie dokonał rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 286 710 zł w drodze emisji 1 433 550 akcji o wartości nominalnej 20 groszy każda. W 2013r program ten się zakończył. W jego wyniku zostały wyemitowane akcje wynikające z dwóch transz (IV i V).

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

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

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

27. Pozostałe kapitały

Kapitał zapasowy - tworzony jest zgodnie z zapisami statutu, głównie z zysku netto (uchwały WZA), a także na skutek likwidacji środków trwałych uprzednio podlegających przeszacowaniu.

Kapitał z aktualizacji wyceny - obejmuje skutki przeszacowania środków trwałych na dzień przejścia na Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Kapitał z wyceny opcji – wartość godziwa programu opcji menedżerskich (zgodnie z uchwałami organu uprawnionego);

Na podstawie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce Programu Motywacyjnego w latach 2014-2017 oraz zmiany statutu Spółki, podjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca 2014 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 215 054,40 złotych. Łączna, maksymalna liczba wyemitowanych akcji nie może być większa aniżeli 1 075 272 szt. Postanowieniem z dnia 29 października 2014 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Sanok RC S.A.

Mając na uwadze *MSSF 2 Płatności na bazie akcji* została dokonana wycena wartości godziwej programu motywacyjnego. Wycena została dokonana w oparciu o metodę Monte-Carlo.

Do wyceny przyjęto następujące dane:

– data przyznania	– 30 lipca 2014 roku
– okres nabywania uprawnień dla wycenianej puli Programu:	– 30 lipca 2014 r – 15 lipca 2018r
– cena wyjściowa do modelu wyceny	– 39,00 zł
– oczekiwana zmienność kursu akcji Spółki	– 36,1%
– oczekiwana zmienność indeksu WIG	– 38,0%
– stopa procentowa wolna od ryzyka	– krzywa zerokuponowa na datę przyznania
– średni okres trwania życia opcji	– 7,1 lat
– oczekiwane dywidendy na jedną akcję	– 1,27 w roku 2014 i 1,3 zł w kolejnych latach

W oparciu o te dane wartość godziwa programu opcji menedżerskich ujęta w księgach po raz pierwszy w 2014r wyniosła 1 145 tys. zł., zaś wartość godziwa programu ujęta w księgach 2017 roku wyniosła 2 459 tys. zł. Stan kapitałów z wyceny warrantów na dzień 31.12.2017 r. wyniósł 8 401 tys. zł.

Pierwszy rok trwania Programu to 2014, ostatni – 2017. Posiedzenie Rady Nadzorczej, którego przedmiotem będzie zatwierdzenie uchwały Zarządu w sprawie ziszczenia się kryteriów w ostatnim roku programu oraz ustalenie ostatecznej listy osób uczestniczących w programie (lista uprawnionych) winno odbyć się w terminie 14 dni od zatwierdzenia przez WZA skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2017 r., nie później niż 14 lipca 2018 r. Od dnia roboczego następującego po tym dniu, osoby które nabyły uprawnienia do warrantów subskrypcyjnych, mogą je obejmować.

28. Rezerwy i inne zobowiązania długoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu:	13 285	14 718
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	6 649	6 978
na nagrody jubileuszowe	6 636	7 740
Zwiększenia	1 168	1 270
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 129	679
na nagrody jubileuszowe	39	591
Zmniejszenia	1 221	2 703
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	238	1 008
na nagrody jubileuszowe	983	1 695
Stan na koniec okresu	13 232	13 285
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	7 540	6 649
na nagrody jubileuszowe	5 692	6 636

29. Rezerwy i inne zobowiązania krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu:	12 560	12 586
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	825	352
na nagrody jubileuszowe	1 394	1 280
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	8 279	8 050
pozostałe rezerwy	2 062	2 904
Zwiększenia	14 092	10 297
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	346	575
na nagrody jubileuszowe	245	411
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	11 517	6 032
pozostałe rezerwy	1 984	3 279
Zmniejszenia (wykorzystania, rozwiązania)	11 037	10 323
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	184	102
na nagrody jubileuszowe	410	297
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	7 632	5 803
pozostałe rezerwy	2 811	4 121
Stan na koniec okresu	15 615	12 560
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	987	825
na nagrody jubileuszowe	1 229	1 394
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	12 164	8 279
pozostałe rezerwy	1 235	2 062

Rozszerzenie informacji dotyczących rezerw związanych z zatrudnieniem.

Wyszczególnienie	Odprawy emerytalno-rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Zobowiązanie na początek okresu	7 474	8 030	15 504
Koszt bieżącego zatrudnienia	306	245	552
Koszt odsetkowy	267	285	552
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	1 018	0	1 018
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	0	-435	-435
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0	0
Świadczenia wypłacone	-537	-1 205	-1 742
Zobowiązanie na koniec okresu	8 528	6 920	15 448

Wyszczególnienie	Odprawy emerytalno-rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Rezerwa krótkoterminowa	987	1 229	2 216
Rezerwa długoterminowa	7 540	5 692	13 232
Całkowita Kwota Rezerw	8 527	6 921	15 448

Rachunek wyników

Wyszczególnienie	Odprawy emerytalno-rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Koszt bieżącego zatrudnienia	-306	-245	-551
Koszt odsetkowy	-267	-285	-552
Zyski i (straty) aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	0	435	435
Świadczenia wypłacone	537	1 205	1 742
Netto	-36	1 110	1 074

Kapitały

Wyszczególnienie	Odprawy emerytalno-rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Bilans otwarcia pozostałych całkowitych dochodów	-26	0	-26
Zyski i (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w bieżącym okresie	-1 018	0	-1 018
Bilans zamknięcia pozostałych całkowitych dochodów	-1 044	0	-1 044

Podział zysków i strat aktuarialnych

Wyszczególnienie	Odprawy emerytalno-rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Zmiana założeń finansowych	227	171	398
Zmiana założeń demograficznych	-247	-88	-335
Pozostałe zmiany (experience adjustment)	1 038	-518	520
Zyski i (straty) aktuarialne razem	1 018	-435	583

Wzrost przyjętej stopy dyskontowej o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 927 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 1 060 tys. zł

Wzrost przyjętej stopy wzrostu wynagrodzeń o 1 p.p. spowoduje wzrost wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 1 322 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje spadek o 1 030 tys. zł

Wzrost przyjętego wskaźnika mobilności o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 796 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 868 tys. zł

30. Przychody przyszłych okresów - długoterminowe i krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2016
Długoterminowe		
Dotacje	132	310
Przychody przyszłych okresów – część długoterminowa, razem	132	310
Krótkoterminowe		
Dotacje	178	310
Inne	745	1
Przychody przyszłych okresów – część krótkoterminowa	923	311

31. Kredyty i papiery dłużne krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty krótkoterminowe,	167 905	138 735
w tym:		
- kredyty w walucie polskiej		
- kredyty w walutach obcych	167 905	138 735

Struktura kredytów wg stanu na 31.12.2017 r.

Nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg. umowy w tys. zł (limit)	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł	w tys. EUR		
Bank Zachodni WBK Wrocław	90 000	79 237	18 998	30.06.2018	Cesja wierzytelności, hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco.
mBank SA	90 000	88 668	21 259	31.01.2018*	Zastaw na majątku obrotowym wraz z cesją praw z polisy, cesja należności handlowych, weksel własny in blanco.
Razem	180 000	167 905	40 257		

*Aneks z dnia 24 stycznia 2018 r. określono termin spłaty kredytu na 30 stycznia 2019r

Struktura kredytów wg stanu na 31.12.2016 r.

Nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg. umowy w tys. zł (limit)	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł	w tys. EUR		
Bank Zachodni WBK Wrocław	60 000	56 604	12 795	30.06.2017**	Hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco
mBank SA	45 000	42 811	9 677	30.01.2017*	Zastaw na majątku obrotowym wraz z cesją praw z polisy, cesja należności handlowych, weksel własny in blanco
Alior Bank SA	45 000	39 320	8 888	11.03.2017***	Zastaw rejestrowy na zapasach oraz hipoteka umowna, z cesją praw z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach spółki, weksel in blanco
Razem	150 000	138 735	31 360		

*Aneks z dnia 27 stycznia 2017 r. zwiększono kwotę udostępnionego kredytu do wys. 65 mln zł, a termin spłaty ustalono na 30 stycznia 2018r.

**Aneks z 30 stycznia 2017 r zwiększono przyznany limit do wys. 70 mln zł.

***Aneks z 1 lutego 2017r wydłużono okres kredytowania do 9 czerwca 2017r.

32. Zobowiązania krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania handlowe	56 337	55 020
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 209	1 130
Zobowiązania finansowe (wycena opcji)	197	1 199
Zobowiązania inne	9 913	8 140
w tym:		
- zobowiązania z tytułu innych podatków	3 855	3 821
- zobowiązania inwestycyjne	5 651	2 547
- fundusz socjalny	63	1 383
- zobowiązania pozostałe	344	389
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	69 656	65 489

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 33. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach ok 30-dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane i regulowane na bieżąco zgodnie z terminami płatności.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego/ kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz posiada rzeczowe aktywa trwałe. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Spółki.

Tabele poniżej przedstawiają pozycje aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

w tys. zł

Pozycje dotyczące funduszu socjalnego	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2016
Fundusz socjalny – cele pożyczkowe	1 486	1 480
Należności z tytułu pożyczek	1 282	1 329
Środki pieniężne ZFŚS	149	132
Zobowiązania z tytułu Funduszu	8	35

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12	
	2017	2016
Odpisy na fundusz w okresie obrotowym	2 344	1 998

33. Segmenty operacyjne

Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za 2017r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Przychody	426 347	104 942	77 547	245 152	22 240	876 228
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	426 347	104 942	77 547	106 495	22 240	737 571
<i>Sprzedaż między segmentami</i>	0	0	0	138 657	0	138 657
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	349 483	72 975	55 035	218 915	17 826	714 234
Wynik	76 864	31 967	22 512	26 237	4 414	161 994
Koszty ogólnego zarządu						43 447
Pozostałe przychody operacyjne						4 350
Pozostałe koszty operacyjne						1 588
Przychody finansowe						16 351
Koszty finansowe						3 889
Podatek dochodowy						26 018
ZYSK NETTO						107 753

Sprzedaż między segmentami dotyczy tylko mieszanek gumowych produkowanych przez segment „Mieszanki”, które jako półprodukt zużywane są do produkcji wyrobów gotowych w segmentach: motoryzacji, budownictwa i przemysłu oraz rolnictwa Spółki. Rozliczenie tej „wewnętrznej sprzedaży” pomiędzy segmentami w obrębie Spółki następuje w rzeczywistym koszcie wytworzenia.

