☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1 / 2019

kwartał / rok

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)

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

(rodzaj emitenta)

za 1 kwartał roku obrotowego 2019 obejmujący okres od 2019-01-01 do 2019-03-31

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

w walucie zł

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

w walucie zł

data przekazania: 2019-05-14

SANOK RUBBER COMPANY SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

SANOK RC SA — (skrócona nazwa emitenta)

Motoryzacyjny (mot) — (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

38-500 (kod pocztowy) **Sanok** (miejscowość)

Przemyska (ulica) **24** (numer)

(013) 46-544-44 (telefon) **(013) 46-544-55** (fax)

sekretariat@sanokrubber.pl (e-mail) **www.sanokrubber.pl** (www)

687-00-04-321 (NIP) **004023400** (REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-03-31
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SANOK RC				
I. Przychody ze sprzedaży	280 763	245 095	65 327	58 658
II. Zysk operacyjny	15 116	23 805	3 517	5 697
III. Zysk przed opodatkowaniem	15 774	23 783	3 670	5 692
IV. Zysk netto udziałowców jednostki dominującej	17 977	18 169	4 183	4 348
V. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	23 389	11 714	5 442	2 803
VI. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	8 918	14 307	2 075	3 424
VII. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	5 664	7 510	1 318	1 797
VIII. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	37 934	33 503	8 826	8 018
IX. Liczba akcji	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	27 509 164	27 957 194	27 509 164	27 957 194
XII. Zysk na jedną akcję	0,67	0,68	0,16	0,16
XIII. Rozwodniony zysk na jedna akcję	0,65	0,65	0,15	0,16
XIV. Aktywa razem (stan na 31.03.2019 oraz 31.12.2018)	971 040	899 762	225 755	209 247
XV. Zobowiązania długoterminowe (stan na 31.03.2019 oraz 31.12.2018)	56 885	30 941	13 225	7 196
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe (stan na 31.03.2019 oraz 31.12.2018)	443 524	416 095	103 114	96 766
XVII. Kapitał własny jednostki dominującej i udziały niekontrolujące (stan na 31.03.2019 oraz 31.12.2018)	470 631	452 726	109 416	105 285
XVIII. Kapitał akcyjny (stan na 31.03.2019 oraz 31.12.2018)	5 376	5 376	1 250	1 250
WYBRANE DANE FINANSOWE SANOK RC SA				
XIX. Przychody ze sprzedaży	202 493	185 198	47 115	44 323
XX. Zysk operacyjny	14 981	23 981	3 486	5 739
XXI. Zysk przed opodatkowaniem	16 771	25 357	3 902	6 069
XXII. Zysk netto	19 574	20 168	4 554	4 827

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-03-31
XXIII. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	34 531	24 879	8 035	5 954
XXIV. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	1 567	2 102	365	503
XXV. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-640	6 058	-149	1 450
XXVI. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	35 425	33 034	8 243	7 906
XXVII. Liczba akcji - stan na koniec okresu	26 881 922	26 881 922	26 881 922	26 881 922
XXVIII. Średnia ważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922	26 881 922	26 881 922
XXIX. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 509 164	27 957 194	27 509 164	27 957 194
XXX. Zysk na jedną akcję	0,73	0,75	0,17	0,18
XXXI. Rozwodniony zysk na jedna akcję	0,71	0,72	0,17	0,17
XXXII. Aktywa razem (stan na 31.03.2019 oraz 31.12.2018)	894 041	843 993	207 854	196 277
XXXIII. Zobowiązania długoterminowe (stan na 31.03.2019 oraz 31.12.2018)	32 029	12 322	7 446	2 866
XXXIV. Zobowiązania krótkoterminowe (stan na 31.03.2019 oraz 31.12.2018)	351 795	340 978	81 788	79 297
XXXV. Kapitał własny (stan na 31.03.2019 oraz 31.12.2018)	510 217	490 693	118 619	114 115
XXXVI. Kapitał akcyjny (stan na 31.03.2019 oraz 31.12.2018)	5 376	5 376	1 250	1 250

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z kwartalnej informacji finansowej dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Sanok RC - sprawozdanie 1kw2019_ost.pdf	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy Sanok RC z informacją dotyczącą Sanok RC SA.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-05-14	Piotr Dołęga	Członek Zarządu	
2019-05-14	Rafał Grzybowski	Członek Zarządu	

SANOK RUBBER
GROUP

Śródroczne skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company
za I kwartał 2019 rok

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
wraz z informacją finansową dotyczącą Sanok Rubber Company S.A.

Spis treści

1. Dane podstawowe o Grupie Sanok Rubber Company. 4
2. Oświadczenie Zarządu 5
3. Podstawowe zasady wyceny obowiązujące w Grupie: 6
4. Informacje finansowe - skonsolidowane - Grupy Sanok RC. 10
5. Informacje finansowe dotyczące Sanok RC S.A. 23
6. Pozostałe informacje do skonsolidowanego śródrocznego raportu za I kwartał 2019r. 31

1. Dane podstawowe o Grupie Sanok Rubber Company.

Niniejszy raport zawiera śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company (dalej Sanok RC) i śródroczną informację finansową Sanok RC S.A. za I kwartał 2019r., przedstawione w polskich złotych („PLN"), gdzie wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Dane podstawowe o Sanok Rubber Company S.A. i zmiany w kapitale zakładowym.

Sanok Rubber Company 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 o wartości nominalnej 0,20 zł każda.
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, a jej założenia opisano w raporcie rocznym za 2014r opublikowanym 20 marca 2015r. W lipcu 2018 roku nastąpiło ostateczne stwierdzenie nabycia uprawnień w ramach Programu Motywacyjnego. Stwierdzono utratę możliwości przyznania warrantów dla części niespełnionych kryteriów. W wyniku ostatecznego rozliczenia nastąpiła utrata możliwości przyznania 448 030 szt.(179 212 szt. serii C1, 268 818 szt. serii D1) warrantów subskrypcyjnych, a wartość ich pierwotnej wyceny w kwocie 3,4 mln zł. została odwrócona, a skutek odniesiony w wynik finansowy 2018 r. Wartość godziwa Programu ujęta w księgach na 31.03.2019 wyniosła 6 291 tys. zł Zgodnie z podjętą Uchwałą WZA w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych emisja warrantów, dla których stwierdzona została ostateczna możliwość nabycia (dot. serii A1, B1 i w części C1) może nastąpić nie później aniżeli w dniu 31.12.2022 roku. Zgodnie z zatwierdzonym Regulaminem cena emisyjna akcji wynosić będzie odpowiednio: dla serii A1 30,80 zł. dla serii B1 46,40, dla serii C1 44,25. Do dnia publikacji niniejszego raportu żadne warranty dotyczące spełnionych kryteriów nie zostały objęte przez osoby uprawnione.

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

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

- segment motoryzacji - dotyczy sprzedaży: wyrobów gumowych, gumowo – metalowych, gumowo-tworzywowych i z TPE (stosowanych głównie w systemach uszczelnienia karoserii i systemach zawieszenia samochodów oraz 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 (towary dla rolnictwa – to przede wszystkim domena spółki zależnej SSD sp. z o.o.), a także wyrobów dla farmacji (korki do zamykania fiolek szklanych i opakowań tworzywowych z antybiotykami, płynami infuzyjnymi i preparatami krwiopochodnymi oraz tłoczków do 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.