Aktywa i Pasywa wg segmentów operacyjnych – stan na 31.12.2017r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty oraz aktywa i pasywa nieprzypisane do segmentów	Razem
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	84 049	7 773	17 987	26 526	45 709	182 044
Wartości niematerialne	4 226	10	82	13	4 022	8 353
Zapasy	51 421	6 654	10 953	23 590	1 758	94 376
Należności krótkoterminowe	90 806	12 827	9 713	15 228	10 351	138 925
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne					904	904
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					348 798	348 798
Razem Aktywa	230 502	27 264	38 735	65 357	411 542	773 400
Zobowiązania krótkoterminowe	18 556	2 257	2 004	27 015	204 267	254 099
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					519 301	519 301
Razem Pasywa	18 556	2 257	2 004	27 015	723 568	773 400

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2017r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Nakłady inwestycyjne	35 663	993	5 244	2 697	14 128	58 725
Amortyzacja	14 755	1 020	3 777	4 508	5 628	29 688

Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za 2016 r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Przychody	378 864	99 323	76 046	225 616	20 734	800 583
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	378 864	99 323	76 046	107 864	20 734	682 831
<i>Sprzedaż między segmentami</i>	0	0	0	117 752	0	117 752
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	293 467	66 457	50 723	195 290	15 564	621 501
Wynik	85 397	32 866	25 323	30 326	5 170	179 082
Koszty ogólnego zarządu						42 219
Pozostałe przychody operacyjne						5 888
Pozostałe koszty operacyjne						670
Przychody finansowe						7 768
Koszty finansowe						1 101
Podatek dochodowy						28 474
ZYSK NETTO						120 274

Aktywa i Pasywa wg segmentów operacyjnych – stan na 31.12.2016 r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty oraz aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów	Razem
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	60 861	7 519	16 891	28 080	36 448	149 799
Wartości niematerialne	6 909	13	19	18	3 400	10 359
Zapasy	34 292	6 678	11 249	21 976	808	75 003
Należności	71 590	12 097	8 747	20 324	9 948	122 706
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne					1 005	1 005
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					365 178	365 178
Razem Aktywa	173 652	26 307	36 906	70 398	416 787	724 050
Pasywa						
Zobowiązania krótkoterminowe	15 046	2 367	1 448	30 795	167 438	217 094
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					506 956	506 956
Razem Pasywa	15 046	2 367	1 448	30 795	674 394	724 050

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2016 r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Nakłady inwestycyjne	17 566	1 034	3 737	1 062	5 982	29 381
Amortyzacja	14 995	936	4 264	3 932	5 285	29 412

Sprzedaż wg obszarów geograficznych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01.01.do 31.12.	
	2017	2016
Sprzedaż eksportowa razem:	488 420	446 917
<i>Kraje Unii Europejskiej</i>	354 605	334 332
<i>Kraje Europy Wschodniej</i>	37 989	38 255
<i>Pozostałe rynki zagraniczne</i>	95 826	74 330
Sprzedaż krajowa	249 151	235 914
Ogółem sprzedaż	737 571	682 831

34. Transakcje z podmiotami powiązanymi

w tys. zł

Podmiot powiązany	Sprzedaż 01.01-31.12		Zakupy 01.01-31.12		Należności (z zaliczkami na śr. trw. w budowie)		Zobowiązania wobec	
	2017	2016	2017	2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Jednostki zależne								
PHU Stomil East Spółka z o. o.	10 614	11 656	1	8	2 336	1 768	1	0
SSD Bogucin	41 962	42 138	230	237	8 046	7 745	40	0
Stomil Sanok Rus Spółka z o.o.	7 111	7 679	0	0	0	0	0	0
Stomil Sanok Ukraina	7 925	8 146	0	0	900	502	0	0
Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego	1	0	0	0	0	0	0	0
Produkcyjno - Handlowe Uitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR	6 821	6 714	103	86	3 471	3 728	7	7
Colmant Cuvelier RPS S.A.S.	10 259	8 597	1 496	953	6 261	6 557	335	0
Stomet Spółka z o. o.	1 802	1 729	31 461	22 869	809	376	2 786	2 161
Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne Stomil Spółka z o.o.	6	3	3	2	5 900	1	0	2
Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o.	1	37	0	514	1	1	0	0
Draftex Automotive GmbH	927	956	1 598	367	91 287	69 007	750	26
QMRP*	3 065	2 511	0	0	18 737	9 587	39	47
Pozostałe podmioty powiązane								
Jednostki kontrolowane przez osoby nadzorujące Spółkę	0	0	73	185	0	0	22	51

* przejęcie kontroli nastąpiło z dniem 1 sierpnia 2016 r.

35. Zysk na akcję

Wyszczególnienie	2017	2016
Zysk netto	107 753	120 274
Średnioważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922
Rozwadniające liczbę akcji	1 075 272	1 075 272
Średnioważona rozwodniona liczba akcji	27 957 194	27 957 194
Zysk na akcję	4,01	4,47
Rozwodniony zysk na akcję	3,85	4,30

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka, z uwagi na posiadane instrumenty finansowe narażona jest na ryzyko kredytowe, płynności oraz ryzyko rynkowe, elementami którego są ryzyko walutowe i stopy procentowej. Spółka nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko cenowe, o którym mowa w MSSF 7.

Ryzyko kredytowe

Maksymalna wartość bilansowa aktywów finansowych narażona na ryzyko kredytowe (w tys. zł):

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2016
Długoterminowe pożyczki	44 070	58 553
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (opcje walutowe)	604	1 221
Należności krótkoterminowe (wliczając należności z tytułu pożyczek)	209 338	143 929
Wartość bilansowa, razem	254 012	203 703

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

Klasyfikacja należności krótkoterminowych handlowych i pozostałych wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania (w tys. zł):

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2016
Bez przeterminowania	106 384	102 563
Przeterminowane 0 - 30 dni	24 201	13 216
Przeterminowane 31 - 180 dni	5 838	6 904
Przeterminowane 181 - 365 dni	580	23
Przeterminowane powyżej 1 roku	1 922	0
Wartość należności netto, razem	138 925	122 706

Z wyjątkiem należności przedstawionych w powyższej tabeli, pozostałe aktywa finansowe nie są przeterminowane. Na należności, dla których – w ocenie Spółki – istnieje ryzyko nieotrzymania zapłaty zostały utworzone odpisy aktualizacyjne, które według stanu na 31.12.2017 r. wynoszą 4.840 tys. zł.

Spółka rozpoznaje również ryzyko kredytowe z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie (stan na 31.12.2017r.: 12.260 tys. zł). Z uwagi na różnorodność odbiorców, w Spółce nie występuje istotne zagrożenie ryzykiem kredytowym. Klienci, którzy korzystają z kredytu kupieckiego poddawani są procedurom weryfikacji przed udzieleniem kredytu kupieckiego. Należności handlowe oraz pozostałe w kwocie 9.057,7 tys. zł. zabezpieczone są gwarancjami, dotyczy to przede wszystkim zaliczek wpłaconych przez Sanok RC S.A. na poczet niektórych dostaw inwestycyjnych. Część należności Spółka ubezpiecza w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (KUKE).

Ryzyko płynności

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2017 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	do 1 m-ca	1-3 miesiące	3-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:	237 364	139 800	18 327	79 237	
– Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	69 459	51 132	18 327		
– Kredyty bankowe	167 905	88 668*		79 237	
Instrumenty pochodne - opcje	406	0	74	332	

*Aneksem do umowy z mBankiem z dnia 24 stycznia 2018 r. określono termin spłaty kredytu na 30 stycznia 2019r

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2016 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	do 1 m-ca	1-3 miesiące	3-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:	203 025	92 087	14 939	95 999	
– Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	64 290	49 275	14 939	76	
– Kredyty bankowe	138 735	42 812		95 923	
Instrumenty pochodne - opcje*	22	2	39	-19	

* wartość ujemna oznacza nadwyżkę zobowiązań nad należnościami z tytułu opcji

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

Do finansowania działalności wykorzystuje kredyty obrotowe odnawialne z terminami spłaty do czerwca 2018r. oraz stycznia 2019r. Umowy kredytowe przewidują możliwość prolongaty finansowania na kolejne okresy.

Spółka na 31.12.2017r wykorzystywała limity kredytowe wyłącznie w walutach obcych w celu naturalnego równoważenia nadwyżki należności nad zobowiązaniami wyrażonymi w walutach.

Ryzyko walutowe

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na			
	31.12.2017		31.12.2016	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe i pozostałe	48 242	479	35 356	161
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-6 162	-218	-5 833	-193
Kredyty bankowe i środki pieniężne	-38 180	1	-30 147	4
Wartość bilansowa brutto, razem	3 900	262	-624	-28

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

Dla Spółki, będącej eksporterem netto (głównie w zakresie EUR) osłabianie się PLN wobec Euro wpływa korzystnie na wynik z podstawowej działalności. W sytuacjach umacniania się PLN, w celu ograniczania ryzyka kursowego zawierane są transakcje pochodne, a także w całym okresie prowadzone są działania zmniejszające ekspozycję walutową poprzez dwustronne umowy handlowe podpisywane w odpowiednich walutach.

Z analizy wrażliwości ujmującej skutki wyłącznie zmienności poziomu kursów walut obcych wynika, iż umocnienie się PLN o 10% w porównaniu do średnich kursów EUR i USD ogłoszonych przez NBP na dzień 31.12.2017 roku, dla

prezentowanych powyżej wartości skutkować będzie spadkiem zysku brutto o 1 718 tys. zł. (dla EUR 1 627 tys. zł, dla USD 91 tys. zł)

Taka sama analiza przeprowadzona na danych bilansowych i kursach NBP z 31.12.2016, wskazywała na wzrost zysku brutto o 288 tys. zł (dla EUR 276 tys. zł, dla USD 12 tys. zł).

Ryzyko stopy procentowej

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 1 miesiąc		
Kredyty o stopie procentowej opartej na EURIBOR 1 miesiąc	79 237	95 923
Kredyty o stopie procentowej opartej na LIBOR ON	88 668	42 812

Przy założeniu, że w ciągu najbliższego roku po dacie bilansowej stopy procentowe oparte o EURIBOR i LIBOR mogą się wahać w granicach 0,25 punktu procentowego (licząc w stosunku do średniorocznych stawek z 2017 roku), wzrost oprocentowania spowodowałby wzrost kosztów finansowych łącznie o 419,8 tys. zł przy stanie kredytu na 31.12.2017 roku, a spadek oprocentowania skutkowałby poprawą wyniku brutto o w/w wartość.

Przy stanie kredytów na 31.12.2016 r. i przy zmianach oprocentowania jak wyżej – jego wzrost spowodowałby przyrost kosztów finansowych o 346,8 tys. zł, a spadek poprawiłby wynik o taką kwotę.

Ryzyko zmian cen i surowców

Spółka narażona jest na ryzyko wzrostu cen kluczowych surowców (kauczuki syntetyczne i naturalne, sadze techniczne, plastyfikatory), środków chemicznych, olejów, tworzyw, stali, aluminium oraz bawełny, które to materiały są kluczowe dla kosztów produkcji.

Przychody i koszty dotyczące instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	2017			
	Z tytułu różnic kursowych, dywidend i inne		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Udziały w jednostkach zależnych	5 553			
Należności		11 319	3 670	131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		581	3 946	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	1 574			578
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	8 770			1 007
Opcje	2 565			
Razem	18 462	11 900	7 616	1 716

w tys. zł

Wyszczególnienie	2016			
	Z tytułu różnic kursowych, dywidend i inne		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 588	7		
Należności	5 654		2 397	11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		558	2 690	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania		922		21
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym		4 081		667
Opcje		395		
Razem	8 242	5 963	5 087	699

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu dostaw i usług, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

37. Pozostałe informacje do raportu rocznego za 2017 r.

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

Sanok RC S.A. nie publikowała prognoz wyników Spółki oraz Grupy Kapitałowej na 2017 rok.

Akcjonariusze, którzy posiadają ponad 5% akcji

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

Nazwa posiadacza akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
Aviva OFE Aviva BZ WBK	3 787 000	14,09%
Nationale –Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	3 289 000	12,23%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2 472 000	9,20%

Podana liczba akcji Sanok RC S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Spółki Dominującej, które odbyło się 26 czerwca 2017r. oraz z uzyskanych informacji (raporty bieżące Spółki: nr 5/2017 oraz nr 13/2017).

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według informacji otrzymanych przez Sanok RC S.A. - na dzień sporządzenia raportu - spośród osób zarządzających i nadzorujących, akcje Sanok RC S.A. posiadają: Piotr Szamburski - 56 360 akcji, Marcin Saramak – 30 200 akcji, Rafał Grzybowski - 10 000 akcji, Marta Rudnicka – 1 307 820 akcji.

W porównaniu z opublikowanym raportem za 2016 rok nastąpiła zmiana w stanie akcji będących w posiadaniu osób zarządzających Spółką ze względu na fakt, iż z dniem 17 października 2017 roku rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu złożył Pan Marek Łęcki.

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

Sanok RC S.A. nie jest stroną żadnego postępowania sądowego lub przed organami administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności o łącznej wartości odpowiadającej co najmniej 10% kapitałów własnych.

Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Wyżej wymienione transakcje nie wystąpiły.

Informacja o udzieleniu przez emitenta 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

Sanok RC S.A. nie udzielał poręczeń o których mowa wyżej.

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

Stan udzielonych przez Sanok RC S.A. pożyczek na rzecz spółki zależnej Draftex Automotive GmbH na dzień 31.12.2017 r. wynosi 21,68 mln EUR tj. 17,9% kapitałów własnych.

Struktura zatrudnienia

Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
Średnie zatrudnienie w Spółce (etaty)	1 971	1 816
<i>z tego:</i>		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 526	1 398
<i>w tym:</i>		
– <i>bezpośrednio produkcyjni</i>	1 187	1 079
– <i>pośrednio produkcyjni</i>	339	319
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	445	418
Pracownicy wynajmowani (osoby)	239	245
Średnia płaca (w zł)	4 287	3 972

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku w podziale na rodzaje usług:

Wyszczególnienie	Od 01.01.do 31.12.	
	2017	2016
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	75	64
Przegląd skróconego sprawozdania półrocznego	85	40
Razem	160	104

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd (w zł):

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie		
	stałe	premia	razem
Marek Łęcki do 16.10.2017 r.	895 573,68	286 967,00	1 182 540,68
Piotr Szamburski	565 500,00	266 693,00	832 193,00
Marcin Saramak	540 000,00	266 693,00	806 693,00
Rafał Grzybowski	540 000,00	266 693,00	806 693,00
Piotr Dołęga od 13.12.2017 r.	26 052,63	0,00	26 052,63

Wprowadzony w Spółce na lata 2014-2017 Program Motywacyjny (szczegóły w nocie 27 raportu finansowego) dotyczy również Członków Zarządu. Ostateczna liczba warrantów subskrypcyjnych przeznaczona dla Członków Zarządu będzie uzależniona od spełnienia się warunków zapisanych w regulaminie programu oraz decyzji Rady Nadzorczej w zakresie listy osób uprawnionych.

Rada Nadzorcza (w zł):

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie
Jerzy Gabrielczyk	102 000,00
Grzegorz Stulgis	79 200,00
Marta Rudnicka	69 600,00
Karol Żbikowski	69 600,00
Jan Woźniak	69 600,00

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 24 stycznia 2018 roku Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej (raport bieżący nr 1/2018) – szczegóły zamieszczone są w pkt 5.1 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

Ponadto, w styczniu, w lutym i marcu 2018 roku, Spółka podpisała umowy ze spółkami zależnymi (Draftex Automotive, PST Rymanów oraz QMRP) na mocy których wypłaciła kolejne pożyczki: odpowiednio 1,5 mln Euro, 0,3 mln. zł oraz 1,6 mln USD.

W styczniu nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału własnego w spółce zależnej QMRP w Chinach o kwotę 1,2 mln. USD.

Sanok dnia 19 marca 2018 roku

Zarząd SANOK RC SA:

- | | | |
|--------------------|--------------------|-------|
| 1. Prezes Zarządu | – Piotr Szamburski | |
| 2. Członek Zarządu | – Marcin Saramak | |
| 3. Członek Zarządu | – Rafał Grzybowski | |
| 4. Członek Zarządu | – Piotr Dołęga | |

Sporządził:

www.sanokrubber.pl



SANOK RUBBER

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

SANOK RUBBER COMPANY SPÓŁKA AKCYJNA

ZA 2017 ROK

Spis treści

1	Informacje podstawowe	3
1.1	Sanok RC S.A.	3
1.2	Zmiany w kapitale zakładowym w ciągu 2017 r.	3
1.3	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA Spółki	3
2	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym	4
2.1	Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki Spółki	4
2.2	Istotne ryzyka i zagrożenia	6
3	Przychody ze sprzedaży – zasady dystrybucji	6
3.1	Zasady dystrybucji wyrobów na rynku krajowym	7
3.2	Zasady dystrybucji wyrobów na rynkach zagranicznych	7
4	Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały	8
5	Informacja o znaczących umowach dla działalności gospodarczej	8
5.1	Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia, udzielone pożyczki	8
5.2	Umowy ubezpieczeniowe	10
5.3	Inne umowy	10
6	Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe, wartości niematerialne	10
7	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	10
8	Sytuacja kadrowa spółki, wynagrodzenia	11
9	Liczba i wartość nominalna akcji Sanok RC S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	12
10	Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska	12
11	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	13
12	Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
13	Pozostałe informacje zgodnie z MSR 1.13	13
14	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Sanok RC S.A. w 2017 roku	14
15	Oświadczenie na temat informacji niefinansowych Sanok RC S.A. za 2017 rok.	14

1 Informacje podstawowe

1.1 Sanok RC S.A.

Od dnia 2 listopada 2015 roku Spółka działa pod nazwą Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna (Sanok RC S.A.) – wcześniej Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego „Stomil Sanok” Spółka Akcyjna. Zmiana ta wynika z rejestracji przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS Statutu Spółki w nowym brzmieniu, uchwalonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 26 czerwca 2015 r. Zmianie uległ również adres do korespondencji. Szczegóły zmian oraz Statut po rejestracji w KRS zawiera raport bieżący nr 11/2015 z 3 listopada 2015r.

Sanok RC S.A. jest kontynuatorem tradycji Polskiej Spółki dla Przemysłu Gumowego „SANOK” S.A. powstałej w 1932 roku oraz następcą prawnym przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil w Sanoku.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie pod Nr KRS 000099813.

Kapitał zakładowy na 31.12.2016 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 5 376 384,40 zł i dzieli się na 26 881 922 akcje o wartości nominalnej 20 groszy każda.

Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi podmioty zależne opisane w punkcie 2 dodatkowych not objaśniających w sprawozdaniu finansowym Sanok RC S.A. i Grupy Sanok Rubber Company.

Sanok RC S.A., ani jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Spółka nie dokonywała inwestycji w podmioty spoza grupy kapitałowej.

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

1.2 Zmiany w kapitale zakładowym w ciągu 2017 r

Kapitał zakładowy Spółki w 2017r. nie uległ zmianie - wynosi 5 376 384,40 zł i dzieli się na 26 881 922 akcje o wartości nominalnej 20 groszy każda.

Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 29 października 2014 roku zarejestrował warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 215 054,40 złotych (łącznie, maksymalna liczba wyemitowanych akcji nie może być większa aniżeli 1.075.272 szt.), co wynikało z uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce Programu Motywacyjnego w latach 2014-2017 oraz zmiany statutu Spółki, podjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca 2014 roku.

1.3 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA Spółki

Na dzień 19 marca 2018 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% akcji Sanok RC S.A. i ponad 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki:

Lp.	Nazwa posiadacza akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
1.	Aviva OFE Aviva BZ WBK	3 787 000	14,09%
2.	Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	3 289 000	12,23%
3.	Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
4.	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2 472 000	9,20%

Podana liczba akcji Sanok RC S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Spółki, które odbyło się 26 czerwca 2017r. oraz z uzyskanych informacji (rb5/2017 – informacja od Aviva PTE Aviva BZ WBK SA o zwiększeniu udziału w kapitale

2 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym

2.1 Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki Spółki

Dane finansowe wykazane w tabelach niniejszego sprawozdania, o ile nie wskazano inaczej, prezentowane są w tys. zł.

Wyszczególnienie	za 12 m-cy		Dynamika 2017/2016 %
	2017	2016	
Przychody ze sprzedaży	737 571	682 831	108,02
Zysk operacyjny	121 308	142 081	85,38
Zysk brutto (przed podatkiem)	133 771	148 748	89,93
EBITDA	150 997	171 493	88,05
Zysk netto	107 753	120 274	89,59

Przychody ze sprzedaży w 2017 r. wzrosły w porównaniu do 2016 r. o 54,7 mln zł (8%) i w podziale na grupy asortymentowe przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	2017		2016		Dynamika 2017/2016(%)
		%		%	
Motoryzacja	426 347	57,8	378 864	55,5	112,5
Budownictwo	104 942	14,2	99 323	14,6	105,7
Przemysł i rolnictwo	77 547	10,5	76 046	11,1	101,9
Mieszanki	106 495	14,5	107 864	15,8	98,7
Pozostałe	22 240	3,0	20 734	3,0	107,3
OGÓŁEM SPRZEDAŻ	737 571	100,0	682 831	100,0	108,0

Do wzrostu przychodów przyczyniła się przede wszystkim istotnie wyższa sprzedaż w segmencie motoryzacji - o 47,5 mln zł. Jest to efekt pozyskania w tym segmencie nowych projektów, klientów głównie z terytorium Unii Europejskiej (wartość sprzedaży wyrobów formowych i uszczelnień dla motoryzacji do tego regionu wzrosła o 21,3 mln zł tj. o 8%) i pozostałych krajów trzecich (wartość sprzedaży tych grup wyrobów dla motoryzacji wzrosła o 19 mln zł co stanowi przyrost o 34,4%). Zanotowano również znacząco wyższą sprzedaż krajową uszczelnień karoserii (wzrost o 33% rok do roku). Sprzedaż wyrobów dedykowanych dla motoryzacji stanowiła ponad 57,8% z ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży. W segmencie mieszanek odnotowano poziom sprzedaży nieznacznie niższy od zeszłorocznego (ok. 99%): spadek sprzedaży mieszanek w krajach UE był większy niż wzrost krajowej sprzedaży tego asortymentu (bilans -1,8 mln zł).

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Sanok RC S.A. przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	2017		2016		Dynamika 2017/2016 (%)
		%		%	
Kraje UE	354 605	48,1	334 332	49,0	106,1
Kraje Europy Wschodniej	37 989	5,1	38 255	5,6	99,3
Pozostałe rynki zagraniczne	95 826	13,0	74 330	10,9	128,9
Sprzedaż krajowa	249 151	33,8	235 914	34,5	105,6
Ogółem sprzedaż	737 571	100,0	682 831	100,0	108,0

W 2017 roku nieznaczny spadek sprzedaży nastąpił jedynie w obszarze krajów Europy Wschodniej (kryzys polityczno-ekonomiczny i działania wojenne). Obniżenie tej sprzedaży zrekomensowane zostało wzrostem na pozostałych rynkach, w tym do krajów Unii Europejskiej i tzw. krajów trzecich (m.in. Norwegia, Serbia) - wzrost po 20 mln zł do każdego z tych regionów z czego największy to o 14 mln zł dot. uszczelnień karoserii w UE oraz o 11

mln zł dot. wyrobów formowych dla motoryzacji na rynkach pozaunijnych. W efekcie łączne przychody ze sprzedaży do kontrahentów z zagranicy w 2017r. wzrosły o 9,3%.

Pozostała działalność operacyjna w 2017r poprawiła wyniki na sprzedaży o 2,8 mln zł (o 5,2 mln zł rok wcześniej).

W 2017 r. uzyskano wynik z działalności finansowej o blisko 90% wyższy niż w 2016r, tj. 12,5 mln zł w stosunku do 6,7 mln zł. Jest to efekt, przede wszystkim uzyskanych odsetek od lokowanych nadwyżek gotówki oraz osiągniętych przychodów z tytułu dywidend.

Efektywność działania charakteryzują poniższe wskaźniki:

Rentowność działalności	2017	2016
Marża zysku z podstawowej działalności (zysk z podstawowej działalności /przychody ze sprzedaży)	16,1%	20,0%
Marża zysku operacyjnego (zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży)	16,4%	20,8%
Marża zysku brutto (zysk brutto/przychody ze sprzedaży)	18,1%	21,8%
Marża zysku netto (zysk netto/przychody ze sprzedaży)	14,6%	17,6%
Marża EBITDA (EBITDA/przychody ze sprzedaży)	20,5%	25,1%
Rentowność kapitałów własnych (zysk netto/kapitały własne)	21,3%	24,4%

Struktura majątku Spółki i źródeł jego finansowania przedstawia się jak niżej:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017		Stan na 31.12.2016	
		Struktura (%)		Struktura (%)
Aktywa trwałe, w tym:	285 390	36,9	267 097	36,9
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	182 044	23,5	149 799	20,7
Aktywa obrotowe, w tym:	488 010	63,1	456 953	63,1
<i>Zapasy</i>	94 376	12,2	75 003	10,4
<i>Należności krótkoterminowe</i>	138 925	18,0	122 706	16,9
<i>Środki pieniężne</i>	142 788	18,5	235 794	32,6
Razem aktywa	773 400	100,0	724 050	100,0

Aktywa Spółki zwiększyły się w ciągu 2017 roku o 6,8%, co wynika w głównej mierze ze wzrostu aktywów obrotowych – przy istotnym zmniejszeniu środków pieniężnych (o 93 mln zł, z czego 40 mln zł to środki ulokowane w bankach na okres powyżej 3 m-cy i wykazane jako pozostałe aktywa finansowe), zwiększenie stanu należności krótkoterminowych (w tym należności handlowych o 17,9 mln zł) i zapasów (o 19,4 mln zł), a w szczególności aktywów finansowych (przekwalifikowanie udzielonych pożyczek z długo- na krótkoterminowe w wysokości 50 mln zł oraz 40 mln zł - środki pieniężne ulokowane na okres powyżej 3 miesięcy) spowodowało przyrost tej kategorii bilansu o 31,1 mln zł (tj.6,8%).

Źródła finansowania majątku nie uległy większym zmianom i przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017		Stan na 31.12.2016	
		Struktura (%)		Struktura (%)
Kapitał własny	505 937	65,4	493 361	68,1
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	13 364	1,7	13 595	1,9
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	254 099	32,9	217 094	30,0
Razem pasywa	773 400	100,0	724 050	100,0

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące płynność o wartościach zbliżonych rok do roku przedstawia tabela:

Finansowanie	2017	2016
Stopa zadłużenia (<i>zobowiązania ogółem/pasywa ogółem</i>)	0,34	0,32
Wskaźnik płynności bieżący (<i>aktywa bieżące z dnia bilansowego/pasywa bieżące z dnia bilansowego</i>)	1,92	2,10
Wskaźnik płynności szybki (<i>aktywa bieżące -zapasy-rozliczenia międzyokresowe z dnia bilansowego)/pasywa bieżące z dnia bilansowego</i>)	1,55	1,75

2.2 Istotne ryzyka i zagrożenia

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

Ryzyko rynkowe

Sytuacja ekonomiczna – polityczna w 2017r;

- w segmentach, w których Spółka uzyskuje najwyższe przychody i wyniki nie miała negatywnego wpływu na osiągnięte rezultaty,
- spadek sprzedaży w 2017r na wschodnich rynkach wynikający z trudniejszych warunków działania został zrekomensowany poprzez wzrost sprzedaży do krajów Unii Europejskiej i pozostałych rynków geograficznych - dywersyfikacja kierunków sprzedaży miała pozytywny wpływ na osiągane wyniki przez Sanok RC S.A. Odnotowano także znaczący przyrost sprzedaży w segmencie motoryzacji.

W przypadku naszej Spółki, w perspektywie 2018 roku, najistotniejszym ryzykiem związanym z rynkiem wydaje się być nadal ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą we Wschodniej Europie, która stanowi rynek zbytu dla wyrobów Sanok RC S.A. oraz spółki zależnej Stomil Sanok BR (Białoruś) prowadzącej działalność w segmencie budownictwa oraz segmencie przemysłu i rolnictwa.

Ryzyko zmian cen surowców i materiałów

Spółka narażona jest na ryzyko wzrostu cen kluczowych surowców (kauczuki syntetyczne i naturalne, sadze techniczne, plastyfikatory), środków chemicznych, olejów, tworzyw, stali, aluminium oraz bawełny, które to materiały są kluczowe dla kosztów produkcji.

Ryzyko kursowe

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

W związku z ekspozycją walutową „eksportera” tj. nadwyżką przychodów nad wydatkami rozliczanymi w walutach obcych Spółka stara się minimalizować ekspozycję wprowadzając w miarę możliwości rozliczenia z tytułu sprzedaży w złotówkach, a po stronie kosztów – rozliczenia w walutach obcych wśród dostawców krajowych zainteresowanych takim rozliczeniem, a także (w przypadkach przewidywanego umacniania się złotówki) zabezpiecza planowaną ekspozycję instrumentami pochodnymi.

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

Na wyniki Spółki może oddziaływać również ryzyko dewaluacji walut obcych (zwłaszcza wschodnich) w relacji do złotówki – spada konkurencyjność wyrobów Sanok RC S.A. w porównaniu z wyrobami lokalnych konkurentów w przypadku dewaluacji walut. W przypadku wyników Grupy, z uwagi na przeliczenie na walutę sprawozdawczą tj. złotówki, prezentowane wyniki są w takich sytuacjach relatywnie niższe.

3 Przychody ze sprzedaży – zasady dystrybucji

Podstawową działalnością Sanok RC S.A. jest produkcja i sprzedaż wyrobów gumowych, którą można podzielić pod względem technologii wytwarzania na 4 zasadnicze grupy: artykuły formowe, artykuły wytłaczane, pasy klinowe i mieszanki gumowe – opisane w sprawozdaniu finansowym za 2017r w pkt.1. Dodatkowych not objaśniających.

Sanok RC S.A. prowadzi sprzedaż bezpośrednio do klientów (OEM, Tier 1, Tier 2), do firm dystrybucyjnych i handlowych oraz poprzez spółki dystrybucyjne – zależne od Sanok RC S.A.

3.1 Zasady dystrybucji wyrobów na rynku krajowym

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

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

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

Rynek pierwotny - 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 Sanok RC S.A., a współpraca odbywa się na zasadach określonych ramowymi umowami kooperacyjnymi.

Taki model umożliwia:

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

Rynek wtórny - 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, Sanok RC S.A. zbudował profesjonalną, wieloszczeblową sieć dystrybucji, za pośrednictwem, której sprzedaje swoje wyroby. W kraju działa spółka Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. w Bogucinie k/Poznań ze 100% udziałem Sanok RC S.A.

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

Taka struktura pozwala na:

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

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

3.2 Zasady dystrybucji wyrobów na rynkach zagranicznych

Sprzedaż produktów na rynki zagraniczne odbywa się do następujących grup odbiorców:

- **rynek pierwotny** - odbiorcami są producenci samochodów, (w tym m.in. Daimler, Ford, Scania) i podzespołów (m.in. BWI /do 11.2009 Delphi/, Inalfa, Thyssenkrupp), a także producenci stolarki dla budownictwa.
- **rynek wtórny:**
 - o odbiorcami są firmy handlowe i handlowo - produkcyjne (*Resellers*), kupujące towar we własnym imieniu, zajmujące się głównie zaopatrywaniem rynku w części zamienne, a także zaopatrywaniem firm produkcyjnych w komponenty oraz
 - o spółki dystrybucyjne z Grupy Kapitałowej zlokalizowane w Rosji i na Ukrainie, poprzez które Spółka sprzedaje głównie pasy klinowe dla rolnictwa i przemysłu w tych krajach, a także uszczelki do stolarki okiennej. Dystrybucją (głównie) pasów produkowanych przez Sanok RC S.A. zajmuje się także francuska spółka zależna, która nabyła aktywa upadłej spółki Colmant Cuvelier i przejęła grupę pracowników obsługujących handel.

Zasady współpracy:

- dostawy do klientów odbywają się na podstawie ramowych kontraktów długo – lub krótkoterminowych w oparciu o zamówienia kwartalne, miesięczne lub bieżące,

- najczęściej stosowanymi bazami dostaw są: DAP, EXW, CIF, CIP, FOB, (INCOTERMS- 2010).

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

Cel ten osiągnięto m.in. poprzez:

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

Odbiorcy, do których sprzedaż przekracza 10% wartości sprzedaży ogółem.

Na koniec 2017 roku brak jest odbiorców, do których sprzedaż przekroczyła 10% wartości sprzedaży Sanok RC S.A.

Sprzedaż produktów Sanok RC S.A. do Spółki Stomil Sanok Dystrybucja Bogucin k/Poznania Spółka z o.o. stanowiła w 2017 r. 5,9% ogólnej wartości sprzedaży.

4 Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały

W 2017 r. wartość zakupionych przez Sanok RC S.A. surowców i materiałów bezpośrednich do produkcji wyniosła 328,8 mln zł, z czego ponad 76% tej kwoty stanowiły zakupy realizowane w imporcie. Największą grupę zakupionych surowców stanowiły kauczuki oraz sadze.

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

5 Informacja o znaczących umowach dla działalności gospodarczej

5.1 Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia, udzielone pożyczki

27 stycznia 2017 roku podpisano aneks do Umowy kredytowej zawartej z **mBank SA** z siedzibą w Warszawie - zwiększono o 20 mln zł kwotę kredytu udostępnionego Spółce do wykorzystania w ramach linii wieloproduktowej do poziomu 65 mln zł oraz określono termin spłaty kredytu na 30 stycznia 2018 roku, a termin obowiązywania gwarancji i akredytyw wystawionych za Spółkę na 30 grudnia 2019 roku. Kredyt oprocentowany jest według zmiennych stóp procentowych WIBOR i LIBOR, powiększonych o marżę banku.

W wyniku aneksu z 8 czerwca 2017 roku zwiększono kwotę udostępnionego Spółce kredytu o 25 mln zł do poziomu 90 mln. zł oraz zwiększono kwotę cesji należności stanowiącej zabezpieczenie udzielonego kredytu do 30 mln zł. Powyższą umowę przedłużono kolejnym aneksem podpisanym 24 stycznia 2018 roku ustalając termin spłaty kredytu na 30 stycznia 2019 roku a obowiązywania gwarancji i akredytywa wystawionych za Spółkę na 30 grudnia 2020 roku.

Dnia 2017 roku Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej zawartej z **Bankiem Zachodnim WBK**, na mocy którego zwiększono przyznany Spółce limit w ramach linii kredytowej o 10 mln zł do wysokości 70 mln zł. Pozostałe warunki Umowy nie uległy zmianie.

W dniu 8 czerwca 2017r. pomiędzy Sanok RC S.A., a bankiem BZ WBK podpisany został kolejny aneks do powyższej umowy. W wyniku podpisanego aneksu zwiększono przyznany spółce limit w ramach linii kredytowej o 20 mln. Zł do poziomu 90 mln zł oraz określono nowy termin spłaty kredytu na 30 czerwca 2018r., a termin obowiązywania gwarancji i akredytyw wystawionych za Spółkę do 30 czerwca 2019r. Wysokość stopy procentowej oparta jest o stawki WIBOR, EURIBOR, LIBOR plus marża banku.

Ponadto, do umowy kredytu o linię wielocelową wielowalutową podpisaną z Bankiem BPH S.A. z siedzibą w Gdańsku (obecnie po przejęciu **Alior Bank S.A.**) w dniu 1 lutego 2017 r. podpisano aneks, który wydłużał okres kredytowania do 9 czerwca 2017 r. Kredyt został spłacony w terminie.

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

W 2012 roku Sanok RC S.A. udzielił spółce zależnej Colmant Cuvelier RPS SAS pożyczki długoterminowej – wg stanu na 31 grudnia 2016r należności Sanok RC S.A. z tego tytułu wynoszą 1,3 mln EUR. Oprocentowane ustalono w oparciu o zmienną stopę procentową, opartą na francuskich przepisach krajowych. Pierwotny termin wymagalności pożyczki ustalony do 31 grudnia 2016 r. wydłużono do końca 2017 roku a następnie do końca 2018 roku.