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

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

Dane podstawowe o spółkach zależnych w Grupie Sanok Rubber

Wg stanu na 31.03.2019r 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 Sp. 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 3 m-ce 2019 roku stanowiła 51% sprzedaży Spółki.
2	PHU Stomil East Sp. 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 3 m-ce 2019r roku stanowiła 3% sprzedaży Spółki.
3	Stomil Sanok Rus Sp. 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 Sp. 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 Grupę za 3 m-ce 2019r stanowiła 30% sprzedaży Spółki
9	Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne Stomil Sp. 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.zo.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 ZoneJiaozhou, 266300, Qingdao (Chiny)	73%/81%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora motoryzacji oraz uszczelnień okien i szaf sterowniczych na rynku chińskim.

17 kwietnia 2019r został opłacony kapitał w spółce na terytorium Meksyku – SMX Rubber Company S.A. de C.V. (szczegóły w pkt 7 „Pozostałe informacje" niniejszego Sprawozdania). Spółka nadal pozostaje w organizacji.

2. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne oraz informacja finansowa Sanok RC S.A. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, a także jej wynik finansowy. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej /Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSSF/MSR) oraz interpretacjami przyjętymi przez Komisję Europejską.

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2019r. do 31 marca 2019r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018r. i 31 marca 2018r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej i dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2018r. do 31 marca 2018r. dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i braku przesłanek wskazujących na takie zagrożenie.

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

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

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

3. Podstawowe zasady wyceny obowiązujące w Grupie:

a. Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia i amortyzowane liniowo przez okres ich planowanej ekonomicznej użyteczności: budynki – 40 lat, budowle – od 10 do 40 lat, urządzenia techniczne i maszyny – od 3 do 14 lat, środki transportu – 5 lat.

   Grunty w użytkowaniu wieczystym spełniają wymogi uznania ich jako aktywa (mają wartość zbywalną, można je sprzedać) i w bilansie prezentowane są w wartości brutto – nie podlegają amortyzacji, gdyż ich wartość rezydualna jest co najmniej równa ich wartości księgowej.

   Część środków trwałych stanowi zabezpieczenie kredytów.

b. Wartości niematerialne - główną pozycję stanowią koszty prac rozwojowych związanych z wprowadzeniem do produkcji i sprzedaży nowych wyrobów. Wyceniane są one w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Zakończone prace rozwojowe (które nie zostały sprzedane) są amortyzowane, co do zasady przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży danego przedsięwzięcia, jednak nie dłużej niż 5 lat. Prace rozwojowe w trakcie realizacji są wykazywane jako wartości niematerialne w toku wytwarzania.

c. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej.

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

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

   – materiały, towary - wg ceny średnioważonej,

   – wyroby gotowe i półfabrykaty - wg cen ewidencyjnych korygowanych odchyleniami do poziomu rzeczywistego kosztu wytworzenia.

   W pozycji produkcji w toku prezentowane są półfabrykaty, niezakończona produkcja wyrobów oraz usługi w trakcie realizacji – podlegające sprzedaży (zamówienia krótkoterminowe).

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

g. Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych.

h. Prezentowane w bilansie aktywa i zobowiązania finansowe obejmują instrumenty pochodne, które wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. W zobowiązaniach finansowych prezentowane są także zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

i. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat obejmuje zobowiązanie podatkowe wynikające z działalności bieżącego okresu oraz podatek odroczony rozliczany z wynikiem finansowym w prezentowanym okresie.

   Podatek odroczony liczony jest od przejściowych różnic między wartością bilansową i podatkową składników aktywów i pasywów, które wyceniane są według stawki podatkowej obowiązującej na dzień bilansowy. Główne przyczyny różnicujące wartość bilansową i podatkową aktywów i zobowiązań to: okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych, niezrealizowane różnice kursowe od należności i zobowiązań, a także odpisy aktualizujące aktywa oraz rezerwy.

   Podatek odroczony od zdarzeń odnoszonych bezpośrednio w kapitał własny, także odnoszony jest w kapitał własny.

j. Rezerwy – na dzień bilansowy wykazano rezerwy (poza rezerwami na podatek odroczony opisanymi wyżej) na świadczenia pracownicze i ryzyko gospodarcze.

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują rezerwy na:

- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe – szacowane są w miesiącu, w którym pracownicy nabyli prawo do urlopów w wysokości wynikającej z iloczynu ilości dni niewykorzystanego urlopu i średniego wynagrodzenia z okresu szacunku, powiększonego o narzuty płatne na rzecz ZUS;
- premie dotyczące okresu sprawozdawczego płatne w następnym okresie – obliczane są na podstawie zasad wynikających z Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy (ZUZP), a dla pracowników nie objętych ZUZP w oparciu o dane statystyczne z poprzednich okresów sprawozdawczych;
- nagrody jubileuszowe - przysługują pracownikom, którzy zostali zatrudnieni w 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.

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

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

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

Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisu z tego tytułu.

Informacje w powyższym zakresie dla Grupy Kapitałowej zawiera nota 5.5, a dla Sanok RC S.A. nota 6.4.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

W okresie 3 m-cy 2019r, poza odpisami wymienionymi powyżej, odpisami lub odwróceniem odpisów na należności z tytułu utraty ich wartości (noty- odpowiednio - 5.6, 6.5) oraz odpisami na wartości niematerialne (noty - odpowiednio - 5.2), Spółki Grupy kapitałowej włączone do konsolidacji nie dokonały innych odpisów na aktywa wymienione w tytule.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Informacje w powyższym zakresie w odniesieniu do Grupy Kapitałowej zawierają noty 5.7 i 5.8 -, a dla Sanok RC S.A. noty 6.6 i 6.7

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Informacje w powyższym zakresie w odniesieniu do Grupy Kapitałowej zawiera nota 5.4, a dla Sanok RC S.A. nota 6.3.

Wdrożenie MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16"), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmieniona względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania. MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16. Grupa dokonała wdrożenia MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

Grupa dokonała analizy umów pod kątem, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Zgodnie z definicją leasingu zawartą w MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Wyodrębniono umowy spełniające kryterium leasingu zgodne z MSSF 16 w odniesieniu do umów dotyczących budynków i środków transportu.

W wyniku przeprowadzonej analizy Grupa rozpoznała na dzień 1.01.2019r. z tytułu w/w umów aktywo z tytułu prawa do użytkowania ujęte po stronie aktywów trwałych w pozycji poszczególnych grup środków trwałych oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 21 005 tys. zł (przy rocznej stopie dyskontowej ustalonej indywidualnie dla każdej z umów).
Ponadto Grupa przyjęła, że prawo wieczystego użytkowania gruntów zarówno nabyte odpłatnie, jak i otrzymane nieodpłatnie spełnia definicję leasingu zgodnie z MSSF 16, w związku z czym jest ujmowane analogicznie jak pozostałe umowy leasingu (jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu).

1.01.2019r. Grupa rozpoznała z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów dodatkowe aktywo i zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 9 697 tys. zł (przy zastosowaniu stopy dyskonta w wysokości 5,22%). Szczegóły zostały zawarte w nocie 5.1 dla Grupy oraz 6.1 dla Spółki Dominującej.