W sierpniu 2013 roku Sanok RC S.A. udzielił Spółce zależnej Sanok (Qingdao) Auto Parts krótkoterminowej pożyczki w wysokości 22 tys. EUR (oprocentowanie stałe), którą wg stanu na 31 grudnia 2013r objęto odpisem aktualizującym – SQAP nie generuje jeszcze przychodów, ponosi natomiast koszty związane z działaniami marketingowymi na tym rynku, a w konsekwencji jej aktualne wyniki nie wskazywały na możliwość spłaty w najbliższych miesiącach. Na 31 grudnia 2017r – odpis na w/w należności utrzymano.

W październiku 2014 roku Sanok RC S.A. podpisał ze spółką zależną Draftex Automotive GmbH dwie umowy pożyczki na łączną kwotę 8,1 mln EUR na wykup przedsiębiorstwa Draftex oraz finansowanie środków obrotowych. Na dzień bilansowy wypłacono obie pożyczki w maksymalnej wysokości. Termin wymagalności przypada na 31 grudnia 2018. Pożyczka oprocentowana jest wg stałej stopy procentowej i zabezpieczona jest na majątku pożyczkobiorcy.

W 2016 roku zawarto kolejne umowy pożyczek pomiędzy Sanok RC SA i Draftex Automotive GmbH, na mocy których wypłacono w 2016 roku 7,35 mln EUR oraz 1 mln EUR w 2017 roku. Na mocy umowy z 27 lutego 2017 r Spółka udzieliła kolejnej pożyczki w wysokości 3,23 mln EUR, wypłaconej w całości a na mocy umowy z 13.09.2017 wypłaciła kolejne 2,0 mln Euro. Oprocentowanie pożyczek jest ustalone wg stałej stopy procentowej, a terminy spłaty przypadają na koniec 2017, 2018, 2022, 2023 i 2025 roku.

Tytułem udzielonej pożyczki z dnia 15.01.2018 roku, wypłacono spółce Draftex Automotive 1,5 mln euro co powoduje iż z tytułu udzielonych pożyczek, należność Sanok RC S.A. od tej spółki zależnej, na dzień sporządzenia sprawozdania to 23,18 mln EUR.

We wrześniu 2016 roku przejętej spółce chińskiej QMRP udzielono pożyczki na cele statutowe (pierwotnie 15 mln CNY następnie zwiększono o 7 mln CNY), która wypłacona została w całości i stan należności z tego tytułu to 22 mln CNY. Termin spłaty ustalono do końca 2020 roku. Oprocentowanie wg stałej stopy procentowej.

2 marca 2018 roku Sanok RC SA podpisała nową umowę pożyczki dla QMRP w kwocie 1,6 mln USD.

17 lutego 2017 roku podpisana została umowa udzielenia pożyczki na cele inwestycyjne dla spółki zależnej PST Stomil w Rymanowie Zdroju. Kwota udzielonej pożyczki to 5,9 mln zł, oprocentowanie zmienne, termin płatności 21 grudnia 2024 r. W lutym 2018 roku przyznano tej spółce dodatkową pożyczkę na finansowanie działalności operacyjnej o wartości 300 tys. zł i terminie spłaty do 21.02.2019r.

Oprocentowanie udzielonych pożyczek ustalono na warunkach rynkowych – maksymalna stopa procentowa wynosi 6%.

W warunkach grupy kapitałowej wzajemne należności i zobowiązania podlegają eliminacji – pożyczki te nie mają wpływu na wyniki skonsolidowane. Ryzyko utraty aktywów jest zniwelowane ustanowionymi zabezpieczeniami.

Akredytywy i gwarancje bankowe udzielone za Spółkę obowiązujące na dzień 31.12.2017 r.

	Kwota w PLN
akredytywa	2 072 937,30
gwarancje	430 777,73
Razem	2 503 715,03

W oparciu o podpisaną umowę na dostawy maszyn i urządzeń, w przypadku gdy dostawca wymaga dokonania przedpłaty, wpłacona przez Sanok RC S.A. zaliczka zabezpieczana jest gwarancją na rzecz Sanok RC S.A., a na pozostałe wynagrodzenie wynikające z umowy wystawiane są gwarancje i akredytywy.

Spółka Sanok RC SA udzieliła w 2017 roku poręczenia za kredyt QMRP otrzymany z China Construction Bank. Kwota kredytu 5 mln CNY.

5.2 Umowy ubezpieczeniowe

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

- Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk,
- Ubezpieczenie OC deliktowej, kontraktowej, za produkt,
- Ubezpieczenie OC Członków Władz Spółki,
- Ubezpieczenia pojazdów: OC, NW, ASS, AC,
- Ubezpieczenie pracowników odbywających podróże służbowe,
- Ubezpieczenie niektórych krótkoterminowych należności z tytułu sprzedaży.

Umowy te zawarte zostały z wiarygodnymi firmami ubezpieczeniowymi.

5.3 Inne umowy

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

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

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

Sanok RC 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.

Umowy o świadczenie usług na rzecz Spółki w jej ocenie nie są istotne.

Wszystkie wyżej wspomniane umowy w rozumieniu Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2014r poz. 133 z późn. zm.) nie są umowami znaczącymi, ponieważ ich wartości są niższe od 10% wartości przychodów ze sprzedaży lub kapitałów własnych spółki Sanok RC S.A. Spółce nie są znane fakty zawarcia przez jej akcjonariuszy znaczących umów.

6 Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe, wartości niematerialne

Nakłady inwestycyjne w Sanok RC S.A. w 2017r w obszarze rzeczowego majątku trwałego i zakupu wartości niematerialnych wyniosły 48.507 tys. zł.

Wydatki dotyczyły m.in. zakupu nowych maszyn, urządzeń oraz modernizacji istniejących, a także zakupu sprzętu komputerowego, poprawy warunków BHP i ochrony środowiska, zakupu sprzętu pomocniczego i narzędzi.

W obszarze zakupów wartości niematerialnych Spółka poniosła również nakłady w kwocie 1.703 tys. zł. na prace nad nowymi projektami, które po uruchomieniu są sprzedawane klientom.

Łącznie wydatki inwestycyjne z w/w tytułów wynosiły 50.210 tys. zł. Wydatki inwestycyjne Sanok RC S.A. w 2017 r. finansowane były środkami własnymi.

7 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Przewidywane kierunki rozwoju

Główne wydatki inwestycyjne w 2018 r. skierowane będą na zakup i modernizację maszyn i urządzeń w celu powiększenia i odtworzenia zdolności produkcyjnych.

Inwestycje finansowane będą ze środków własnych.

Rezultaty prac rozwojowych z podziałem na ważniejsze obszary

W Sanok RC S.A. w 2017 roku prowadzono prace rozwojowe:

a. w dziedzinie surowców

Przeprowadzono testy z udziałem 79 rodzajów surowców:

- | | | |
|------------|---|--------------|
| – kauczuki | - | 17 rodzajów, |
|------------|---|--------------|

- sadze i jasne napelniacze - 7 rodzajów
- plastyfikatory - 2 rodzaje,
- środki wulkanizujące, przyspieszacze, aktywatory - 16 rodzajów,
- inne środki pomocnicze - 37 rodzajów.

W wyniku powyższych działań do produkcji wdrożono 3 surowce z grupy kauczuki, 1 surowiec z grupy plastyfikatory, 5 z grupy środki wulkanizujące, przyspieszacze, aktywatory oraz 3 surowce z grupy innych środków pomocniczych.

Uzyskane efekty to:

- wprowadzenie tańszych surowców i poszerzenie listy dostawców;
- rozszerzenie palety produkowanych mieszanek;
- optymalizacja właściwości mieszanek;
- optymalizacja własności przetwórczych;
- wprowadzenie zamienników surowców w miejsce dotychczas stosowanych w związku z zaprzestaniem ich produkcji przez dotychczasowych producentów.

b. w dziedzinie mieszanek

Prowadzono prace projektowe w wyniku, których opracowano 45 nowych mieszanek do produkcji wyrobów dla znaczącej liczby klientów.

Ponadto prowadzono działania pod kątem optymalizacji mieszanek pod względem kosztowym i ich przetwórstwa. Obniżenie kosztów produkcji uzyskano poprzez: zastosowanie tańszych surowców i optymalizację technologii produkcji.

8 Sytuacja kadrowa spółki, wynagrodzenia

Zatrudnienie, średnia płaca i wydajność przedstawiały się jak niżej:

Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
Średnie zatrudnienie w Spółce (etaty)	1 971	1 816
<i>z tego:</i>		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 526	1 398
<i>w tym:</i>		
– bezpośrednio produkcyjni	1 187	1 079
– pośrednio produkcyjni	339	319
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	445	418
Pracownicy wynajmowani (osoby)	239	245
Średnia płaca (w zł)	4 287	3 972

Łączne wynagrodzenie osób zarządzających Spółką za 2017 r. wyniosło 3 654 172,31 zł, w tym:

- wynagrodzenia stałe 2 567 126,31 zł
- wynagrodzenia zmienne 1 087 046,00 zł

z czego na poszczególnych członków Zarządu przypadają (w zł):

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie		
	stałe	premia	razem
Marek Łęcki do 16.10.2017 r.	895 573,68	286 967,00	1 182 540,68
Piotr Szamburski	565 500,00	266 693,00	832 193,00
Marcin Saramak	540 000,00	266 693,00	806 693,00
Rafał Grzybowski	540 000,00	266 693,00	806 693,00
Piotr Dołęga od 13.12.2017 r.	26 052,63	0,00	26 052,63

Spośród osób zarządzających Spółką Sanok RC S.A. na dzień 31.12.2017 w spółce Qingdao Masters of Rubber & Plastics Co. Ltd (QMRP) Rafał Grzybowski pełnił funkcję Członka Rady Dyrektorów, natomiast Marcin Saramak z ramienia właściciela jest Nadzorcą tej spółki - za co nie pobierali wynagrodzenia.

Wprowadzony w Spółce na lata 2014-2017 Program Motywacyjny (szczegóły w nocie 26 raportu finansowego) dotyczy również Członków Zarządu. Ostateczna liczba warrantów subskrypcyjnych przeznaczona dla Członków

Zarządu będzie uzależniona od spełnienia się warunków zapisanych w regulaminie programu oraz decyzji Rady Nadzorczej w zakresie listy osób uprawnionych.

Łączne wynagrodzenie osób nadzorujących Spółkę - członków Rady Nadzorczej - za 2017 r. wyniosło 390 000 zł. z czego na poszczególnych członków Rady Nadzorczej przypada (w zł):

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie
Jerzy Gabrielczyk	102 000,00
Grzegorz Stulgis	79 200,00
Marta Rudnicka	69 600,00
Karol Żbikowski	69 600,00
Jan Woźniak	69 600,00

Osoby nadzorujące nie zasiadają we władzach podmiotów zależnych lub stowarzyszonych

9 Liczba i wartość nominalna akcji Sanok RC S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według informacji posiadanych przez Spółkę spośród osób zarządzających i nadzorujących następujące osoby dysponowały akcjami Sanok RC S.A. na dzień 31.12.2017 r.:

	Ilość szt. akcji	Wartość nominalna w zł
Piotr Szamburski	56 360	11 272
Marcin Saramak	30 200	6 040
Rafał Grzybowski	10 000	2 000
Marta Rudnicka	1 307 820	261 564

10 Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska

W 2017 r. dokonano wielu zmian i ulepszeń w celu poprawy warunków pracy i ochrony zdrowia pracowników poprzez:

- zakup nowych i doposażenie posiadanych urządzeń automatyzacji procesu konfekcjonowania,
- remont i modernizację hal produkcyjnych, które w znaczący sposób poprawiły warunki i higienę pracy pracowników (ograniczenie zapylenia i hałasu, poprawa bezpieczeństwa transportu, komunikacji, ewakuacji),
- modernizację systemu odpylania spalin, montaż instalacji wyciągowej oparów wulkanizacyjnych, remont i czyszczenie kanałów wentylacyjnych,
- wykonanie instalacji półautomatycznego gaszenia dla urządzeń, instalacji elektrycznej oświetlenia awaryjnego;
- zakup nowych narzędzi, elektronarzędzi, wózków widłowych, przyrządów diagnostycznych, sprzętu ochrony osobistej, urządzeń pomiarowych i laboratoryjnych,
- remont pomieszczeń biurowych, socjalnych, magazynowych.

W 2017 roku w Spółce utrzymywano certyfikowany system zarządzania środowiskowego w oparciu o wymagania normy PN-EN ISO 14001:2004. Deklaracją Spółki, wyrażającą intencje i zasady dotyczące efektów działalności środowiskowej jest Polityka środowiskowa, która określa ramy działania oraz wyznacza cele i zadania środowiskowe. Pozytywny wynik audytu nadzoru systemu zarządzania środowiskowego, potwierdził skuteczność tego systemu oraz zgodność działalności Spółki z obowiązującym prawem, wymaganiami klientów oraz wymaganiami środowiskowymi.

W Spółce, w 2017 roku monitorowano oddziaływanie na środowisko poprzez przeprowadzanie pomiarów emisji zanieczyszczeń pyłowo-gazowych, emisji lotnych związków organicznych LZO, jakości i ilości emitowanych ścieków oraz wytwarzanych odpadów.

W Spółce podejmowano działania ograniczające negatywny wpływ na środowisko, w tym: zamontowano instalację redukcji lotnych związków organicznych opartą na kole zeolitowym, która zastąpiła dotychczasową, mniej wydajną instalację, zmodernizowano instalację pary technologicznej, co ograniczyło straty przesyłowe, poprawiono termoizolację budynków poprzez wymianę okien o łącznej powierzchni ponad 200 m² i wymianę bram o łącznej powierzchni ponad 80 m², na bieżąco prowadzono czyszczenie i modernizację instalacji wyciągowych, układów chłodzenia maszyn oraz oświetlenia. Prowadzono ponadto działania ograniczające emisję hałasu montując w jednym z zakładów osłony akustyczne. Kontynuowano wymianę pojazdów

obsługujących transport wewnętrzny Spółki zakupując 7 wózków widłowych z napędem LPG. Zakończono również modernizację stanowiska rozładunku olejów z cystern samochodowych.

Ponadto, przeprowadzono audyt energetyczny Spółki, podczas którego zidentyfikowano zadania, realizacja których pozwoli uzyskać oszczędności energii.

11 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie funkcjonuje system kontroli programów akcji pracowniczych.

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

W dniu 22 lipca 2016 r. zawarta została umowa z firmą Ernst & Young Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie o dokonanie przeglądów półrocznych i badanie rocznych sprawozdań finansowych: jednostkowego i skonsolidowanego za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2018r. Informacja na temat wynagrodzenia z tytułu powyższej umowy zostało ujawnione w sprawozdaniu finansowym, nota nr 37 „Pozostałe informacje do raportu rocznego za 2017 r.”

13 Pozostałe informacje zgodnie z MSR 1.13

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki Sanok RC S.A. w najbliższych okresach sprawozdawczych zaliczyć należy:

- globalną sytuację polityczną, w tym w Europie Wschodniej, krajach Bliskiego Wschodu, Afryki Północnej i Azji Południowo-Wschodniej,
- sytuację gospodarczą w świecie, Europie i na podstawowych rynkach, na których sprzedaje Grupa tj. na rynku motoryzacji (Unia Europejska), pasów klinowych (dla rolnictwa i przemysłowych – kraj, Rosja, Ukraina), budowlanym (systemy uszczelnień i uszczelki samoprzylepne – kraj, Rosja, Ukraina, UE),
- kursy walut EUR/PLN; BYN/PLN; UAH/PLN; RUB/PLN, w tym ewentualna dewaluacja UAH, RUB, BYN,
- presję klientów - głównie z rynku pierwotnego - na ceny,
- dostępność kredytów dla bezpośrednich i pośrednich odbiorców wyrobów, towarów Spółki – zwłaszcza dla osób fizycznych, w tym prowadzących działalność gospodarczą (ważne dla segmentu rolnictwa i budownictwa),
- poziom i termin uruchomienia dofinansowania wynikającego z programu PROW 2014-2020 - dla sprzedaży w segmencie rolniczym
- sytuację pogodową.

Zaangażowanie w ochronę środowiska naturalnego i polityka środowiskowa.

Dbając o otaczające nas środowisko naturalne, Spółka podejmuje konkretne działania przyczyniające się do zrównoważonego rozwoju. Systematyczne ulepszanie procesów technologicznych w celu zmniejszenia emisji zanieczyszczeń, ograniczenie zużycia mediów technologicznych, energii i surowców to przykłady działań proekologicznych.

Najważniejszymi kryteriami działalności SANOK RC S.A. są zaufanie i zadowolenie klientów, społeczeństwa, pracowników oraz właścicieli. Dla utrzymania i pogłębienia zdobytego zaufania i zadowolenia oraz zapewnienia rozwoju, spółka przyjmuje następujące zobowiązania:

- dostarczanie wyrobów i usług przyjaznych dla środowiska przy optymalnych kosztach
- ciągłe doskonalenie Systemu Zarządzania Środowiskowego mające na celu spełnienie wszystkich uregulowań prawnych dotyczących ochrony środowiska
- stałe zmniejszanie poniżej określonych prawem norm i limitów, szkodliwego wpływu działalności spółki na środowisko
- zapobieganie zanieczyszczeniom środowiska

Decyzje dotyczące dywidendy.

Wniosek Zarządu Spółki dotyczący podziału zysku, przekazywany jest Radzie Nadzorczej, która zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych ocenia go i sprawozdanie z tej oceny przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Informacje o planowanej dywidendzie oraz wypłaconych dywidendach w ostatnich pięciu latach, spółka zamieszcza na swojej stronie www. Wg przyjętej zasady DPSN dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy dzieli okres nie dłuższy niż 15 dni.

Informacje o wypłaconej dywidendzie z zysku za 2016 rok Spółka zamieściła w pkt 10 Raportu finansowego za 2017 rok.

Zarząd zamierza kontynuować praktykę dzielenia wypracowanego zysku między Akcjonariuszy nie zapominając o celach rozwojowych Spółki.

Brak jest w Spółce zasobów, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym zgodnie z MSSF.

14 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Sanok RC S.A. w 2017 roku

Oświadczenie to stanowi załącznik do sprawozdania.

15 Oświadczenie na temat informacji niefinansowych Sanok RC S.A. za 2017 rok.

Zgodnie z art. 49b. ust. 9 Ustawy o rachunkowości Spółka nie sporządza oświadczenia na temat informacji niefinansowych, ze względu na sporządzenie odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, zamieszczonego na stronie internetowej pod adresem: www.sanokrubber.pl w dacie publikacji raportu finansowego, tj. 20.03.2018r.

Zarząd SANOK RC S.A.:

Prezes Zarządu - Piotr Szamburski

Członek Zarządu - Marcin Saramak

Członek Zarządu - Rafał Grzybowski

Członek Zarządu - Piotr Dołęga

Sanok 19 marca 2017 r.

OŚWIADCZENIE

O STOSOWANIU W SANOK RC S.A. ŁADU KORPORACYJNEGO w 2017 ROKU

(na podstawie §91 ust.5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych)

1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka

W 2017 roku stosowane były w Spółce zasady ładu korporacyjnego wprowadzone uchwałą Rady Nadzorczej GPW nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015r. i określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” opublikowanym na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na podstawie §29 ust.3 Regulaminu GPW w Warszawie, w raporcie EBI nr 1/2017 z 27 czerwca 2017r Spółka poinformowała o wdrożeniu do stosowania zasady II.Z.8 „Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.” W dniu 26 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o wyodrębnieniu w ramach Rady Komitetu Audytu, którego Przewodniczący spełnia wskazane kryteria niezależności. Ze względu na fakt, iż przed podjęciem ww. uchwały zadania komitetu audytu były powierzone Radzie Nadzorczej jako całości, zasada ta nie miała zastosowania.

Według aktualnego stanu stosowania DPSN Spółka nie stosuje rekomendacji IV.R.2:

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

W ocenie Spółki, przestrzegane przez Spółkę procedury obowiązujące w zakresie zwołania oraz przebiegu walnego zgromadzenia zapewniają akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji dotyczących walnego zgromadzenia, w tym w szczególności pozwalają na podjęcie przez akcjonariusza decyzji o uczestnictwie w walnym zgromadzeniu, a niestosowanie powyższej rekomendacji nie stanowi uszczuplenia praw akcjonariuszy związanych z udziałem w walnym zgromadzeniu. Decyzja Spółki o niestosowaniu rekomendacji podyktowana była również zagrożeniami natury technicznej i prawnej, które mogłyby wpłynąć na prawidłowy oraz niezakłócony przebieg walnego zgromadzenia.

oraz nie stosuje 6 zasad szczegółowych:

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zgodnie z komentarzem do zasady IV.Z.2, Spółka nie prowadzi zapisu przebiegu obrad walnych zgromadzeń, ani w formie audio ani wideo.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Mniejszy zakres tłumaczenia na język angielski informacji z zasady I.Z.1 wynika z faktu, iż Spółka dokonuje przekładu w takim rozmiarze, w jakim jest zainteresowanie inwestorów i akcjonariuszy.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie wyodrębniono organizacyjnie jednostek odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W ocenie Spółki, przestrzegane przez Spółkę procedury obowiązujące w zakresie zwołania oraz przebiegu walnego zgromadzenia zapewniają akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji dotyczących walnego zgromadzenia, w tym w szczególności pozwalają na podjęcie przez akcjonariusza decyzji o uczestnictwie w walnym zgromadzeniu, a niestosowanie powyższej zasady nie stanowi uszczuplenia praw akcjonariuszy związanych z udziałem w walnym zgromadzeniu. Decyzja Spółki o niestosowaniu w/w zasady podyktowana była również zagrożeniami natury technicznej i prawnej, które mogłyby wpłynąć na prawidłowy oraz niezakłócony przebieg walnego zgromadzenia.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących spółka prezentuje w sprawozdaniu z działalności będącym elementem sprawozdania rocznego, w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...), tj. podaje wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych;"

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

Zasady działania Walnego Zgromadzenia określone są w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu Sanok RC SA, dostępnego na stronie internetowej Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wniosek może być złożony w postaci elektronicznej (za pośrednictwem poczty elektronicznej, ze wskazaniem informacji identyfikującej wnioskodawcę).

Rada Nadzorcza zwołuje:

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie;
- 2) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy uznaje to za wskazane;
- 3) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek uprawnionego akcjonariusza, uprawnionych akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej w terminie czternastu dni od dnia złożenia wniosku.

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów, Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących, zgodnie z właściwymi przepisami.

Rada Nadzorcza oraz akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie oraz projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej (za pośrednictwem poczty elektronicznej ze wskazaniem informacji identyfikującej żądającego).

Żądanie, o którym mowa powyżej, powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie złożone po tym terminie przez akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, traktowane jest jako żądanie zwołania kolejnego Walnego Zgromadzenia, chyba że żądający akcjonariusz wycofa swoje żądanie.

Zarząd niezwłocznie, jednak nie później niż osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłasza zmiany w porządku obrad, wprowadzone z własnej inicjatywy lub na żądanie Rady Nadzorczej, akcjonariusza lub akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia, do momentu zarządzenia głosowania przez Przewodniczącego, zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub w postaci elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej.

Wszystkie sprawy wnoszone przez Zarząd pod obrady Walnego Zgromadzenia powinny być uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia i zaopiniowania. Opinie Rady Nadzorczej przedstawiane są Walnemu Zgromadzeniu nie później niż przed otwarciem jego obrad wraz z innymi dokumentami przekazywanymi akcjonariuszom uczestniczącym w Walnym Zgromadzeniu, oraz udostępniane są na stronie internetowej Spółki.