Przychody z umów z klientami

Tabela poniżej przedstawia przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych

31.03.2019

	Sprzedaż na rynku krajowym	*Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej*	*Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej*	*Sprzedaż na pozostałych rynkach*	*Razem sprzedaż*
Wyroby dla motoryzacji	14 049	129 636	55	34 115	**177 855**
Mieszanki gumowe	24 645	4 092	3	1 444	**30 184**
Pasy klinowe	6 566	7 313	1 958	1 213	**17 050**
Uszczelki budowlane stolarkowe	12 336	1 795	975	269	**15 375**
Uszczelki budowlane samoprzylepne	2 165	2 875	3 662	300	**9 002**
Maszyny rolnicze i części zamienne do maszyn	7 882	239	0	0	**8 121**
Usługi przemysłowe	6 281	239	0	13	**6 533**
Wyroby dla farmacji	1 578	735	2 352	15	**4 680**
Inne wyroby przemysłowe i rolnicze	3 193	0	118	327	**3 638**
Pozostałe wyroby	3 100	427	2	0	**3 529**
Usługi sanataryjno - wypoczynkowe	2 642	0	0	0	**2 642**
Wyroby AGD	174	347	1 633	0	**2 154**
Razem sprzedaż	84 611	147 698	10 758	37 696	280 763

31.03.2018	*Sprzedaż na rynku krajowym*	*Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej*	*Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej*	*Sprzedaż na pozostałych rynkach*	*Razem sprzedaż*
Wyroby dla motoryzacji	13 257	109 198	258	30 777	**153 490**
Mieszanki gumowe	23 884	3 782	3	922	**28 591**
Pasy klinowe	5 318	6 708	2 039	2 646	**16 711**
Uszczelki budowlane stolarkowe	10 425	589	925	548	**12 487**
Maszyny rolnicze i części zamienne do maszyn	10 354	184	0	0	**10 538**
Uszczelki budowlane samoprzylepne	2 192	3 592	1 696	431	**7 911**
Usługi przemysłowe	4 581	539	1	3	**5 124**
Inne wyroby przemysłowe i rolnicze	2 645	0	106	310	**3 061**
Wyroby dla farmacji	855	566	1 092	1	**2 514**
Usługi sanataryjno - wypoczynkowe	2 250	0	0	0	**2 250**
Wyroby AGD	208	226	1 200	0	**1 634**
Pozostałe wyroby	741	42	1	0	**784**
Razem sprzedaż	76 710	125 426	7 321	35 638	245 095

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

Do daty publikacji niniejszego raportu nie było wypłat (deklaracji wypłat) dywidend w spółkach grupy Sanok RC.

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, zabezpieczeniem są również: weksle In blanco, cesje praw z umów ubezpieczeń, pełnomocnictwa do rachunków bankowych, pisemne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Zobowiązania warunkowe spółek Grupy Kapitałowej z tytułu:	*Stan na*	
	31.03.2019	*31.03.2018*
– zabezpieczenia kredytu:		
o zastaw na maszynach, urządzeniach, zapasach	75 280	31 258
o cesja należności	30 368	30 321
o hipoteka kaucyjna	85 486	89 673
– akredytyw	8 358	4 667
– weksli własnych - zabezpieczenie dotacji i kontraktów terminowych (instrumenty pochodne)	20 589	18 352
– gwarancji udzielonych za spółki z Grupy	21 889	2 721
– inne	189	438
RAZEM	242 159	177 430

Zdarzenia i sytuacje wymienione w § 66.5 pkt. 7, 8, 9, 10, 11, 12, 14, 15, 16, 18, 20 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r.

Zdarzenia i sytuacje wymienione w § 66.5 pkt. 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 18, 20 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U z dn. 20.04.2018r poz. 757) - poza opisanymi w niniejszym raporcie – nie wystąpiły lub nie są istotne, przy czym jako istotne i znaczące uznaje się zdarzenia, których równowartość stanowi 10% kapitałów własnych lub 10% przychodów ze sprzedaży.

4. Informacje finansowe - skonsolidowane - Grupy Sanok RC

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

Wyszczególnienie	Nota	Stan na		
		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	5.1	380 316	339 534	288 415
Nieruchomości inwestycyjne		3 558	3 558	3 556
Aktywa niematerialne	5.2	14 570	14 878	16 315
Należności długoterminowe pozostałe		1 391	1 368	1 008
Aktywa finansowe	5.3	7	7	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.4	13 325	10 329	10 151
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		6 957	5 755	570
Razem aktywa trwałe		**420 124**	**375 429**	**320 022**
Zapasy	5.5	188 295	199 098	184 064
Należności handlowe	5.6	183 791	160 213	163 748
Należności krótkoterminowe inne		13 965	14 343	10 772
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 457	2 792	1 622
Rozliczenia międzyokresowe czynne		6 629	2 250	6 078
Aktywa finansowe	5.3	31 320	59 112	5 656
Środki pieniężne		124 459	86 525	183 735
Razem aktywa obrotowe		**550 916**	**524 333**	**555 675**
AKTYWA RAZEM		**971 040**	**899 762**	**875 697**
Kapitał akcyjny		5 376	5 376	5 376
Akcje własne		0	0	0
Kapitał z wyceny warrantów (program motywacyjny)		6 291	6 291	9 067
Kapitał zapasowy		371 431	371 431	347 163
Kapitał rezerwowy		2 048	2 048	2 048
Zyski zatrzymane		17 723	45	59 916
Kapitał z aktualizacji wyceny		73 655	73 654	73 829
Różnice kursowe z przeliczenia		-7 291	-7 407	-6 386
Razem kapitał własny Jednostki Dominującej		**469 233**	**451 438**	**491 013**
Udziały niekontrolujące		1 398	1 288	1 336
Ogółem kapitał własny Jednostki Dominującej i udziały niekontrolujące		**470 631**	**452 726**	**492 349**
Kredyty i papiery dłużne		6 446	7 067	11 825
Rezerwy i inne zobowiązania	5.7	17 734	17 203	16 866
Przychody przyszłych okresów		5 676	5 550	5 745
Rezerwa na podatek odroczony	5.4	304	400	388
Zobowiązania finansowe		26 725	651	875
Zobowiązania pozostałe		0	70	39
Zobowiązania długoterminowe razem		**56 885**	**30 941**	**35 738**
Kredyty i papiery dłużne		267 485	259 959	194 467
Zobowiązania handlowe		104 367	91 406	91 630
Zobowiązania finansowe		6 149	2 877	2 026
Zobowiązania krótkoterminowe inne		29 339	27 094	27 173
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		103	76	2 422
Zobowiązania z tytułu umów		5 078	8 274	0
Przychody przyszłych okresów	5.8	2 122	1 219	977
Rezerwy i inne zobowiązania		28 881	25 190	28 915
Zobowiązania krótkoterminowe razem		**443 524**	**416 095**	**347 610**
PASYWA RAZEM		**971 040**	**899 762**	**875 697**

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie	*01.01.2019 31.03.2019*	*01.01.2018 31.03.2018*
Przychody ze sprzedaży	280 763	245 095
Koszt własny sprzedaży	229 748	190 452
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	**51 015**	**54 643**
Koszty sprzedaży	7 573	8 011
Koszty ogólnego zarządu	27 921	24 633
Wynik z działalności podstawowej	**15 521**	**21 999**
Pozostałe przychody operacyjne	501	2 355
Pozostałe koszty operacyjne	905	517
Strata(zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1	-32
Wynik z działalności operacyjnej	**15 116**	**23 805**
Przychody z tytułu odsetek	562	842
Inne przychody finansowe	1 837	151
Koszty finansowe	1 741	1 015
Wynik brutto (przed opodatkowaniem)	**15 774**	**23 783**
Podatek dochodowy razem	-2 302	5 572
z tego:		
Bieżący	*777*	*5 395*
Odroczony	*-3 079*	*177*
Wynik netto	**18 076**	**18 211**
z tego przypadający		
udziałowcom jednostki dominującej	17 977	18 169
udziałom niekontrolującym	99	42
Średnia ważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922
Zysk na jedną akcję	0,67	0,68
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 509 164	27 957 194
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,65	0,65

Wyszczególnienie	*Za okres od 01.01 do 31.03*	
	2019	*2018*
Przychody ze sprzedaży produktów	234 328	218 670
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 276	16 234
Pozostałe przychody	29 159	10 191
Razem przychody ze sprzedaży	**280 763**	**245 095**
z tego:		
- sprzedaż krajowa	84 611	76 711
- sprzedaż zagraniczna	196 152	168 384

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Wyszczególnienie	*01.01.2019 31.03.2019*	*01.01.2018 31.03.2018*
Wynik netto	18 076	18 211
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	128	-169
Różnice kursowe z przeliczenia	128	-169
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-299	-133
Zyski/straty aktuarialne	-299	-133
Inne dochody razem	*-171*	*-302*
Całkowite dochody ogółem	17 905	17 909
z tego przypadające:		
udziałowcom jednostki dominującej	*17 795*	*17 868*
udziałom niekontrolującym	*110*	*41*

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Wyszczególnienie	*Za okres od 01.01. do 31.03.*	
	2019	*2018*
Zysk netto	17 977	18 169
Korekty razem o pozycje:	5 412	-6 455
Zysk przypadający udziałowcom niekontrolującym	*99*	*42*
Amortyzacja	*12 857*	*9 757*
Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	*11*	*161*
Odsetki i dywidendy netto	*965*	*474*
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	*777*	*5 395*
Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	*-11*	*-894*
Zmiana stanu rezerw	*4 126*	*256*
Zmiana stanu zapasów	*10 803*	*-15 619*
Zmiana stanu należności	*-28 509*	*-9 082*
Zmiana stanu zobowiązań	*13 870*	*10 044*
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	*-7 548*	*-3 498*
Pozostałe korekty	*-1 602*	*-1 125*
Podatek dochodowy zapłacony	*-426*	*-2 366*
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 389	11 714
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych i prawnych	364	1 906
Zakup środków trwałych i aktywów niematerialnych i prawnych	-22 776	-20 895
Wpływy z aktywów finansowych	6	8
Inne przepływy inwestycyjne	31 324	33 288
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 918	14 307
Wpływy z tyt. zaciągniętych kredytów	6 881	7 700
Zapłacone odsetki	-965	-474
Inne	-252	284
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 664	7 510
Zmiana stanu środków pieniężnych	37 971	33 531
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	-37	-28
Środki pieniężne na początek okresu	86 525	150 232
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	37 934	33 503
Środki pieniężne na koniec okresu	124 459	183 735
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	54	0

Zmiana stanu zobowiązań została wykazana bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych tj. -3 697 tys. zł. w 2019 r oraz 3 625 tys. zł. w 2018 r., które zostały wykazane w innych przepływach inwestycyjnych.

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych

Wyszczególnienie	Kapitały własne udziałowców Jednostki Dominującej									
	Kapitał zakładowy	Kapitał z wyceny warrantów	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem kapitały własne	Udziały niekontrolujące	OGÓŁEM kapitał własny
Stan na 01.01.2018r	5 376	8 401	347 161	73 830	2 048	41 902	-6 218	472 500	1 296	473 796
Całkowite dochody za 3 m-ce 2018 rok						18 036	-168	17 868	41	17 909
Przeniesienia między kapitałami			2	-1				1		1
Kapitał z wyceny warrantów		666						666		666
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy								0		0
Podział wyniku finansowego - przekazanie na dywidendę								0		0
Pozostałe						-22		-22		-22
Stan na 31.03.2018r	5 376	9 067	347 163	73 829	2 048	59 916	-6 386	491 013	1 336	492 349
Stan na 01.01.2019r	5 376	6 291	371 431	73 654	2 048	45	-7 407	451 438	1 288	452 726
Całkowite dochody za 3 m-ce 2019 rok				1		17 678	116	17 795	110	17 905
Emisja akcji								0		0
Przeniesienia między kapitałami								0		0
Kapitał z wyceny warrantów								0		0
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy oraz ZFŚS								0		0
Różnice kursowe z przeliczenia								0		0
Podział wyniku finansowego - przekazanie na dywidendę								0		0
Pozostałe								0		0
Stan na 31.03.2019r	5 376	6 291	371 431	73 655	2 048	17 723	-7 291	469 233	1 398	470 631

Noty objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego

Nota 5.1. Zmiany w środkach trwałych za I kwartał 2019 i 2018 roku.

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 01.01.2018r	10 848	170 645	546 750	14 483	54 085	796 811
Zwiększenia	0	423	7 746	459	964	9 592
Zmniejszenia	-777	-287	-47	-295	-41	-1 447
Zmiana z tytułu różnic kursowych	22	-58	153	-6	0	111
Stan na 31.03.2018r	10 093	170 723	554 602	14 641	55 008	805 067
Stan na 01.01.2019r	10 749	176 305	592 231	14 829	61 416	855 530
Wpływ wdrożenia MSSF 16	9 697	17 894	0	2 906	205	30 702
Stan na 01.01.2019r	20 446	194 199	592 231	17 735	61 621	886 232
Zwiększenia	0	1 269	21 294	234	1 379	24 176
Zmniejszenia	0	-3	-1 591	-153	-141	-1 888
Zmiana z tytułu różnic kursowych	0	348	672	15	3	1 038
Stan na 31.03.2019r	20 446	195 813	612 606	17 831	62 862	909 558
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 01.01.2018r	0	84 835	420 531	9 848	46 926	562 140
Zwiększenia	0	1 521	6 651	396	713	9 281
Zmniejszenia	0	-235	-357	-297	-43	-932
Stan na 31.03.2018r	0	86 121	426 825	9 947	47 596	570 489
Stan na 01.01.2019r	0	90 493	447 970	10 647	49 861	598 971
Zwiększenia	0	1 593	8 157	423	1 139	11 312
Zmniejszenia	0	26	-1 063	-152	-140	-1 329
Zmiana dot. środków trwałych w leasingu	31	842	0	314	39	1 226
Stan na 31.03.2019r	31	92 954	455 064	11 232	50 899	610 180
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.03.2018r	10 093	84 602	127 777	4 694	7 412	234 578
Środki trwałe w budowie na 31.03.2018r						39 575
Zaliczki na środki trwałe w budowie 31.03.2018r						14 262
Razem środki trwałe na 31.03.2018r						288 415
Stan na 31.03.2019r	20 415	102 859	157 542	6 599	11 963	299 378
Środki trwałe w budowie na 31.03.2019r						70 009
Zaliczki na środki trwałe w budowie na 31.03.2019r						10 929
Razem środki trwałe na 31.03.2019r						380 316

Wartość odpisu aktualizującego środki trwałe w budowie utworzonego w 2015 r. na dzień 31 marca 2019 roku nie uległa zmianie i wynosi 518,4 tys. zł.

Nota 5.2. Zmiany w aktywach niematerialnych za I kwartał 2019 i 2018 roku

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych					
Stan na 01.01.2018r	30 727	19 531	2 413	6 840	59 511
Zwiększenia		39			39
Zmniejszenia		-15			-15
Zmiana z tytułu różnic kursowych		4	1	112	117
Stan na 31.03.2018r	30 727	19 559	2 414	6 952	59 652
Stan na 01.01.2019r	30 727	19 973	1 840	7 001	59 541
Zwiększenia		271			271
Zmniejszenia			-12		-12
Zmiana z tytułu różnic kursowych				283	283
Stan na 31.03.2019r	30 727	20 244	1 828	7 284	60 083
Umorzenie wartości niematerialnych					
Stan na 01.01.2018r	29 008	15 841	514	0	45 363
Zwiększenia	237	*272*	*3*		512
Zmniejszenia		*-15*			-15
Stan na 31.03.2018r	29 245	16 098	517	0	45 860
Stan na 01.01.2019r	29 905	16 875	527	0	47 307
Zwiększenia	*108*	*244*	*3*		*355*
Zmniejszenia					*0*
Stan na 31.03.2019r	30 013	17 119	530	0	47 662
Wartość netto wartości niematerialnych					
Stan na 31.03.2018r	1 482	3 461	1 897	6 952	13 792
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 31.03.2018r					2 523
Razem wartości niematerialne na 31.03.2018r					16 315
Stan na 31.03.2019r	714	3 125	1 298	7 284	12 421
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 31.03.2019r					2 149
Razem wartości niematerialne na 31.03.2019r					14 570

Stan odpisów na wartości niematerialne w toku wytwarzania na dzień 31.03.2019 r. oraz 31.03.2018 r. to 45,4 tys. zł.

Nota 5.3. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2019	31.03.2018
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach	7	7
z tego:		
notowane na giełdzie		
nienotowane na giełdzie	7	7
Aktywa finansowe długoterminowe razem	7	7

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018
Lokaty bankowe > 3 miesięcy	29 820	4 820
Opcje walutowe	1 500	836
Aktywa finansowe krótkoterminowe razem	31 320	5 656

Nota 5.4. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018
Stan na początek okresu	16 527	16 250
Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	4 390	849
– *niezrealizowanych różnic kursowych*	*1*	*0*
– *rezerw na świadczenia pracownicze*	*559*	*55*
– *odpisów aktualizujących majątek*	*465*	*2*
– *wycena transakcji pochodnych*	*0*	*0*
– *różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych*	*0*	*23*
– *inne*	*534*	*769*
– *aktywo na podatek odroczony z tytułu PSI*	*2 831*	*0*
Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 853	1 507
– *niezrealizowanych różnic kursowych*	*135*	*478*
– *rezerw na świadczenia pracownicze*	*37*	*321*
– *wycena transakcji pochodnych*	*65*	*23*
– *odpisów aktualizujących majątek*	*1 310*	*579*
– *różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych*	*0*	*2*
– *inne*	*306*	*104*
Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat	18 804	15 399
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	2 537	-658
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	12	31
Zmniejszenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	0	0
Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych	272	224
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitałach własnych	12	31
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	19 076	15 623

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018
Stan na początek okresu	6 598	6 342
Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	333	107
– *niezrealizowanych różnic kursowych*	*114*	*1*
– *różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych,*	*110*	*103*
– *wycena instrumentów pochodnych*	*0*	*0*
– *inne*	*109*	*3*
Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	875	588
– *niezrealizowanych różnic kursowych*	*1*	*287*
– *różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych*	*61*	*12*
– *wycena transakcji pochodnych*	*163*	*67*
– *inne*	*650*	*222*
Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat	5 899	5 697
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	-542	-481
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	0	0
Zmniejszenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	-1	-1
Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych	156	163
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitałach własnych	*-1*	*-1*
Stan rezerw z tytułu podatku odroczonego ogółem na koniec okresu:	6 055	5 860

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2019	31.03.2018
Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w nocie	*19 076*	*15 623*
Rezerwa na podatek odroczony ujęta w nocie	*6 055*	*5 860*
Per saldo z noty dotyczące podatku odroczonego	13 021	9 763
Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w bilansie	*13 325*	*10 151*
Rezerwa na podatek odroczony ujęta w bilansie	*304*	*388*
Per saldo dot. podatku odroczonego z bilansu	13 021	9 763

Nota 5.5. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	Za okres 01.01-31.03 2019	2018
Stan odpisów na początek okresu	9 786	8 967
Zwiększenia razem, z tytułu:	*387*	*308*
zapasów wolnorotujących	387	308
ceny sprzedaży niższej od kosztu wytworzenia	0	0
Zmniejszenia razem, z tytułu:	*148*	*704*
sprzedaży, zużycia	141	37
odwrócenia odpisów	7	667
Stan odpisów na koniec okresu	10 025	8 571

Nota 5.6. Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	Za okres 01.01-31.03 2019	2018
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	8 242	7 170
z tego z tytułu:		
dostaw i usług	7 352	6 276
pozostałych należności	890	894
Zwiększenia razem; z tego z tytułu:	*280*	*601*
dostaw i usług	280	601
pozostałych należności	0	0
Zmniejszenia razem; z tego z tytułu	*279*	*628*
dostaw i usług	279	628
pozostałych należności	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu; z tego z tytułu:	8 243	7 143
dostaw i usług	7 353	6 249
pozostałych należności	890	894

Nota 5.7. Rezerwy długoterminowe

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.03	
	2019	2018
Stan na początek okresu	17 203	17 523
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	*12 256*	*11 831*
na nagrody jubileuszowe	*4 947*	*5 692*
pozostałe rezerwy	*0*	*0*
Zwiększenia razem	641	323
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	*617*	*322*
na nagrody jubileuszowe	*13*	*1*
pozostałe rezerwy	*11*	*0*
Zmniejszenia razem	110	980
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	*38*	*781*
na nagrody jubileuszowe	*72*	*199*
pozostałe rezerwy	*0*	*0*
Stan na koniec okresu	17 734	16 866
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	*12 835*	*11 372*
na nagrody jubileuszowe	*4 888*	*5 494*
pozostałe rezerwy	*11*	*0*

Nota 5.8. Rezerwy krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.03	
	2019	2018
Stan na początek okresu	25 190	27 965
z tego:		
na świadczenia emerytalne	*1 108*	*1 042*
na nagrody jubileuszowe	*1 149*	*1 230*
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	*17 462*	*21 347*
pozostałe rezerwy	*5 471*	*4 346*
Zwiększenia razem	*11 715*	*7 815*
z tego:		
na świadczenia emerytalne	*101*	*121*
na nagrody jubileuszowe	*101*	*115*
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	*6 623*	*3 023*
pozostałe rezerwy	*4 890*	*4 556*
Zmniejszenia razem	*8 024*	*6 865*
z tego:		
na świadczenia emerytalne	*48*	*26*
na nagrody jubileuszowe	*28*	*2*
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	*3 270*	*2 684*
pozostałe rezerwy	*4 678*	*4 153*
Stan na koniec okresu	28 881	28 915
z tego:		
na świadczenia emerytalne	*1 161*	*1 137*
na nagrody jubileuszowe	*1 222*	*1 343*
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	*20 815*	*21 686*
pozostałe rezerwy	*5 683*	*4 749*

Segmenty branżowe

Skonsolidowany Rachunek zysków i strat wg segmentów branżowych za I kwartał 2019r

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Przychody	177 855	24 377	35 643	66 692	12 704	317 271
Sprzedaż na zewnątrz	177 855	24 377	35 643	30 184	12 704	280 763
Sprzedaż między segmentami				36 508		36 508
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	155 287	19 754	29 775	59 202	9 811	273 829
Wynik	22 568	4 623	5 868	7 490	2 893	43 442
Koszty ogólnego zarządu						27 921
Pozostałe przychody operacyjne						501
Pozostałe koszty operacyjne						905
Strata(zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności						-1
Przychody finansowe z tytułu odsetek						562
Inne przychody finansowe						1 837
Koszty finansowe						1 741
Udziały niekontrolujące						99
Podatek dochodowy						-2 302
ZYSK NETTO						17 977

Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów branżowych – stan na 31.03.2019r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów i aktywa nieprzypisane	Razem
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	216 492	9 848	28 680	35 299	89 997	380 316
Wartości niematerialne	2 979	83	625	145	10 738	14 570
Zapasy	98 743	15 897	44 294	24 888	4 473	188 295
Należności	120 139	3 019	22 857	3 187	51 011	200 213
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 535	43	254	0	4 797	6 629
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					181 017	181 017
Razem Aktywa	439 888	28 890	96 710	63 519	342 033	971 040
Pasywa						
Zobowiązania krótkoterminowe	53 916	6 272	18 802	49 067	315 467	443 524
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					527 516	527 516
Razem Pasywa	53 916	6 272	18 802	49 067	842 983	971 040

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za I kwartał 2019r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Nakłady inwestycyjne	11 699	150	933	7 792	2 202	22 776
Amortyzacja	7 414	510	1 391	1 290	2 252	12 857

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat wg segmentów branżowych za I kwartał 2018r

Wyszczególnienie	*Motoryzacja*	*Budownictwo*	*Przemysł i Rolnictwo*	*Mieszanki*	*Pozostałe*	*Grupa ogółem*
Przychody	153 490	20 398	34 458	66 744	8 158	283 248
Sprzedaż na zewnątrz	153 490	20 398	34 458	28 591	8 158	245 095
Sprzedaż między segmentami				38 153		38 153
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	128 284	15 600	27 699	60 071	4 962	236 616
Wynik	25 206	4 798	6 759	6 673	3 196	46 632
Koszty ogólnego zarządu						24 633
Pozostałe przychody operacyjne						2 355
Pozostałe koszty operacyjne						517
Strata(zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności						-32
Przychody finansowe z tytułu odsetek						842
Inne przychody finansowe						151
Koszty finansowe						1 015
Wynik hiperinflacji						0
Zysk na okazyjnym zakupie						0
Udziały niekontrolujące						42
Podatek dochodowy						5 572
ZYSK NETTO						18 169

Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów branżowych – stan na 31.03.2018r.

Wyszczególnienie	*Motoryzacja*	*Budownictwo*	*Przemysł i Rolnictwo*	*Mieszanki*	*Pozostałe segmenty i aktywa nieprzypisane do segmentów*	*Grupa ogółem*
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	131 565	9 824	26 134	27 523	93 369	288 415
Wartości niematerialne	4 151	55	371	12	11 726	16 315
Zapasy	101 016	15 666	39 462	22 464	5 456	184 064
Należności	102 611	13 481	36 138	19 815	4 097	176 142
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	2071	51	341	53	3 562	6 078
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					204 683	204 683
Razem Aktywa	341 414	39 077	102 446	69 867	322 893	875 697
Pasywa						
Zobowiązania krótkoterminowe	44 858	4 234	12 961	37 382	248 175	347 610
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					528 087	528 087
Razem Pasywa	44 858	4 234	12 961	37 382	776 262	875 697

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za I kwartał 2018r.

Wyszczególnienie	*Motoryzacja*	*Budownictwo*	*Przemysł i Rolnictwo*	*Mieszanki*	*Pozostałe*	*Razem Grupa*
Nakłady inwestycyjne	10 614	90	720	778	8 693	20 895
Amortyzacja	4 897	882	1 229	1 179	1 570	9 757

Sprzedaż wg segmentów geograficznych

Wyszczególnienie	*Od 01.01 do 31.03*	
	2019	*2018*
Sprzedaż eksportowa razem:	196 152	168 384
Kraje Unii Europejskiej	147 698	125 425
Kraje Europy Wschodniej	10 758	7 321
Pozostałe rynki zagraniczne	37 696	35 638
Sprzedaż krajowa	84 611	76 711
Ogółem sprzedaż	280 763	245 095

5. Informacje finansowe dotyczące Sanok RC S.A.

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Sanok RC S.A.

Wyszczególnienie	Nota	Stan na		
		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	6.1	283 260	250 596	192 596
Nieruchomości inwestycyjne		69	69	109
Aktywa niematerialne	6.2	6 026	6 559	8 008
Długoterminowe należności pozostałe		1 391	1 368	1 008
Aktywa finansowe		111 997	110 081	103 842
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.3	8 519	5 276	3 821
Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe czynne		2 023	708	570
Razem aktywa trwałe		**413 285**	**374 657**	**309 954**
Zapasy	6.4	101 372	110 175	95 986
Należności handlowe	6.5	148 348	139 470	140 096
Należności krótkoterminowe inne		10 797	10 146	4 297
Rozliczenia międzyokresowe czynne		3 396	1 108	2 829
Aktywa finansowe		102 222	129 241	76 495
Środki pieniężne		114 621	79 196	175 822
Razem aktywa obrotowe		**480 756**	**469 336**	**495 525**
AKTYWA RAZEM		894 041	843 993	805 479
Kapitał akcyjny		5 376	5 376	5 376
Kapitał zapasowy		342 396	342 396	315 703
Kapitał z wyceny warrantów (program motywacyjny)		6 291	6 291	9067
Zyski zatrzymane		86 803	67 279	126 963
Kapitał z aktualizacji wyceny		69 351	69 351	69 529
Razem kapitał własny		**510 217**	**490 693**	**526 638**
Zobowiązania finansowe		19 671		
Rezerwy i inne zobowiązania	6.6	12 358	12 303	13 054
Przychody przyszłych okresów			19	101
Zobowiązania długoterminowe razem		**32 029**	**12 322**	**13 155**
Kredyty		234 360	234 000	174 038
Zobowiązania handlowe		73 000	62 879	61 846
Zobowiązania finansowe		1 651	878	79
Zobowiązania krótkoterminowe inne		18 694	19 693	10 740
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0	2 287
Zobowiązania z tytułu umowy		0	3 137	0
Przychody przyszłych okresów		1 911	1 204	898
Rezerwy i inne zobowiązania	6.7	22 179	19 187	15 798
Zobowiązania krótkoterminowe razem		**351 795**	**340 978**	**265 686**
PASYWA RAZEM		894 041	843 993	805 479

Rachunek Zysków i Strat Sanok RC S.A.

Wyszczególnienie	*01.01.2019 31.03.2019*	*01.01.2018 31.03.2018*
Przychody ze sprzedaży	202 493	185 198
Koszt własny sprzedaży	167 885	147 269
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	**34 608**	**37 929**
Koszty sprzedaży	2 493	2 263
Koszty ogólnego zarządu	14 340	12 131
Wynik z działalności podstawowej	**17 775**	**23 535**
Pozostałe przychody operacyjne	339	1 180
Pozostałe koszty operacyjne	685	427
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 448	307
Wynik z działalności operacyjnej	**14 981**	**23 981**
Przychody z tytułu odsetek	1 842	1 906
Przychody finansowe	1 326	378
Koszty finansowe	1 378	908
Wynik brutto (przed opodatkowaniem)	**16 771**	**25 357**
Podatek dochodowy razem	-2 803	5 189
Bieżący	*429*	*5 076*
Odroczony	*-401*	*113*
Odroczony z działalność w PSI	*-2 831*	
Wynik netto	19 574	20 168
Średnia ważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922
Zysk na jedną akcję w zł	0,73	0,75
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 509 164	27 957 194
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł	0,71	0,72

Wyszczególnienie	*Za okres od 01.01 do 31.03*	
	2019	*2018*
Przychody ze sprzedaży produktów	188 789	177 584
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 507	1 049
Przychody ze sprzedaży nowych uruchomień (tooling)	10 197	6 565
Razem przychody ze sprzedaży	202 493	185 198
z tego:		
– sprzedaż krajowa	68 970	61 166
– sprzedaż zagraniczna	133 523	124 032

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów Sanok RC S.A.

Wyszczególnienie	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
Wynik netto	19 574	20 168
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	0	0
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-50	-133
Zyski/straty aktuarialne z uwzględnieniem podatku dochodowego	-50	-133
Inne całkowite dochody netto	-50	-133
Całkowite dochody ogółem	19 524	20 035

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Sanok RC S.A.

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.03. 2019	2018
Zysk netto	19 574	20 168
Korekty razem o pozycje:	14 957	4 711
Amortyzacja	9 589	7 528
Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	-636	-982
Odsetki i dywidendy netto	-566	-856
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	428	5 076
Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	8	63
Zmiana stanu rezerw	3 047	5
Zmiana stanu zapasów	8 803	-1 609
Zmiana stanu należności	-9 888	-9 268
Zmiana stanu zobowiązań	10 080	8 275
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-6 159	-1 893
Pozostałe korekty	341	552
Podatek dochodowy zapłacony	-90	-2 180
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 531	24 879
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	345	77
Wpływy z aktywów finansowych	0	0
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	0	0
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	1 062	1 007
Pozostałe wpływy inwestycyjne	27 366	40 000
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-20 879	-17 912
Wydatki na aktywa finansowe	-2 232	-14 250
Inne wydatki inwestycyjne	-4 095	-6 820
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 567	2 102
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	337	6 239
Różnice kursowe	0	0
Zapłacone odsetki	-729	-235
Inne wydatki finansowe	-248	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-640	6 058
Zmiana stanu środków pieniężnych	35 458	33 039
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	-33	-5
Środki pieniężne na początek okresu	79 196	142 788
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	35 425	33 034
Środki pieniężne na koniec okresu	***114 621***	***175 822***
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	*24*	*0*

W niniejszym sprawozdaniu, w 2019 r. zmianę stanu zobowiązań wykazano bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych tj. 4.095 tys. zł.; w 2018 r. była to kwota 1.940 tys. zł. - zmianę ujęto w pozostałych wydatkach inwestycyjnych.

Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych Sanok RC S.A.

Wyszczególnienie	*Kapitał akcyjny*	*Kapitał z wyceny warrantów*	*Kapitał zapasowy*	*Kapitał z aktualizacji wyceny*	*Zyski zatrzymane*	*Razem kapitały własne*
Stan na 01.01.2018 r	5 376	8 401	315 700	69 532	106 928	505 937
Całkowite dochody za 3 m-ce 2018r					20 035	20 035
Przeniesienia między kapitałami			3	-3		0
Wycena warrantów		666				666
Stan na 31.03.2018 r	5 376	9 067	315 703	69 529	126 963	526 638
Stan na 01.01.2019 r	5 376	6 291	342 396	69 351	67 279	490 693
Całkowite dochody za 3 m-ce 2019r					19 524	19 524
Przeniesienia między kapitałami						
Wycena warrantów						
Stan na 31.03.2019 r	5 376	6 291	342 396	69 351	86 803	510 217

Noty objaśniające do sprawozdania Sanok RC S.A.

Nota 6.1. Zmiany w środkach trwałych za I kwartał 2019 i 2018 roku – Sanok RC S.A.

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 01.01.2018r	**6 110**	**116 914**	**480 761**	**9 960**	**49 009**	**662 754**
Zwiększenia	0	357	5 691	88	895	7 031
Zmniejszenia	0	0	-171	-103	-41	-315
Stan na 31.03.2018r	**6 110**	**117 271**	**486 281**	**9 945**	**49 863**	**669 470**
Stan na 01.01.2019r	**6 711**	**121 968**	**513 488**	**10 129**	**55 890**	**708 186**
Wpływ wdrożenia MSSF 16	6 307	14 883	0	39	0	21 229
Stan na 01.01.2019r	**13 018**	**136 851**	**513 488**	**10 168**	**55 890**	**729 415**
Zwiększenia	0	1 245	20 929	149	1 022	23 345
Zmniejszenia		0	-96	-154	-106	-356
Stan na 31.03.2019r	**13 018**	**138 096**	**534 321**	**10 163**	**56 806**	**752 404**
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 01.01.2018r	**0**	**74 251**	**386 139**	**6 661**	**43 057**	**510 108**
Zwiększenia		1 134	5 166	264	584	7 148
Zmniejszenia		0	-171	-103	-41	-315
Stan na 31.03.2018r	**0**	**75 385**	**391 134**	**6 822**	**43 600**	**516 941**
Stan na 01.01.2019r	**0**	**78 551**	**407 853**	**7 377**	**45 516**	**539 297**
Zwiększenia	0	1 195	6 232	285	1 034	8 746
Zmniejszenia	0	0	-96	-154	-106	-356
Zmiana dot. środków trwałych w leasingu	22	584	0	8	0	614
Stan na 31.03.2019r	**22**	**80 330**	**413 989**	**7 516**	**46 444**	**548 301**
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.03.2018r	**6 110**	**41 886**	**95 147**	**3 123**	**6 263**	**152 529**
Środki trwałe w budowie na 31.03.2018r						26 125
Zaliczki na środki trwałe w budowie na 31.03.2018r						13 942
Razem środki trwałe na 31.03.2018r						192 596
Stan na 31.03.2019r	12 996	57 766	120 332	2 647	10 362	204 103
Środki trwałe w budowie na 31.03.2019r						68 077
Zaliczki na środki trwałe w budowie na 31.03.2019r						11 080
Razem środki trwałe na 31.03.2019r						283 260

Nota 6.2. Zmiany w aktywach niematerialnych za I kwartał 2019 i 2018 roku – Sanok RC S.A.

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
		Wartość brutto		
Stan na 01.01.2018r	30 727	16 465	1 779	48 971
Zwiększenia		*38*		38
Zmniejszenia				
Stan na 31.03.2018r	30 727	16 503	1 779	49 009
Stan na 01.01.2019r	30 727	16 792	1 202	48 721
Zwiększenia		*58*		*58*
Zmniejszenia				
Stan na 31.03.2019r	30 727	16 850	1 202	48 779
		Umorzenie		
Stan na 01.01.2018r	29 009	14 010	0	43 019
Zwiększenia w okresie 3 m-ce 2018r.	*237*	*179*	*0*	*416*
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce 2018r				
Stan na 31.03.2018r	29 246	14 189	0	43 435
Stan na 01.01.2019r	29 906	14 731	0	44 637
Zwiększenia	*108*	*157*		*265*
Zmniejszenia				
Stan na 31.03.2019r	30 014	14 888	0	44 902
		Wartość netto		
Stan na 31.03.2018r	1 481	2 314	1 779	5 574
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 31.03.2018r				2 434
Razem aktywa niematerialne na 31.03.2018r				8 008
Stan na 31.03.2019r	713	1 962	1 202	3 877
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 31.03.2019r				2 149
Razem wartości niematerialne na 31.03.2019r				6 026

Nota 6.3. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego – Sanok RC S.A.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31.03.2019	31.03.2018
Stan na początek okresu	10 562	8 963
Zwiększenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	680	271
– *niezrealizowanych różnic kursowych*	*0*	*0*
– *rezerw na świadczenia pracownicze*	*393*	*98*
– *odpisów aktualizujących majątek*	*0*	*30*
– *wyceny instrumentów pochodnych*	*0*	*0*
– *wyceny gwarancji z tyt. MSSF9*	*82*	*0*
– *leasing MSSF 16*	*69*	
– *inne*	*136*	*143*
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	919	858
– *niezrealizowanych różnic kursowych*	*134*	*468*
– *rezerw na świadczenia pracownicze*	*5*	*248*
– *odpisów aktualizujących majątek*	*715*	*119*
– *wyceny instrumentów pochodnych*	*65*	*23*
– *inne*	*0*	*0*
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony ujęta w rachunku zysków i strat	-239	-587
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitale własnym, w tym	11	31
wartość utworzonego aktywa z tytułu MSSF 9	*0*	*0*
Utworzone aktywo na podatek odroczony z tyt. działalności w Polskiej Strefie Inwestycyjna	2 831	0
Stan aktywów na podatek odroczony na koniec okresu	13 165	8 407

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31.03.2019	31.03.2018
Stan na początek okresu	5 286	5 060
Zwiększenia w okresie, ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	223	102
– *niezrealizowanych różnic kursowych*	*114*	*0*
– *różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych*	*109*	*102*
– *inne*	*0*	*0*
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	863	576
– *niezrealizowanych różnic kursowych*	*0*	*287*
– *różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych*	*50*	*0*
– *MSSF 15*	*570*	*0*
– *inne*	*243*	*289*
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego ujęta w rachunku zysków i strat	-640	-474
Stan rezerw na podatek odroczony na koniec okresu	4 646	4 586
Stan netto aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	8 519	3 821

Nota 6.4. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy – Sanok RC S.A.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	Za okres 01.01-31.03 2019	2018
Stan odpisów na początek okresu	*7 012*	6 586
Zwiększenia razem, z tytułu:	273	157
zapasów wolnorotujących	273	157
ceny sprzedaży niższej od kosztu wytworzenia		
Zmniejszenia razem, z tytułu:	70	544
sprzedaży, zużycia	63	
odwrócenia odpisów	7	544
Stan odpisów na koniec okresu	7 215	6 199

Nota 6.5. Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności – Sanok RC S.A.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	*Za okres 01.01-31.03*	
	2019	*2018*
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	7 647	4 839
z tego z tytułu:		
dostaw i usług	7 457	4 649
pozostałych należności	190	190
Zwiększenia razem; z tego z tytułu:	1 854	558
dostaw i usług	1 854	558
pozostałych należności	0	0
Zmniejszenia razem; z tego z tytułu:	195	586
dostaw i usług	195	558
pozostałych należności	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu; z tego z tytułu:	9 306	4 811
dostaw i usług	9 116	4 621
pozostałych należności	190	190

Nota 6.6. Rezerwy długoterminowe – Sanok RC S.A.

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.03	
	2019	*2018*
Stan na początek okresu:	12 303	13 232
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	*7 357*	*7 540*
na nagrody jubileuszowe	*4 946*	*5 692*
Zwiększenia razem	*165*	*284*
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	*152*	*283*
na nagrody jubileuszowe	*13*	*1*
Zmniejszenia razem	*110*	*462*
z tego		
na świadczenia emerytalno-rentowe	*38*	*263*
na nagrody jubileuszowe	*72*	*199*
Stan na koniec okresu	12 358	13 054
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	*7 471*	*7 560*
na nagrody jubileuszowe	*4 887*	*5 494*

Nota 6.7. Rezerwy krótkoterminowe – Sanok RC S.A.

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.03	
	2019	2018
Stan na początek okresu:	**19 187**	**15 615**
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	*1 082*	*987*
na nagrody jubileuszowe	*1 148*	*1 229*
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	*13 378*	*12 164*
pozostałe rezerwy	*3 579*	*1 235*
Zwiększenia razem	***6583***	***2 837***
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	*101*	*121*
na nagrody jubileuszowe	*100*	*115*
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	*4 667*	*1 497*
pozostałe rezerwy	*1 715*	*1 104*
Zmniejszenia razem	***3 591***	***2 654***
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	*39*	*26*
na nagrody jubileuszowe	*28*	*2*
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	*2 766*	*2 155*
pozostałe rezerwy	*758*	*471*
Stan na koniec okresu	22 179	15 798
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	*1 144*	*1 082*
na nagrody jubileuszowe	*1 220*	*1 342*
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	*15 279*	*11 506*
pozostałe rezerwy	*4 536*	*1 868*

6. Pozostałe informacje do skonsolidowanego śródrocznego raportu za I kwartał 2019r.

Opis zmian organizacji grupy kapitałowej , w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników SMX Rubber Company z siedzibą w San Luis Potosi (Meksyk), został opłacony kapitał zakładowy Spółki SMX Rubber Company S.A. de C.V. co jest ostatnim elementem procesu jej rejestracji w Meksyku.

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

Sanok RC S.A. nie publikowała prognoz wyników Grupy Kapitałowej na 2019 rok.

Akcjonariusze, którzy posiadają ponad 5% akcji.

Według informacji otrzymanych przez Sanok RC S.A. akcjonariuszami, którzy posiadają ponad 5% akcji Sanok RC S.A – 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	3 140 000	11,68%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2 703 052	10,06%

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 27 czerwca 2018 r. oraz z uzyskanych informacji (raport bieżący Spółki nr 19/2018).

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, Marek Łęcki – 2 967 900 akcji, Marta Rudnicka – 1 307 820 akcji.

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

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

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

Wyżej wymienione transakcje nie wystąpiły.

Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Łączna wartość zobowiązań warunkowych Spółki dominującej z tytułu poręczenia za kredyt QMRP i gwarancji za kredyt Draftex Automotive na 31.03.2019r. wyniosła 21,9 mln PLN.
29 marca 2019r. Sanok RC SA podpisała wspólnie z PST Stomil jako współdłużnik umowę kredytową na wartość 5 mln PLN.

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 31.03.2019r. wynosi 25,38 mln EUR tj. 21,4% kapitałów własnych.
- W dniu 21 września 2018 r. na rzecz Sanok RC S.A. wydana została decyzja o wsparciu nr 1/ARP/OML/2018, która uprawnia spółkę do korzystania z pomocy publicznej w formie zwolnienia podatkowego dostępnego dla pomiotów prowadzących działalność na podstawie stosownej decyzji w obrębie Polskiej Strefy Inwestycji (PSI). W efekcie obowiązek zapłaty zaliczek miesięcznych dotyczy wyłącznie dochodu osiąganego z działalności podlegającej opodatkowaniu , tj. takiej działalności, która generalnie wykracza poza zakres zezwolenia lub prowadzona jest poza terenem strefy. Fakt ten znalazł odzwierciedlenie w wysokości kalkulowanego podatku dochodowego, zarówno bieżącego, jak i odroczonego, a tym samym wyniku spółki dominującej za I kwartał 2019 roku, co w przypadku nadwyżki kalkulowanego limitu pomocy nad wartością dochodu generowanego z działalności strefowej wpływa pozytywnie (+2,8 mln PLN) na wynik netto Spółki. Wpływ działalności Sanok RC SA w PSI wykazano w pozycji „Podatek dochodowy odroczony" Rachunku zysków i strat oraz w notach 5.4 oraz 6.3.

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

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki Sanok RC S.A. i pozostałych spółek Grupy 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),
- ceny surowców,
- sytuacja na rynku pracy,
- 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,
- kontynuację wdrażania strategii ekspansji międzynarodowej w segmencie motoryzacji Grupy Sanok RC na rynku NAFTA (Meksyk). Projekt budowania zdolności operacyjnych w tym regionie obecnie trwa, a jego parametry w dużej mierze zależą również od terminowości projektów realizowanych przez strategicznych klientów Sanok RC,
- podyktowaną stopniowym rozwojem biznesu motoryzacji w Chinach jak również prowadzoną polityką środowiskową władz lokalnych, konieczność relokacji procesów produkcyjnych a również ekspansji na nowe regiony, rozległego rynku Państwa Środka,
- konieczność efektywnego wdrożenia do produkcji ostatnio pozyskanych projektów, które cechują się dużym stopniem złożoności oraz wymagały znaczących nakładów inwestycyjnych w minionych okresach.

Sanok dnia 14 maja 2019r

Zarząd SANOK RC S.A.:

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

Sporządził : Agnieszka Rudy

visit:
www.sanokrubber.com