Walne Zgromadzenia odbywają się według wskazania podmiotu zwołującego Walne Zgromadzenie w Sanoku lub w Warszawie.

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji.

Większości trzech czwartych głosów oddanych wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczące:

- 1) zmiany Statutu,
- 2) obniżenia kapitału zakładowego,
- 3) wydania akcji, z którymi związany jest przywilej prawa głosu, udziału w dywidendzie lub podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.

Większości dwóch trzecich głosów oddanych wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczące połączenia się Spółki poprzez przeniesienie całego jej majątku na inną spółkę lub łączenia się poprzez zawiązanie innej spółki.

Uchwała w przedmiocie zniesienia dematerializacji akcji Spółki jest podejmowana większością czterech piątych głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego.

Uchwały Walnego Zgromadzenia w innych sprawach niż wskazane powyżej podejmowane są bezwzględną większością głosów, jeżeli Statut lub ustawa nie stanowią inaczej.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów Spółki, w sprawach ich osobistej odpowiedzialności wobec Spółki, jak również w sprawach osobowych lub, z wyłączeniem przypadków, w których

wymóg głosowania jawnego wynika z ustawy, na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Nie zarządza się głosowania tajnego, jeżeli ustawa przewiduje głosowanie imienne.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, zaś w przypadku nieobecności lub wobec bezczynności Przewodniczącego, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej), po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej (Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej) Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy, oprócz innych spraw zastrzeżonych do jego kompetencji zgodnie z ustawą lub Statutem, podejmowanie uchwał w sprawach:

- 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenia absolutorium poszczególnym członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
- 2) podziału zysku lub pokrycia straty;
- 3) postanowień, dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- 4) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 5) umorzenia akcji;
- 6) emisji obligacji;
- 7) emisji warrantów;
- 8) tworzenia kapitałów rezerwowych i rozstrzygania o ich użyciu lub sposobie ich użycia, z wyłączeniem tych kapitałów rezerwowych, których obowiązek utworzenia i ich cele wynikają z obowiązujących przepisów prawa;
- 9) podziału Spółki, połączenia Spółki z inną spółką, likwidacji lub rozwiązania Spółki;
- 10) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej (Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej);
- 11) ustalania zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

Nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, o której mowa w art. 393 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych.

3. Skład osobowy oraz opis działania Zarządu Spółki

Na dzień 31.12.2017 w skład zarządu Spółki wchodził:

Prezes Zarządu	– Piotr Szamburski, Dyrektor Innowacji i Doskonalenia zasobów
Członek Zarządu	– Marcin Saramak, Dyrektor Rozwoju Biznesu i Systemów Informatycznych
Członek Zarządu	– Rafał Grzybowski, Dyrektor Biznesu Motoryzacji
Członek Zarządu	– Piotr Dołęga, Dyrektor Finansowy.

W trakcie 2017 roku zmiany w Zarządzie dotyczyły:

- powołania Zarządu w dniu 26 czerwca na trzyletnią kadencję w składzie: Marek Łęcki – Prezes Zarządu, Piotr Szamburski – Wiceprezes Zarządu oraz Marcin Saramak i Rafał Grzybowski – Członkowie Zarządu,
- rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu i Dyrektora Generalnego przez Marka Łęckiego z dniem 17 października,
- powołania Prezesa Zarządu w osobie Piotra Szamburskiego – 23 października,
- powołania na Członka Zarządu Piotra Dołęgę – 13 grudnia.

§§26-29 Statutu Spółki (zamieszczonego na stronie internetowej Spółki) wskazują uprawnienia i sposób działania Zarządu.

Szczegółowy tryb działania Zarządu dodatkowo jest określony w Regulaminie Zarządu uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą (również zamieszczony na www.sanokrubber.pl).

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie Prezesa i członka Zarządu lub dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Nie naruszając powyższej zasady reprezentacji, Zarząd stosuje praktykę, iż oświadczenia woli i podpisy w imieniu Spółki składa Prezes Zarządu wraz z Członkiem Zarządu, z którego obszarem odpowiedzialności łączy się dana sprawa.

Prezes Zarządu wyznacza jednego członka Zarządu do zastępowania Prezesa w czasie jego nieobecności. Członkowie Zarządu są bezpośrednio odpowiedzialni za wyniki poszczególnych obszarów działalności Spółki.

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

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

W zakresie powierzonych zadań, Członek Zarządu, realizując czynność, która z uwagi na swój zakres należy również do kompetencji innego Członka Zarządu, podejmuje działania w porozumieniu z tym Członkiem Zarządu oraz powiadamia o tym Prezesa Zarządu.

Każdy z członków Zarządu niezwłocznie powiadamia Prezesa Zarządu o każdym zdarzeniu, którego skutek może niekorzystnie wpłynąć na interesy Spółki lub jej wizerunek.

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

Sprawy należące do kompetencji Zarządu w stosunkach wewnętrznych są rozstrzygane w formie uchwały. Każdy członek Zarządu ma obowiązek przedstawić Zarządowi sprawę wymagającą powzięcia uchwały. Każdy członek Zarządu może domagać się powzięcia uchwały w sprawie, która według jego opinii takiej uchwały wymaga. Materiały na posiedzenia Zarządu przygotowują i przedstawiają członkowie Zarządu, z których obszarem odpowiedzialności określonym w myśl postanowień regulaminu wiąże się sprawa będąca przedmiotem uchwały. Dla ważności uchwał Zarządu wymagane jest zawiadomienie wszystkich członków o posiedzeniu oraz udział w nim co najmniej trzech członków. Głosowanie jest jawne, a uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym przy równej ilości głosów za i przeciw uchwale, decyduje głos Prezesa Zarządu. Uchwałę można podjąć także bez formalnego zwołania posiedzenia, o ile są obecni wszyscy członkowie Zarządu i żaden nie sprzeciwił się postawieniu sprawy na porządku dziennym. Uchwała może być również powzięta w drodze pisemnego głosowania, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zgodzą się na treść uchwały przez jej podpisanie. Uchwały podpisuje Prezes Zarządu lub wszyscy Członkowie Zarządu. Prezes Zarządu zarządza ogłoszenie uchwały, o ile jej treść zawiera istotne postanowienia dla organizacji pracy w przedsiębiorstwie Spółki. Ogłoszenie uchwały następuje przez jej wywieszenie w siedzibie Spółki lub w inny sposób przyjęty w Spółce.

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

4. Skład osobowy oraz opis działania Rady Nadzorczej Spółki

W 2017 roku Radę Nadzorczą Sanok RC S.A. tworzyli: Jerzy Gabrielczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Grzegorz Stulgis – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Marta Rudnicka – Członek Rady Nadzorczej, Karol Żbikowski – Członek Rady Nadzorczej i Jan Woźniak – Członek Rady Nadzorczej.

Uprawnienia i opis działania Rady Nadzorczej określa Statut Sanok RC S.A. oraz Regulamin Rady Nadzorczej, którego tekst jednolity jest zamieszczony na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.sanokrubber.pl.

Rada Nadzorcza może liczyć od 5 do 7 członków.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

Co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej w rozumieniu i zgodnie z wymogami ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Rada Nadzorcza wybierana w drodze głosowania oddzielnymi grupami liczy pięciu członków.

Członkowie Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej), są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

Wniosek o powołanie członka Rady Nadzorczej składany jest na ręce Zarządu, przy czym jeżeli wniosek składany jest na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór Rady Nadzorczej, wniosek dla swej ważności powinien zostać złożony na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po jego wyborze, jednakże nie później niż przed rozpoczęciem głosowania nad wyborem członków Rady Nadzorczej. Każdy z wniosków poddawany jest pod oddzielne głosowanie. Do wniosku o powołanie członka Rady Nadzorczej należy dołączyć oświadczenia kandydata do Rady Nadzorczej zawierającego zgodę na kandydowanie, życiorys oraz jego oświadczenie o niekaralności za przestępstwa, które zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa uniemożliwiają pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej.

W przypadku, gdy wskutek wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej, liczba członków Rady Nadzorczej zmniejszy się poniżej minimum określonego powyżej, Zarząd niezwłocznie zwołuje Walne Zgromadzenie w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej. W przypadku, w którym Rada Nadzorcza została wybrana w drodze głosowania grupami nie przeprowadza się wyborów uzupełniających Rady Nadzorczej, lecz dokonuje się wyboru całego składu Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej), zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej w drodze pisemnego zaproszenia wysłanego nie później niż w terminie siedmiu dni przed zaplanowanym terminem posiedzenia Rady Nadzorczej, i przewodniczy im.

Termin, o którym mowa powyżej, w uzasadnionym przypadku może zostać skrócony przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Przedmiotem obrad pierwszego posiedzenia Rady Nadzorczej nie może być podejmowanie uchwał w sprawie powołania, zawieszenia oraz odwołania Prezesa Zarządu, Członków Zarządu lub całego Zarządu, jak również podejmowanie decyzji o ustaniu takiego zawieszenia z wyłączeniem uchwał w sprawie powołania członka lub członków Zarządu w przypadku, w którym w skład Zarządu Spółki wchodzi mniejsza liczba członków niż wymagana zgodnie z postanowieniami Statutu. Kolejne posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się nie wcześniej niż w terminie siedmiu dni od dnia pierwszego posiedzenia Rady Nadzorczej; do tego czasu Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie wskazanym w § 24 ust. 2 lub 4 Statutu, z zastrzeżeniem ograniczeń wskazanych w tych postanowieniach.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, nie rzadziej niż raz na kwartał.

Zarząd lub dwóch członków Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej), zwołuje posiedzenie na termin przypadający nie później, niż w ciągu dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia Rady Nadzorczej zgodnie z postanowieniem niniejszego ustępu, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Przedmiotem posiedzenia Rady Nadzorczej są sprawy zgłoszone we wniosku. Posiedzeniu przewodniczy członek Rady Nadzorczej wskazany przez członków Rady Nadzorczej, którzy wykonali uprawnienie do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej, a w przypadku zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej przez Zarząd – członek Rady Nadzorczej wskazany przez Zarząd.

Z zastrzeżeniem pkt 1, 2, 3 poniżej, dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zaproszenie wszystkich jej członków oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej (Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej).

1. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych, uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Uchwały Rady Nadzorczej podjęte w tym trybie, zostają przedstawione na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej wraz z podaniem wyniku głosowania.

2. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych, uchwała Rady Nadzorczej może zostać podjęta w trybie pisemnym, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Oddanie głosu następuje poprzez odpowiednie podpisanie dokumentu uchwały – w przypadku głosu za jej uchwaleniem, albo złożeniem na dokumencie uchwały oświadczenia o oddaniu głosu przeciwko jej uchwaleniu, albo oświadczenia o wstrzymaniu się od głosu.
3. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych, członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

W trybie pisemnym mogą być podejmowane przez Radę Nadzorczą uchwały w postaci elektronicznej przy wykorzystaniu środków porozumiewania na odległość, pod warunkiem użycia bezpiecznego podpisu elektronicznego weryfikowanego przy użyciu ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Z zastrzeżeniem, iż Rada Nadzorcza uchwała Regulamin Rady Nadzorczej, określający jej organizację i sposób wykonywania czynności, posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym uchwały podjęte w tym trybie są ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektów uchwał.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają w głosowaniu jawnym, za wyjątkiem uchwał w sprawach, o których mowa w § 25 ust. 2 pkt 5 i 7 Statutu Spółki, tj. powoływania, zawieszania, odwoływania Prezesa Zarządu, Członków Zarządu, delegowania członków RN do czasowego wykonywania obowiązków członków Zarządu, dla podjęcia których wymagane jest głosowanie tajne.

Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych, których zakres określa uchwała Rady Nadzorczej o delegowaniu członka Rady Nadzorczej, oraz powoływać w tym celu, spośród członków Rady Nadzorczej czasowe komisje, których zakres czynności określa uchwała Rady Nadzorczej w sprawie powołania komisji. Członkowie Rady Nadzorczej delegowani do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych obowiązani są złożyć Radzie Nadzorczej pisemne sprawozdanie z dokonywanych czynności na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej, po dokonaniu jakichkolwiek czynności nadzoru w sposób samodzielny.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw zastrzeżonych do jej kompetencji zgodnie z ustawą lub Statutem, należy:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty;
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 1 i 2 powyżej;
- 4) zawieranie, rozwiązywanie i zmiana umów z członkami Zarządu oraz ustalenie zasad ich wynagradzania i wynagrodzeń;
- 5) powoływanie, zawieszanie oraz odwoływanie Prezesa Zarządu, Członków Zarządu lub całego Zarządu, jak również podejmowanie decyzji o ustaniu takiego zawieszenia;
- 6) akceptowanie wniosków Zarządu w sprawie nabycia i objęcia udziałów oraz akcji spółek, jak również w sprawie uczestniczenia Spółki w innych podmiotach - Rada Nadzorcza może określić do jakiej kwoty, na jakich warunkach oraz w jakim trybie Zarząd może dokonywać wskazanych czynności bez obowiązku uzyskania akceptacji Rady Nadzorczej;
- 7) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swych czynności;

- 8) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, któremu powierzone zostanie badanie rocznych sprawozdań finansowych Spółki;
- 9) ustalanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu;
- 10) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym;
- 11) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy;
- 12) zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd wieloletnich planów rozwoju Spółki oraz rocznych planów finansowych;
- 13) zatwierdzanie budżetu rocznego oraz budżetu kwartalnego;
- 14) zatwierdzanie wydatków nie przewidzianych w zatwierdzonym budżecie i wykraczających poza zwykły zarząd Spółką o wysokości powyżej 100.000 (sto tysięcy) USD lub ich równowartości według średniego kursu USD ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu przedstawienia odpowiedniego wniosku przez Zarząd Radzie Nadzorczej;
- 15) wyrażanie zgody na sprzedaż aktywów Spółki, których wartość przekracza 10% wartości netto środków trwałych z wyłączeniem tych, które stanowią zapasy zbywalne w ramach normalnej działalności;
- 16) wyrażanie zgody na zaciąganie pożyczek i kredytów długoterminowych nie przewidzianych w budżecie, innych niż kredyty kupieckie zaciągane w ramach zwykłego zarządu Spółką oraz udzielanie nie przewidzianych w budżecie poręczeń, gwarancji i dokonywanie nieprzewidzianych w budżecie obciążeń majątku;
- 17) wyrażanie zgody na zatrudnianie doradców i innych osób zewnętrznych w stosunku do Spółki (za wyjątkiem biegłych rewidentów) w charakterze konsultantów, prawników lub agentów, jeżeli roczne łączne koszty zaangażowania takich osób miałyby przekroczyć 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) USD lub ich równowartość według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu przedstawienia wniosku Radzie Nadzorczej przez Zarząd;
- 18) wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań nie przewidzianych w budżecie, wykraczających poza zwykły zarząd Spółką, których wartość przekracza z jednego tytułu 100.000 (sto tysięcy) USD lub ich równowartości liczoną według średniego kursu USD ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu przedstawienia odpowiedniego wniosku przez Zarząd Radzie Nadzorczej;
- 19) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
- 20) rozpatrywanie i opiniowanie spraw wnoszonych przez Zarząd pod obrady Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza Sanok Rubber Company S.A. w dniu 26 czerwca 2017 roku podjęła Uchwałę o wyodrębnieniu w ramach Rady Komitetu Audytu.

W skład Komitetu Audytu wchodzi:

1. Przewodniczący Komitetu Audytu Jan Woźniak

Niezależny Członek Rady Nadzorczej zgodnie z wymogami art.129 ust.3 ustawy z dnia 11.05.2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089)

2. Członek Komitetu Audytu Karol Żbikowski

Niezależny Członek Rady Nadzorczej zgodnie z wymogami art.129 ust.3 ustawy z dnia 11.05.2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089)

3. Członek Komitetu Audytu Marta Rudnicka

Komitet Audytu opracował polityki i procedury wymagane ustawą z dnia 11.05.2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089), tj.: politykę i procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz politykę świadczenia usług dodatkowych przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie.

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

- w jednostce dominującej tj. w Sanok RC S.A.

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

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

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

- w spółkach zależnych od Sanok RC S.A.

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

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

6. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Znaczący Akcjonariusze zostali wymienieni pkt. 1.3 niniejszego sprawozdania.

7. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania praw głosu oraz dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Brak szczególnych uprawnień kontrolnych wynikających z akcji spółki, ograniczeń co do wykonywania praw głosu oraz przenoszenia prawa własności akcji spółki.

8. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zgodnie z §25 ust.2 pkt 5 i 7 Statutu spółki, do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw zastrzeżonych do jej kompetencji należy powoływanie, zawieszanie oraz odwoływanie Prezesa Zarządu, Członków Zarządu lub całego Zarządu, jak również podejmowanie decyzji o ustaniu takiego zawieszenia oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swych czynności.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, w skład Zarządu wchodzi od trzech do siedmiu członków, w tym Prezes Zarządu. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu, zaś na wniosek Prezesa Zarządu pozostałych członków Zarządu. Członkowie Zarządu, w tym Prezes Zarządu, są powoływani na trzyletnią, wspólną kadencję.

Zgodnie z §29 Statutu Zawarcie, zmiana lub rozwiązanie umowy o pracę lub innej umowy pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu oraz ustalenie zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzenia członka Zarządu wymaga uchwały Rady Nadzorczej. W umowach takich Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, za którą na podstawie każdorazowo udzielonego w uchwale upoważnienia podpisuje, lub w inny sposób składa oświadczenie woli, Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej).

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką, z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez ustawę lub Statut dla pozostałych organów Spółki. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Zakres odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu ustalany jest przez Prezesa Zarządu.

Zgodnie z §8 ust.3 Statutu Kapitał zakładowy może zostać podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia. Podwyższenie kapitału zakładowego wymaga zmiany Statutu i następuje w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Natomiast zgodnie z zapisem § 10 Statutu Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego Spółki i następuje za wynagrodzeniem.

§22 Regulaminu Zarządu wskazuje, iż Zawiadomienie o posiedzeniu Zarządu, którego przedmiotem jest projekt podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego, powinno być dokonane co najmniej na 5 dni przed terminem posiedzenia.

Do zawiadomienia należy dołączyć projekt uchwały wraz z jej uzasadnieniem. W zawiadomieniu należy wskazać dzień i godzinę posiedzenia oraz jego porządek.

Natomiast rozpatrywanie i opiniowanie spraw wnoszonych przez Zarząd pod obrady Walnego Zgromadzenia należy do kompetencji Rady Nadzorczej (§25 ust.2 pkt 20 Statutu).

Sposób działania zarządu, podejmowania przez niego uchwał szczegółowo opisano w pkt 3 niniejszego oświadczenia.

9. Zasady zmiany Statutu Spółki

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

10. Opis polityki różnorodności stosowanej przez Spółkę w odniesieniu do organów zarządzających i nadzorujących.

W 2017 roku spółka nie opracowała polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów, ale realizuje ją poprzez ocenę kandydatów pod kątem wiedzy, kompetencji i doświadczenia, co zapewnia różnorodność we wszystkich istotnych obszarach. Spółka rozważy wdrożenie polityki różnorodności w przyszłości.

Sanok, dnia 19 marca 2018r

OŚWIADCZENIE

Stosownie do §91 ust.1 pkt.5 i 6 oraz §92 ust.1 pkt.5 i 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U z 2014r poz. 133 z późn. zmianami).

Zarząd Sanok Rubber Company SA oświadcza, że:

- roczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2017 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk,
- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 roku, firma Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, został wybrany zgodnie z przepisami prawa,
- firma Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz biegły rewident dokonujący badania, złożyli w dniu 19 marca 2018 roku oświadczenie, o tym że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Piotr Szamburski - Prezes Zarządu

Marcin Saramak - Członek Zarządu

Rafał Grzybowski - Członek Zarządu

Piotr Dołęga - Członek Zarządu

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej Sanok Rubber Company S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Sanok Rubber Company S.A. („Spółka”) z siedzibą w Sanoku, ul. Przemyska 24, obejmującego rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Spółki oraz członków Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.



Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.,
- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE („Rozporządzenie 537/2014”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz czy nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, a także wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Spółki przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt. 5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta.

W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla Komitetu Audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od Spółki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów. Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczylśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą 04/2017 Rady Nadzorczej z dnia 22 maja 2017 roku. Sprawozdania finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2016 roku; to jest przez okres dwóch kolejnych lat.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące ryzyko istotnego zniekształcenia (kluczową sprawę badania), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tego ryzyka. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tym ryzykiem.

Zagadnienie to zostało uwzględnione w kontekście naszego badania załączonego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii o tym sprawozdaniu. W związku z powyższym nie wydajemy odrębnej opinii na jego temat.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania)	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych oraz udzielonych pożyczek Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka wykazała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, po uwzględnieniu dokonanych odpisów aktualizujących, inwestycje w jednostkach zależnych w łącznej kwocie ok. 45 milionów złotych oraz pożyczki udzielone jednostkom powiązanym w łącznej kwocie ok. 114 milionów złotych, co stanowi 21% sumy bilansowej. Zagadnienie zostało określone jako kluczowe dla badania sprawozdania finansowego Spółki z uwagi na element profesjonalnego osądu kierownictwa Spółki związanego z oceną wartości odzyskiwalnej inwestycji w jednostkach zależnych oraz pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym. Szacunek ten wymaga przeprowadzenia przez Zarząd Spółki szeregu analiz, popartych odpowiednimi założeniami, a także uwzględniających złożoność i mnogość powiązań pomiędzy spółkami Grupy, wzajemnych sald pożyczek, należności i zobowiązań na różnych poziomach Grupy. Spółka zawarła ujawnienia dotyczące inwestycji w jednostkach zależnych oraz udzielonych pożyczek w ramach jednostek powiązanych w nocie 2 i 21 dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego.	Nasze procedury badania obejmowały między innymi: - ocenę dokonanej przez Zarząd analizy wystąpienia przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych oraz udzielonych pożyczek; - ocenę średnioważonego kosztu kapitału poprzez analizę istotnych danych wsadowych w wyliczeniu średnioważonego kosztu kapitału przy wykorzystaniu pracy specjalistów z zakresu wycen i z uwzględnieniem danych rynkowych; - ocenę przyjętych przez Zarząd prognoz finansowych i założeń makroekonomicznych poprzez porównanie kluczowych założeń, w tym zastosowanych stóp dyskonta, leżących u podstaw przeprowadzonego testu do wskaźników rynkowych, do dotychczasowych strumieni przychodów, kosztów, osiągniętej marży i przepływów pieniężnych; - sprawdzenie poprawności matematycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych i uzgodnienie źródłowych danych do przyjętych przez Zarząd budżetów operacyjnych; - ocenę znaczących szacunków przyjętych przez Zarząd przy ustalaniu wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat kredytowych, które nie zostały poniesione), a także matematycznej poprawności zdyskontowania udzielonych pożyczek z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej; - ocenę adekwatności ujawnień w zakresie testu na utratę wartości oraz utraty wartości pożyczek, w tym ocenę przygotowanej przez Zarząd analizy wrażliwości pod kątem wymogów MSR 36 <i>Utrata wartości aktywów</i>.

Opinia

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności, za wyjątkiem treści rozdziału „Oświadczenie na temat informacji niefinansowych Sanok RC S.A. za 2017 rok”, zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”). Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka zamieściła w sprawozdaniu z działalności informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 ustawy o rachunkowości oraz że Spółka sporządziła takie odrębne sprawozdanie.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących oświadczenia na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

Warszawa, dnia 19 marca 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Piotr Chęciek
biegły rewident
nr 13253

działający w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa