

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

3 / 2025

kwartał / rok

(zgodnie z § 61 ust. 2 i § 63 ust. 3 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)  
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową  
(rodzaj emitenta)

za 3 kwartał roku obrotowego 2025 obejmujący okres od 2025-01-01 do 2025-09-30  
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.  
w walucie PLN  
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.  
w walucie PLN  
data przekazania: 2025-11-14

## SANOK RUBBER COMPANY SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

## SANOK RC SA

(skrótowa nazwa emitenta)

## Motoryzacyjny (mot)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

38-500

Sanok

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Przemyska

24

(ulica)

(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. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2025 okres od 2025-01-01 do 2025-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2024 okres od 2024-01-01 do 2024-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2025 okres od 2025-01-01 do 2025-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2024 okres od 2024-01-01 do 2024-09-30
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SANOK RC				
I. Przychody ze sprzedaży	1 112 694	1 112 172	262 645	258 514
II. Zysk operacyjny	50 534	57 077	11 928	13 267
III. Zysk przed opodatkowaniem	45 423	50 175	10 722	11 663
IV. Zysk netto udziałowców jednostki dominującej	29 981	48 357	7 077	11 240
V. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	99 793	87 692	23 556	20 383
VI. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 312	-229 633	-546	-53 376
VII. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-61 220	91 628	-14 451	21 298
VIII. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	36 242	-50 340	8 555	-11 701
IX. Liczba akcji	26 881 922	26 881 922	26 881 922	26 881 922
X. Średnia ważona liczba akcji	25 014 632	24 880 906	25 014 632	24 880 906
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	26 881 922	25 662 996	26 881 922	25 662 996
XII. Zysk na jedną akcję	1,20	1,94	0,28	0,45
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję	1,12	1,88	0,26	0,44
XIV. Aktywa razem (stan na 30.09.2025 oraz na 31.12.2024)	1 231 191	1 204 752	288 389	281 945
XV. Zobowiązania długoterminowe (stan na 30.09.2025 oraz na 31.12.2024)	378 050	339 306	88 553	79 407
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe (stan na 30.09.2025 oraz na 31.12.2024)	267 939	278 899	62 761	65 270
XVII. Kapitał własny jednostki dominującej i udziały niekontrolujące (stan na 30.09.2025 oraz na 31.12.2024)	585 202	586 547	137 075	137 268
XVIII. Kapitał akcyjny (stan na 30.09.2025 oraz na 31.12.2024)	5 376	5 376	1 259	1 258
WYBRANE DANE FINANSOWE SANOK RC SA				
XIX. Przychody ze sprzedaży	652 667	718 387	154 058	166 981
XX. Zysk operacyjny	39 246	48 166	9 264	11 196
XXI. Zysk przed opodatkowaniem	39 026	56 613	9 212	13 159
XXII. Zysk netto	27 631	56 281	6 522	13 082

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2025 okres od 2025-01-01 do 2025-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2024 okres od 2024-01-01 do 2024-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2025 okres od 2025-01-01 do 2025-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2024 okres od 2024-01-01 do 2024-09-30
XXIII. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	77 637	58 156	18 326	13 518
XXIV. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	5 937	-228 744	1 401	-53 169
XXV. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-49 297	107 240	-11 636	24 927
XXVI. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	34 365	-63 350	8 112	-14 725
XXVII. Liczba wszystkich akcji - stan na koniec okresu	26 881 922	26 881 922	26 881 922	26 881 922
XXVIII. Średnia ważona liczba akcji	25 014 632	24 880 906	25 014 632	24 880 906
XXIX. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	26 881 922	25 662 996	26 881 922	25 662 996
XXX. Zysk na jedną akcję	1,10	2,26	0,26	0,53
XXXI. Rozwodniony zysk na jedną akcję	1,03	2,19	0,24	0,51
XXXII. Aktywa razem (stan na 30.09.2025 oraz na 31.12.2024)	1 014 462	1 040 674	237 623	243 546
XXXIII. Zobowiązania długoterminowe (stan na 30.09.2025 oraz na 31.12.2024)	287 850	287 936	67 425	67 385
XXXIV. Zobowiązania krótkoterminowe (stan na 30.09.2025 oraz na 31.12.2024)	123 593	144 582	28 950	33 836
XXXV. Kapitał własny (stan na 30.09.2025 oraz na 31.12.2024)	603 019	608 156	141 249	142 325
XXXVI. Kapitał akcyjny (stan na 30.09.2025 oraz na 31.12.2024)	5 376	5 376	1 259	1 258

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
Raport_3Q2025.pdf	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z informacją finansową dot Sanok Rubber Company SA za 3 kw. 2025 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2025-11-14	Piotr Szamburski	Prezes Zarządu	
2025-11-14	Piotr Dołęga	Członek Zarządu	



**SR** **SANOK RUBBER**  
GROUP



Śródroczne skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
**Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company**  
za III kwartał 2025 rok

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

## Spis treści

Dane podstawowe o Grupie Sanok Rubber Company.....	4
Oświadczenie Zarządu.....	7
Podstawowe zasady wyceny obowiązujące w Grupie:.....	7
Informacje finansowe - skonsolidowane - Grupy Sanok RC.....	13
Informacje finansowe dotyczące Sanok RC S.A. ....	31
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Sanok RC S.A. ....	31
Pozostałe informacje do skonsolidowanego śródrocznego raportu za III kwartał 2025r.....	42

### **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 III kwartał 2025r., przedstawione w polskich złotych („PLN”), gdzie wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Ewentualne różnice występujące w sumach wynikają z zaokrąglenia kwot do tysięcy PLN.

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

Sanok Rubber Company S.A. (do dnia 2 listopada 2015r.: 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 11 spółek i 1 Grupę kapitałową niższego szczebla, w skład której wchodzi: 1 podmiot dominujący 4 spółki zależne (w tym jedna spółka zawieszona) oraz jedna spółka stowarzyszona.

Uchwałą nr 22 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2022 roku podjęło decyzję o utworzeniu Programu Motywacyjnego (I) na lata 2022-2024 oraz Uchwałą nr 3 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 września 2023r. podjęło decyzję o utworzeniu Programu Motywacyjnego (II) na lata 2025-2029 w celu zapewnienia optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez stworzenie bodźców, które zachęcą i zmotywują wykwalifikowane osoby, kluczowe dla realizacji strategii Spółki, do działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy poprzez umożliwienie tym osobom nabycia Akcji, a tym samym powiązanie interesów ekonomicznych tych osób z interesem Spółki i jej akcjonariuszy. Program został utworzony dla Prezesa Zarządu, wybranych członków Zarządu Spółki oraz wybranych członków kadry kierowniczej Spółki oraz jej spółek zależnych kluczowych dla realizacji strategii Grupy. 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. Założenia przyjęte do wyceny podano w sprawozdaniu finansowym Sanok RC S.A. za 2024 rok.

Wartość wycenionych programów motywacyjnych ujęta w kapitałach na dzień 30.09.2025 wynosi: 3 421,5 tys. zł

W wyniku realizacji przez Sanok RC SA Programów nabywania akcji własnych dla dwóch programów motywacyjnych na lata 2022-2024 oraz na lata 2025-2029 Spółka nabyła 2 150 552 akcje własne (30 sierpnia 2022 r. oraz 11 stycznia 2024 r.). Wartość transakcji powiększona o koszty nabycia akcji własnych to 43.538,6 tys. zł.

Rada Nadzorcza Spółki w uchwale z 2 lipca 2024 roku, działając na podstawie pkt 4.7. i 4.8. Regulaminu Programu Motywacyjnego Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna z siedzibą w Sanoku, stanowiącego Załącznik Nr 1 do Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sanok Rubber Company S.A. z dnia 28.06.2022r. w sprawie utworzenia programu motywacyjnego:

- a) potwierdziła spełnienie w Pierwszym Roku Programu (okres od 01.01.2022r. do 31.12.2022r.) Warunków Przyznania Akcji, a to zważywszy że: (i) EBITDA w przeliczeniu na jedną akcję w roku 2022 wyniosła 4,43 PLN („Warunek Wynikowy”) oraz (ii) roczna całkowita stopa zwrotu akcjonariuszy z akcji Spółki („Warunek TSR”) w roku 2022 wyniosła 67,2%;
- b) ustaliła listę Osób Uprawnionych, którzy spełnili warunek otrzymania Opcji Nabycia Akcji;
- c) potwierdziła, że Cena Wykonania Opcji Nabycia wynosi 13,86 PLN za jedną akcję. Osób Uprawnionych do wykonania opcji nabycia akcji za Pierwszy Rok Programu jest 16, w tym 5 członków Zarządu. Maksymalna liczba akcji, którą Osoby Uprawnione będą mogły nabyć za Pierwszy Rok Programu wynosi 268 819 akcji. Osoby Uprawnione będą mogły wykonać opcję nabycia akcji w okresie od dnia 12 lipca 2024r. do dnia 8 stycznia 2025r. Zgodnie z zawartymi umowami uczestnictwa w programie motywacyjnym, Osoby Uprawnione nie są uprawnione do rozporządzania akcjami nabytymi w wykonaniu opcji nabycia do dnia 30 czerwca 2025r., z wyjątkiem rozporządzenia w ramach dziedziczenia lub rozporządzenia na rzecz podmiotu, który, bezpośrednio lub pośrednio, stanowi w całości własność Osoby Uprawnionej, ale pod warunkiem, że do dnia 30 czerwca 2025r. taki podmiot będzie, bezpośrednio lub pośrednio, stanowił w całości własność Osoby Uprawnionej.

Na dzień 30.09.2025 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania opcje nabycia akcji przez Osoby Uprawnione w pierwszym roku programu zostały zrealizowane w stu procentach, łącznie w kwocie 3 725,8 tys. zł (268 819 szt.).

W uchwale z dnia 11.07.2025 r. Rada Nadzorcza Sanok RC S.A., działając na podstawie pkt 4.7. i pkt 4.8. Regulaminu Programu Motywacyjnego Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna z siedzibą w Sanoku, stanowiącego Załącznik Nr 1 do Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sanok Rubber Company S.A. z dnia 28.06.2022r. w sprawie utworzenia programu motywacyjnego:

- a) potwierdziła spełnienie w Drugim Roku Programu (okres od 01.01.2023r. do 31.12.2023r.) „Warunku WZ”, a to zważywszy, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sanok RC S.A. uchwałą nr 2 z dnia 16.01.2023r. określiło wysokość „Warunku Wynikowego” obowiązującego w Drugim Roku Programu: EBITDA w przeliczeniu na jedną akcję Spółki w wysokości 4,30 PLN;

- b) potwierdziła, że w Drugim Roku Programu Warunek Wynikowy (waga 75%) zrealizowany został w 100%, albowiem EBITDA w przeliczeniu na jedną akcję w roku 2023 wyniosła 5,62 PLN;
- c) potwierdziła, że w Drugim Roku Programu Warunek TSR (waga 25%) zrealizowany został w 0,0%, albowiem roczna całkowita stopa zwrotu akcjonariuszy z akcji Spółki w roku 2023 wyniosła 6,7% i była niższa od całkowitej stopy zwrotu akcjonariuszy spółek z indeksu sWIG80TR wynoszącej 19,6%;
- d) ustaliła listę Osób Uprawnionych, którzy spełnili warunek otrzymania Opcji Nabycia Akcji oraz stwierdziła, że Osoby Uprawnione – z powodu braku spełnienia w Drugim Roku Programu Warunku TSR – są uprawnione do złożenia Zawiadomienia o Wykonaniu Opcji Nabycia względem 75% Akcji będących przedmiotem Opcji Nabycia w Drugim Roku Programu, a Akcje, których dana Osoba Uprawniona nie może nabyć w Transzy II, powiększają pulę Akcji, które mogą być przyznane w ramach kolejnej Transzy w kolejnym Roku Programu.

e) potwierdziła, że Cena Wykonania Opcji Nabycia wynosi 13,86 PLN za jedną akcję.

2. Osób Uprawnionych do wykonania opcji nabycia akcji za Drugi Rok Programu jest 16, w tym 5 członków Zarządu.

3. Maksymalna liczba akcji, którą Osoby Uprawnione będą mogły nabyć za Drugi Rok Programu wynosi 201 614 akcji.

4. Osoby Uprawnione mogą wykonać opcję nabycia akcji w okresie od dnia 21 lipca 2025r. do dnia 17 stycznia 2026r., na warunkach określonych w Umowie uczestnictwa w programie motywacyjnym.

Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania opcje nabycia akcji przez Osoby Uprawnione w drugim roku programu zostały zrealizowane łącznie w kwocie 2 349,6 tys. zł (169 521 szt.).

Na dzień 30.09.2025 oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania do publicznej wiadomości Spółka posiada łącznie 1 712 212 akcje własne.

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.

**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 zawieszaniach 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 oraz elementów mocowania fasad,
- **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 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 strzykawk jednorazowego użytku) i wyrobów gumowych do AGD. W związku z włączeniem grupy Teknikum segment ten został rozszerzony o następujące rodzaje wyrobów: węże przemysłowe, wyroby formowe z gumy, silikonu i tworzyw sztucznych do zastosowań technicznych oraz rozwiązania do ochrony urządzeń przemysłowych przed zużyciem i korozją,
- **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 30.09.2025r. 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 Kostrzynie	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 9 m-cy 2025 roku stanowiła 60,0% sprzedaży Spółki.
2	PHU Stomil East Spółka z o.o. z siedzibą w Sanoku	65,7% / 79,3%	Spółka w likwidacji
3	Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem (Ukraina)	100% / 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku ukraińskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Sanok RC.
4	Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (Rosja)	81,1% / 81,1%	Spółka przeznaczona do sprzedaży – wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym jako działalność zaniechana.
5	Produkccyjno - 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.
6	Colmant Cuvelier RPS S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne (Francja)	100% / 100%	Produkcja i sprzedaż mieszanek gumowych oraz dystrybucja elementów systemów napędów.
7	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 Grupę za 9 m-cy 2025r stanowiła 17,6% sprzedaży Spółki
8	Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp. z o.o. z siedzibą w Rymanowie Zdroju	100% / 100%	Organizowanie i świadczenie usług w zakresie lecznictwa, sanatorium, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.
9	Draftex Automotive GmbH, Grefrath (Niemcy)	100% / 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora samochodów premium na rynku niemieckim. Spółka posiada udziały (14,5%) w spółce produkcyjnej Qingdao Masters of Rubber and Plastics Co. Ltd (QMRP) z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny).
10	SMX Rubber Company S.A. de C.V.	99%/99%	Spółka SMX została utworzona jako odrębny podmiot prawny, docelowo realizujący bezpośrednią sprzedaż do klientów ulokowanych w Meksyku. Spółka SMX pozostaje spółką zależną o minimalnym zakresie działania i z minimalnymi zasobami celem optymalizacji kosztów związanych z rozwojem Grupy Sanok RC Pozostałe 1% udziałów w posiadaniu spółki „Stomet” Sp. z o.o.
11	BSP Bracket System Polska z siedzibą w Warszawie	54,26%/54,26%	BSP Bracket System jest firmą o charakterze produkcyjno-handlowym, działającą w segmencie infrastruktury (non-automotive), zajmującą się kompleksowo zagadnieniami dotyczącymi elewacji wentylowanych oraz techniki zamocowań.
12	Teknikum Group Ltd Finlandia z siedzibą w Sastamala – Podmiot dominujący w Grupie Teknikum	70%/70%*	Spółka dominująca w Grupie Teknikum. Spółka świadczy usługi wspólne na spółek w Grupie Teknikum (administracja, finanse, marketing, HR, IT)
12a	Teknikum Oy (Ltd) z siedzibą w Sastamala Finlandia	70%/70%	Spółka zależna od Teknikum Group Ltd. Posiada 3 zakłady produkcyjne w Sastamala i 1w Kerava. Produkcja spółki obejmuje; węże przemysłowe, wyroby formowane, wyroby poliureatanowe, powłoki gumowe, wyroby z tworzyw sztucznych oraz mieszanki gumowe. Sprzedaje głównie na rynku fińskim. Spółka posiada 100% udziałów w Teknikum North America Ltd – działalność spółki jest zawieszona.
12b	Teknikum Kft z siedzibą w Jászládány, Węgry	70%/70%	Spółka zależna od Teknikum Group Ltd. Produkcja spółki obejmuje wyroby z tworzyw sztucznych oraz wyroby piankowe.
12c	Teknikum GmbH z siedzibą w Mülheim, Niemcy	70%/70%	Spółka zależna od Teknikum Group Ltd. Spółka handlowa zajmująca się sprzedażą, obsługą klienta oraz dystrybucją wyrobów produkowanych przez Teknikum Oy (Ltd) na terenie Europy.
12d	Sammaliston Sauna Oy z siedzibą w Noki, Finlandia	23,1%/23,1%	Spółka stowarzyszona prowadzi sauny rekreacyjne, które są okazjonalnie wykorzystywane przez pracowników, klientów i udziałowców Grupy Teknikum.

\*9 stycznia 2025 roku 30% udziałów w kapitale zakładowym Teknikum-Yhtiöt Oy zostało sprzedane na rzecz Funduszu Ekspansji Zagranicznej 2 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych.

Poza sprzedażą 30% udziałów w Grupie Teknikum z siedzibą w Finlandii w trakcie okresu sprawozdawczego nie było żadnych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

## 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 2025r. do 30 września 2025r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2024r. i 30 września 2024r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej i dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r. 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 przez którąkolwiek spółkę z Grupy, wykazaną w sprawozdaniu finansowym jako działalność kontynuowana 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.

## 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 aktuarusza. 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 poszczególnych 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 9 m-cy 2025r. 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, 6,2), Spółki Grupy kapitałowej włączone do konsolidacji nie dokonały innych odpisów na aktywa wymienione w tytule.

Zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wprowadzona koncepcja oczekiwanej straty kredytowej zamiast straty poniesionej skutkuje rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości aktywów już od momentu ich początkowego ujęcia.

### **Odpisy na aktywa**

Sprawozdanie Jednostki Dominującej:

	Stan na 31.12.2024	utworzone(+) rozwiązane (-) odpisy przez wynik finansowy	umorzone odpisy poza wynikiem finansowym	Stan na 30.09.2025
Odpis na pożyczki i odsetki od pożyczek	33 681	315	0	33 996
Rezerwa na poręczenie za kredyt sp. zależnej	3	0	0	3
Odpis na udziały w spółkach zależnych	43 175	0	0	43 175
Odpis na udziały w pozostałych spółkach	44	0	0	44
Odpis na należności*	4 292	-120	0	4 172
Odpis na zapasy**	10 513	-1 132	0	9 381
	<b>91 708</b>	<b>-937</b>	<b>0</b>	<b>90 771</b>

Sprawozdanie Skonsolidowane:

	na 31.12.2024	Różnice kursowe z przeliczenia	utworzone(+) rozwiązane (-) odpisy przez wynik finansowy	umorzone odpisy poza wynikiem finansowym	na 30.09.2025
Odpis na należności*	7 151	-2	-410	-1 103	5 636
Odpis na zapasy**	23 884	-110	-1 626	0	22 148
	<b>31 035</b>	<b>-112</b>	<b>-2 036</b>	<b>-1 103</b>	<b>27 784</b>

\*Szczegóły w notach 5.6 i 6.5

\*\*Szczegóły w notach 5.5 i 6.4

### **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.

### **Przekształcenie danych porównawczych**

Z uwagi na zakończony proces rozliczenia przejęcia grupy Teknikum, nad którą Sanok Rubber Company SA objęła kontrolę w dniu 2 kwietnia 2024 r, dane porównawcze w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio skorygowane o skutek ostatecznej wyceny oraz wpływ tej wyceny na okres od dnia nabycia do dnia 30 września 2024 roku. Wpływ powyższych zmian na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2024 roku oraz rachunku zysków i strat zaprezentowany został w poniższych tabelach:

#### Rachunek zysków i strat:

Wyszczególnienie	01.01.2024 30.09.2024 (zatwierdzone)	rozliczenie amortyzacji rozpoznanych wnip	01.01.2024 30.09.2024 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	1 112 172		1 112 172
Koszt własny sprzedaży	882 041		882 041
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>230 131</b>	<b>0</b>	<b>230 131</b>
Koszty sprzedaży	31 804		31 804
Koszty ogólnego zarządu	139 931	3 200	143 131
Pozostałe przychody operacyjne	4 776		4 776
Pozostałe koszty operacyjne	2 895		2 895
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>60 277</b>	<b>-3 200</b>	<b>57 077</b>
<b>Wynik brutto (przed opodatkowaniem)</b>	<b>53 375</b>	<b>-3 200</b>	<b>50 175</b>
Podatek dochodowy	2 008	-576	1 432
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>51 367</b>	<b>-2 624</b>	<b>48 743</b>
<b>Wynik netto z działalności zaniechanej</b>	<b>235</b>		<b>235</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>51 602</b>	<b>-2 624</b>	<b>48 978</b>
z tego przypadający			
<b>udziałowcom jednostki dominującej</b>	<b>50 981</b>	<b>-2 624</b>	<b>48 357</b>
z działalności kontynuowanej	50 755	-2 624	48 131
z działalności zaniechanej	226		226
<b>udziałom niekontrolującym</b>	<b>621</b>	<b>0</b>	<b>621</b>
z działalności kontynuowanej	613		613
z działalności zaniechanej	8		8

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Wyszczególnienie	30.09.2024 (zatwierdzone)	ostateczne określenie wartości firmy	rozliczenie amortyzacji rozpoznanych wnip	30.09.2024 (przekształcone)
Rzeczowe aktywa trwałe	457 884	4 588		462 472
Wartość firmy	97 759	-54 541		43 218
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	11 805	63 920	-3 180	72 545
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 591	-75		42 516
Pozostałe aktywa trwałe	14 423			14 423
<b>Razem aktywa trwałe</b>	<b>624 462</b>	<b>13 892</b>	<b>-3 180</b>	<b>635 174</b>
Zapasy	275 446	470		275 916
Środki pieniężne	74 852	-2 207		72 645
Pozostałe aktywa obrotowe	267 974			267 974
<b>Razem aktywa obrotowe</b>	<b>618 272</b>	<b>-1 737</b>	<b>0</b>	<b>616 535</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 242 734</b>	<b>12 155</b>	<b>-3 180</b>	<b>1 251 709</b>
Zyski zatrzymane	575 993		-2 624	573 369
Różnice kursowe z przeliczenia	-15 130	-169	17	-15 283
Pozostałe kapitały	18 056			18 056
<b>Razem kapitał własny Jednostki Dominującej</b>	<b>578 919</b>	<b>-169</b>	<b>-2 608</b>	<b>576 142</b>
Udziały niekontrolujące	4 901			4 901
<b>Ogółem kapitał własny Jednostki Dominującej i udziały niekontrolujące</b>	<b>583 820</b>	<b>-169</b>	<b>-2 608</b>	<b>581 043</b>
Rezerwa na podatek odroczonego	3 914	12 324	-572	15 666
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	292 692			292 692
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>296 606</b>	<b>12 324</b>	<b>-572</b>	<b>308 358</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>362 308</b>			<b>362 308</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 242 734</b>	<b>12 155</b>	<b>-3 180</b>	<b>1 251 709</b>

**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  
**Stan na dzień 30.09.2025**

Wyszczególnienie	Sprzedaż na rynku krajowym	Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej	Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej	Sprzedaż na pozostałych rynkach	Razem sprzedaż
Wyroby dla motoryzacji	29 591	354 152	50	114 067	497 860
Mieszanki gumowe	56 159	40 521	8	4 536	101 223
Uszczelki stolarkowe	60 159	10 377	850	15	71 401
Pasy klinowe	26 037	22 714	5 047	4 450	58 247
Maszyny rolnicze i części zamienne do maszyn	58 010	2 657	0	0	60 667
Wyroby dla przemysłu wydobywczego	0	82 333	0	0	82 333
Uszczelki samoprzylepne	21 719	15 363	5 088	685	42 855
Wyroby z tworzyw sztucznych i pianki	2	44 019	0	0	44 021
Usługi przemysłowe	7 129	1 196	0	192	8 518
Usługi sanatoryjno - wypoczynkowe	17 776	0	0	0	17 776
Inne wyroby przemysłowe i rolnicze	14 030	115	0	0	14 145
Elementy mocowania fasad	25 438	1 052	0	6 581	33 072
Węże przemysłowe	2 448	30 284	0	11 729	44 461
Pozostałe wyroby	2 939	7 026	0	6 053	16 018
Wyroby dla farmacji	6 912	5 615	1 117	27	13 672
Wyroby AGD	756	1 413	4 256	0	6 425
<b>Razem sprzedaż</b>	<b>329 107</b>	<b>618 839</b>	<b>16 415</b>	<b>148 333</b>	<b>1 112 694</b>

**Stan na dzień 30.09.2024**

30.09.2024	Sprzedaż na rynku krajowym	Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej	Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej	Sprzedaż na pozostałych rynkach	Razem sprzedaż
Wyroby dla motoryzacji	38 204	395 102	17	129 863	<b>563 186</b>
Mieszanki gumowe	55 959	27 303	3	5 874	<b>89 139</b>
Uszczelki stolarkowe	61 180	9 104	5 958	20	<b>76 262</b>
Wyroby dla przemysłu górniczego	0	59 763	0	0	<b>59 763</b>
Pasy klinowe	27 955	19 444	4 817	5 746	<b>57 962</b>
Maszyny rolnicze i części zamienne do maszyn	47 127	1 939	0	0	<b>49 066</b>
Uszczelki samoprzylepne	19 908	18 309	7 525	1 393	<b>47 135</b>
Wyroby z plastiku i pianki	0	28 716	0	0	<b>28 716</b>
Węże przemysłowe	1 028	19 832	55	6 608	<b>27 523</b>
Elementy mocowania fasad	24 254	698	0	1 549	<b>26 501</b>
Usługi sanatoryjno - wypoczynkowe	16 382	0	0	0	<b>16 382</b>
Usługi przemysłowe	14 463	1 533	0	362	<b>16 358</b>
Pozostałe wyroby	4 197	5 236	0	6 877	<b>16 310</b>
Inne wyroby przemysłowe i rolnicze	15 518	0	0	0	<b>15 518</b>
Wyroby AGD	688	1 949	8 779	0	<b>11 416</b>
Wyroby dla farmacji	4 265	5 374	1 248	48	<b>10 935</b>
<b>Razem sprzedaż</b>	<b>331 128</b>	<b>594 302</b>	<b>28 402</b>	<b>158 340</b>	<b>1 112 172</b>

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

W dniu 16 czerwca 2025 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sanok RC S.A. postanowiło przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy kwotę 37 903 512,00 zł, przy czym:

- kwota dywidendy na jedną akcję: 1,50 zł,
- dzień dywidendy: 10 września 2025 r.,
- termin wypłaty dywidendy: 24 września 2025 r.,

Zgodnie z art. 364 par.2 Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka nie wykonuje praw udziałowych z 1 881 733 akcji własnych posiadanych przez Spółkę. Niemniej zgodnie z Uchwałą nr 22 ZWZA Sanok RC SA z dnia 28 czerwca 2022 roku w sprawie utworzenia programu motywacyjnego (na lata 2022-2024) pula Akcji własnych Spółki II Transzy programu w liczbie nie większej niż 201 614 sztuk została zaoferowana osobom uprawnionym i może uczestniczyć w wypłacie dywidendy.

Płatność dywidendy tj. 37 754 565 zł. dla posiadaczy 25 169 710 sztuk akcji została zrealizowana w uchwalonym terminie.

26 lutego 2025r. podjęto uchwałę o wypłacie na rzecz Sanok Rubber Company SA przez Stomil Sanok BR w formie dywidendy całości zysku netto za 2024 rok w wysokości 467,8 tys. BYN (569,7 tys. zł). Wpłata środków nastąpiła w dniu 11 marca 2025.

25 marca 2025 r. Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki Stomil Sanok Ukraina podjęło uchwałę o przeznaczeniu 2 mln UAH (189,2 tys. zł) na wypłatę dywidendy z terminem płatności do 30 listopada 2025 roku. Do dnia niniejszego sprawozdania wpłacono całość należności.

8 kwietnia 2025 roku Walne Zgromadzenie spółki Teknikum-Yhtiöt Oy uchwaliło wypłatę dywidendy na rzecz Sanok RC SA w kwocie 2,1 mln EUR (9.025 tys. zł). Zapłata ma nastąpić do końca 2025 roku.

27 czerwca 2025 r. Zgromadzenie Wspólników Spółki Stomet uchwaliło wypłatę dywidendy dla Sanok RC SA w kwocie 600 tys. zł z terminem wypłaty do 31 sierpnia 2025 r. Wpłata środków nastąpiła 31 lipca 2025r.

Suma dywidend od spółek zależnych na dzień bilansowy ujętych w rachunku zysków i strat Sanok RC SA wynosi 10,4 mln. zł. W sprawozdaniu skonsolidowanym podlega eliminacji.

**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.

Zabezpieczenia na majątku Grupy Kapitałowej Sanok RC z tytułu:	30.09.2025	31.12.2024
<b>Zabezpieczenia na majątku</b>	<b>311 437</b>	<b>294 840</b>
zastaw na maszynach, urządzeniach, zapasach	99 328	92 955
cesja należności	1 674	1 616
hipoteka kaucyjna	205 250	190 822
weksli własnych - zabezpieczenie dotacji	5 122	5 122
gwarancji udzielonych za spółki z Grupy	63	4 311
inne	0	15

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

Zdarzenia i sytuacje wymienione w § 66.5 pkt. 7, 8, 9, 10, 11, 12, 14, 15, 16, 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.

**Informacje finansowe - skonsolidowane - Grupy Sanok RC**
**Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej**

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 przekształcone
Rzeczowe aktywa trwałe	5.1	475 819	491 034	462 472
Nieruchomości inwestycyjne		5 565	5 697	5 648
Wartość firmy	5.2	40 948	40 976	43 218
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	5.2	62 141	71 176	72 545
Należności długoterminowe		4 274	4 237	4 404
Aktywa z tytułu umów		1 017	1 219	1 347
Aktywa finansowe	5.3	488	571	1 054
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności		346	347	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.4	30 810	42 582	42 516
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		2 532	2 869	1 970
<b>Razem aktywa trwałe</b>		<b>623 940</b>	<b>660 708</b>	<b>635 174</b>
Zapasy	5.5	265 978	272 149	275 916
Należności handlowe	5.6	229 572	194 730	240 389
Należności krótkoterminowe inne		16 682	22 209	14 898
Należności z tytułu podatku dochodowego		3 295	2 321	3 974
Aktywa z tytułu umów		38	43	43
Rozliczenia międzyokresowe czynne		8 579	3 180	7 423
Aktywa finansowe	5.3	1 001	3 728	578
Środki pieniężne		81 827	45 587	72 645
Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		280	97	669
<b>Razem aktywa obrotowe</b>		<b>607 252</b>	<b>544 044</b>	<b>616 535</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>1 231 191</b>	<b>1 204 752</b>	<b>1 251 709</b>

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2025 niebadane	31.12.2024	30.09.2024 przekształcone
Kapitał akcyjny		5 376	5 376	5 376
Akcje własne		-37 463	-40 173	-40 173
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego		3 421	1 347	1 831
Kapitał z wyceny opcji umowy inwestycyjnej		-50 241	0	0
Kapitał rezerwowy na program skupu akcji własnych		49 230	49 230	49 230
Statutowy kapitał zapasowy		1 792	1 792	1 792
Zyski zatrzymane		598 226	579 938	573 369
Różnice kursowe z przeliczenia		-15 352	-16 135	-15 283
<b>Razem kapitał własny Jednostki Dominującej</b>		<b>554 989</b>	<b>581 375</b>	<b>576 142</b>
Udziały niekontrolujące		30 213	5 172	4 901
<b>Ogółem kapitał własny Jednostki Dominującej i udziały niekontrolujące</b>		<b>585 202</b>	<b>586 547</b>	<b>581 043</b>
Kredyty i papiery dłużne		268 676	273 876	239 174
Rezerwy długoterminowe	5.7	17 563	19 135	20 302
Przychody przyszłych okresów		10 021	10 322	11 024
Rezerwa na podatek odroczony	5.4	14 265	14 989	15 666
Zobowiązania długoterminowe		422	357	275
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu		16 862	20 627	21 917
Zobowiązanie finansowe z tytułu wyceny opcji		50 241	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>378 050</b>	<b>339 306</b>	<b>308 358</b>
Kredyty i papiery dłużne		37 530	43 313	74 187
Zobowiązania handlowe		122 724	109 574	126 606
Inne zobowiązania finansowe		39	1 652	56
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu		6 090	7 118	6 078
Zobowiązania krótkoterminowe inne		39 967	42 265	68 333
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 330	290	1 435
Zobowiązania z tytułu umów		12 293	14 035	11 657
Przychody przyszłych okresów		585	1 033	771
Rezerwy krótkoterminowe z tyt. świadczeń pracowniczych	5.8	39 240	48 344	60 106
Rezerwy krótkoterminowe pozostałe	5.8	7 863	11 178	12 410
Zobowiązania klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		280	97	669
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>267 939</b>	<b>278 899</b>	<b>362 308</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>1 231 191</b>	<b>1 204 752</b>	<b>1 251 709</b>

**Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat**

Wyszczególnienie	01.07.2025	01.01.2025	01.07.2024	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
	niebadane	niebadane	przekształcone	przekształcone
Przychody ze sprzedaży	365 885	1 112 694	374 705	1 112 172
Koszt własny sprzedaży	288 725	877 291	292 664	882 041
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>77 160</b>	<b>235 403</b>	<b>82 041</b>	<b>230 131</b>
Koszty sprzedaży	11 153	33 617	10 673	31 804
Koszty ogólnego zarządu	46 581	152 356	50 682	143 131
Pozostałe przychody operacyjne	942	3 338	999	4 776
Pozostałe koszty operacyjne	605	2 234	560	2 895
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>19 763</b>	<b>50 534</b>	<b>21 125</b>	<b>57 077</b>
Strata(zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zgodnie z MSSF9	-227	410	54	1 425
Przychody finansowe	3 513	11 283	3 802	7 591
Koszty finansowe	6 571	15 984	3 032	13 068
<b>Wynik brutto (przed opodatkowaniem)</b>	<b>16 932</b>	<b>45 423</b>	<b>21 841</b>	<b>50 175</b>
Podatek dochodowy	5 924	13 562	298	1 432
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>11 008</b>	<b>31 861</b>	<b>21 544</b>	<b>48 743</b>
<b>Wynik netto z działalności zaniechanej</b>	<b>89</b>	<b>-129</b>	<b>-44</b>	<b>235</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>11 097</b>	<b>31 732</b>	<b>21 500</b>	<b>48 978</b>
z tego przypadający				
<b>udziałowcom jednostki dominującej</b>	<b>10 319</b>	<b>29 981</b>	<b>20 966</b>	<b>48 357</b>
z działalności kontynuowanej	10 246	30 085	21 030	48 131
z działalności zaniechanej	73	-104	-64	226
<b>udziałom niekontrolującym</b>	<b>778</b>	<b>1 751</b>	<b>534</b>	<b>621</b>
z działalności kontynuowanej	762	1 776	513	613
z działalności zaniechanej	16	-25	21	8
Średnia ważona liczba akcji		25 014 632		24 880 906
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej		1,2		1,93
Zysk na jedną akcję		1,2		1,94
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		26 881 922		25 662 996
Rozwodniony zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej		1,12		1,88
Rozwodniony zysk na jedną akcję		1,12		1,88

Wyszczególnienie	01.07.2025	01.01.2025	01.07.2024	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
	(niebadane)	(niebadane)	przekształcone	przekształcone
Przychody ze sprzedaży produktów	334 864	1 002 288	331 952	990 849
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 256	94 741	27 709	83 300
Pozostałe przychody	6 765	15 665	15 044	38 023
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>365 885</b>	<b>1 112 694</b>	<b>374 705</b>	<b>1 112 172</b>
z tego:				
- sprzedaż krajowa	113 790	329 107	106 365	331 128
- sprzedaż zagraniczna	252 095	783 587	268 340	781 044

### Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Wyszczególnienie	01.07.2025	01.01.2025	01.07.2024	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
	(niebadane)	(niebadane)	przekształcone	przekształcone
<b>Wynik netto</b>	<b>11 097</b>	<b>31 732</b>	<b>21 500</b>	<b>48 978</b>
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	1 498	814	-1 493	-1 727
Różnice kursowe z przeliczenia	1 498	814	-1 493	-1 727
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-552	673	-976	-716
Zyski/straty aktuarialne	-552	673	-976	-716
<b>Inne dochody razem</b>	<b>946</b>	<b>1487</b>	<b>-2 469</b>	<b>-2 443</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>12 043</b>	<b>33 219</b>	<b>19 031</b>	<b>46 535</b>
z tego przypadające:				
<i>udziałowcom jednostki dominującej wynikające z:</i>	10 696	30 830	18 517	45 922
<i>działalności kontynuowanej</i>	10 171	30 501	18 680	45 713
<i>działalności zaniechanej</i>	525	329	-163	209
<i>udziałom niekontrolującym</i>	1 347	2 389	514	613
<i>działalności kontynuowanej</i>	1347	2 389	513	613
<i>działalności zaniechanej</i>	0	0	1	0

### Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2025- 30.09.2025 niebadane	01.01.2024- 30.09.2024 przekształcone
<b>Zysk netto</b>	<b>31 732</b>	<b>48 978</b>
<b>Korekty razem o pozycje:</b>	<b>68 062</b>	<b>38 714</b>
Amortyzacja	61 792	54 884
Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	-149	-4 970
Odsetki	8 245	9 855
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	2 713	2 854
Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	1 127	-756
Zmiana stanu rezerw	-14 716	-13 923
Zmiana stanu zapasów	6 171	12 607
Zmiana stanu należności	-29 459	-17 496
Zmiana stanu zobowiązań	21 481	-3 104
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	5 961	-6 069
Korekty wynikające z odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości (odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości) ujętego w wyniku finansowym	0	0
Pozostałe korekty	7 747	8 679
Podatek dochodowy zapłacony	-2 714	-3 613
Środki pieniężne z działalności zaniechanej	-136	-234
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>99 793</b>	<b>87 692</b>
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych i prawnych	578	154
Zakup środków trwałych i aktywów niematerialnych i prawnych	-55 832	-70 953
Inne przepływy inwestycyjne	-54	982
Wydatki na aktywa finansowe	0	-164 136
Wpływy z aktywów finansowych	52 996	1 365
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	0	2 361
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	594
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 312</b>	<b>-229 633</b>
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	0	136 015
Spłata kredytów	-10 418	0
Zapłacone odsetki	-9 799	-10 602
Nabycie akcji własnych	0	-32 308
Wpływ z tytułu realizacji programu motywacyjnego	2 710	3 365
Wydatki finansowe z tytułu leasingu	-6 008	-3 987
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-37 755	0
Inne wpływy/wydatki	50	-855
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-61 220</b>	<b>91 628</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych	36 261	-50 313
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	-19	-27
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>45 585</b>	<b>122 985</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	36 242	-50 340
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>81 827</b>	<b>72 645</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>100</i>	<i>17</i>

### Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych

Wyszczególnienie	Kapitały własne udziałowców Jednostki Dominującej										
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał z wyceny opcji umowy inwestycyjnej	Kapitał rezerwowy na program skupu akcji własnych	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem kapitały własne	Udziały niekontrolujące	OGÓŁEM kapitał własny
<b>Stan na 01.01.2024r</b>	5 376	-11 230	1 118	0	49 230	1 792	556 064	-13 565	588 784	4 349	593 133
Całkowite dochody za 9 m-cy 2024 roku							47 640	-1 718	45 922	613	46 535
Wycena programu motywacyjnego z 2022 roku			713						713		713
Podział wyniku finansowego - przekazanie na dywidendę							-30 000		-30 000	-60	-30 060
Nabycie akcji własnych		-32 308							-32 308	0	-32 308
Przeniesienie między kapitałami uchwałą WZA			0		0		-335		-335		-335
Realizacja programu motywacyjnego		3 365					0		3 365	0	3 365
Razem zmiany	0	-28 943	713	0	0	0	17 305	-1 718	-12 643	553	-12 090
<b>Stan na 30.09.2024r (przekształcone)</b>	<b>5 376</b>	<b>-40 173</b>	<b>1 831</b>	<b>0</b>	<b>49 230</b>	<b>1 792</b>	<b>573 369</b>	<b>-15 283</b>	<b>576 142</b>	<b>4 901</b>	<b>581 043</b>
<b>Stan na 01.01.2024r</b>	<b>5 376</b>	<b>-11 230</b>	<b>1 118</b>		<b>49 230</b>	<b>1 792</b>	<b>556 063</b>	<b>-13 565</b>	<b>588 784</b>	<b>4 349</b>	<b>593 133</b>
Całkowite dochody za 12 m-cy 2024 roku							53 579	-2 570	51 009	913	51 922
Wycena programu motywacyjnego			229				655		884		884
Podział wyniku finansowego - przekazanie na dywidendę							-29 969		-29 969	-60	-30 029
Podział wyniku finansowego - dofinansowanie ZFŚS							-335		-335		-335
Nabycie akcji własnych		-32 308							-32 308	0	-32 308
Realizacja programu motywacyjnego		3 365							3 365		3 365
Pozostałe							-55		-55	-30	-85
Razem zmiany	0	-28 943	229	0	0	0	23 875	-2 570	-7 409	823	-6 586
<b>Stan na 31.12.2024r</b>	<b>5 376</b>	<b>-40 173</b>	<b>1 347</b>	<b>0</b>	<b>49 230</b>	<b>1 792</b>	<b>579 938</b>	<b>-16 135</b>	<b>581 375</b>	<b>5 172</b>	<b>586 547</b>
<b>Stan na 01.01.2025r</b>	<b>5 376</b>	<b>-40 173</b>	<b>1 347</b>	<b>0</b>	<b>49 230</b>	<b>1 792</b>	<b>579 938</b>	<b>-16 135</b>	<b>581 375</b>	<b>5 172</b>	<b>586 547</b>
Całkowite dochody za 9 m-cy 2025 roku							30 654	175	30 830	2 389	33 219
Wycena programu motywacyjnego			2 074				70		2 144		2 144
Podział wyniku finansowego - przekazanie na dywidendę							-37 755		-37 755	-3 860	-41 615
Podział wyniku finansowego - dofinansowanie ZFŚS							-379		-379		-379
Realizacja programu motywacyjnego		2 710							2 710		2 710
Rozliczenie sprzedaży udziałów							25 698	608	26 306	26 511	52 817
Wycena opcji umowy inwestycyjnej				-50 241					-50 241		-50 241
Razem zmiany	0	2 710	2 074	-50 241	0	0	18 288	783	-26 384	25 041	-1 343
<b>Stan na 30.09.2025r (niebadane)</b>	<b>5 376</b>	<b>-37 463</b>	<b>3 421</b>	<b>-50 241</b>	<b>49 230</b>	<b>1 792</b>	<b>598 226</b>	<b>-15 352</b>	<b>554 989</b>	<b>30 213</b>	<b>585 202</b>

## Noty objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego

### Nota 5.1. Zmiany w środkach trwałych za 3 kwartały 2025 i 2024 roku.

Wyszczególnienie	30.09.2025 niebadane	31.12.2024 przekształcone
Grunty	19 298	19 332
Budynki i budowle	179 255	187 359
Maszyny i urządzenia	218 453	237 406
Środki transportu	10 909	11 912
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	10 288	11 340
<b>Razem</b>	<b>438 204</b>	<b>467 349</b>
Środki trwałe w budowie	34 758	19 286
Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 856	4 399
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>475 819</b>	<b>491 034</b>

#### Stan na dzień 30.09.2025

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
<b>Wartość brutto środków trwałych</b>						
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>20 127</b>	<b>343 982</b>	<b>880 070</b>	<b>32 954</b>	<b>83 754</b>	<b>1 360 887</b>
Wpływ włączenia nowej jednostki	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia (w tym nabycia)	76	3 930	18 647	2 228	2 202	27 083
Zmniejszenia (w tym sprzedaż, złomowanie)	-5	-857	-16 067	-5 079	-1 345	-23 354
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-7	-555	-814	-57	-14	-1 446
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>20 190</b>	<b>346 501</b>	<b>881 836</b>	<b>30 046</b>	<b>84 597</b>	<b>1 363 170</b>
<b>Umorzenie środków trwałych</b>						
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>795</b>	<b>156 622</b>	<b>642 114</b>	<b>21 036</b>	<b>72 414</b>	<b>892 981</b>
Wpływ włączenia nowej jednostki	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	97	11 415	37 705	2 844	3 227	55 288
w tym dotyczące środków trwałych w leasingu	92	2 739	191	1 069	-258	3 833
Zmniejszenia	0	-565	-15 695	-4 706	-1 321	-22 286
Zmiana z tytułu różnic kursowych	0	-227	-741	-37	-11	-1 017
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>892</b>	<b>167 246</b>	<b>663 383</b>	<b>19 137</b>	<b>74 309</b>	<b>924 966</b>
<b>Wartość netto środków trwałych</b>						
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>19 298</b>	<b>179 255</b>	<b>218 453</b>	<b>10 909</b>	<b>10 288</b>	<b>438 204</b>
<b>W tym śr. trw. w leasingu</b>	<b>8 142</b>	<b>10 152</b>	<b>859</b>	<b>3 330</b>	<b>319</b>	<b>22 802</b>

**Stan na dzień 31.12.2024**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
<b>Wartość brutto środków trwałych</b>						
Stan na początek okresu	14 704	291 688	765 874	26 111	80 427	1 178 805
Wpływ włączenia nowej jednostki	6 516	34 253	22 484	3 957	185	67 396
Zwiększenia (w tym nabycia)	1 056	18 906	102 827	5 327	3 792	131 908
Zmniejszenia (w tym sprzedaż, złomowanie)	-1 992	-252	-10 591	-2 361	-551	-15 747
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-157	-614	-1 074	-86	-100	-2 032
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>20 126</b>	<b>343 982</b>	<b>879 521</b>	<b>32 948</b>	<b>83 754</b>	<b>1 360 330</b>
<b>Umorzenie środków trwałych</b>						
Stan na początek okresu	664	141 933	607 417	18 691	68 720	837 425
Wpływ włączenia nowej jednostki	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	130	15 036	44 336	3 844	4 323	67 668
w tym dotyczące środków trwałych w leasingu	124	3 937	102	739	82	4 986
Zmniejszenia	0	-170	-8 893	-1 460	-547	-11 071
Zmiana z tytułu różnic kursowych	0	-177	-745	-39	-82	-1 042
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>794</b>	<b>156 622</b>	<b>642 114</b>	<b>21 036</b>	<b>72 414</b>	<b>892 980</b>
<b>Wartość netto środków trwałych</b>						
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>19 332</b>	<b>187 359</b>	<b>237 406</b>	<b>11 912</b>	<b>11 340</b>	<b>467 349</b>
<b>W tym śr. trw. w leasingu</b>	<b>8 445</b>	<b>11 983</b>	<b>1 347</b>	<b>4 108</b>	<b>487</b>	<b>26 370</b>

Wyszczególnienie	01.01.2025-30.09.2025 (niebadane)	01.01.2024-31.12.2024 (przekształcone)
Środki trwałe w budowie na początek okresu		42 796
Zwiększenia (nakłady inwestycyjne)	19 367	91 471
Zmniejszenie (przeniesienie na środki trwałe sprzedaż)	18 786	-114 965
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-3 427	-17
<b>Środki trwałe w budowie na koniec okresu</b>	<b>34 758</b>	<b>19 286</b>

**Nota 5.2. Zmiany w aktywach niematerialnych za 3 kwartały 2025 i 2024 roku**

Wyszczególnienie	30.09.2025 niebadane	31.12.2024 przekształcone
Koszty zakończonych prac rozwojowych	134	339
Licencje na programy komputerowe	7 220	7 449
Inne wartości niematerialne	788	4 472
Wycena znaku towarowego	25 529	27 806
Relacje z klientami	28 403	30 936
<b>Razem</b>	<b>62 074</b>	<b>71 002</b>
Aktywa niematerialne w toku wytwarzania	68	173
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>62 141</b>	<b>71 175</b>

**Stan na dzień 30.09.2025**

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wycena znaku towarowego	Relacje z klientami	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych</b>							
Stan na początek okresu	32 871	32 182	5 183	30 077	33 463	40 976	174 752
Wpływ włączenia nowej jednostki	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	1 491	13	0	0	0	1 504
Zmniejszenia	0	-1 498	-3 571	0	0	0	-5 069
Zmiana z tytułu różnic kursowych	0	-6	-1	-42	-46	-28	-123
Stan na koniec okresu	32 871	32 169	1 624	30 035	33 417	40 948	171 064
<b>Umorzenie wartości niematerialnych</b>							
Stan na początek okresu	32 532	24 722	722	2 271	2 527	0	62 774
Wpływ włączenia nowej jednostki	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	205	1 639	113	2 235	2 487	0	6 679
Zmniejszenia	0	-1 409	0	0	0	0	-1 409
Zmiana z tytułu różnic kursowych	0	-2	1	0	0	0	-2
Stan na koniec okresu	32 738	24 949	835	4 506	5 014	0	68 042
<b>Wartość netto wartości niematerialnych</b>							
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>134</b>	<b>7 220</b>	<b>788</b>	<b>25 529</b>	<b>28 403</b>	<b>40 948</b>	<b>103 022</b>

**Stan na dzień 31.12.2024**

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wycena znaku towarowego	Relacje z klientami	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych</b>							
Stan na początek okresu	32 871	27 192	7 189	0	0	9 770	77 022
Wpływ włączenia nowej jednostki		4 077		30 257	33 663	31 229	99 226
Zwiększenia		3 344	7 149				10 493
Zmniejszenia		-2 377	-9 155				-11 533
Zmiana z tytułu różnic kursowych	0	-53		-180	-200	-23	-455
Stan na koniec okresu	32 871	32 182	5 183	30 077	33 463	40 976	174 753
<b>Umorzenie wartości niematerialnych</b>							
Stan na początek okresu	32 154	22 646	537	0	0	0	55 337
Zwiększenia	378	2 075	185	2 271	2 527		7 436
Zmniejszenia	0	-6				0	-217
Zmiana z tytułu różnic kursowych	0	0				0	0
Stan na koniec okresu	32 532	24 722	722	2 271	2 527	0	62 773
<b>Wartość netto wartości niematerialnych</b>							
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>339</b>	<b>7 449</b>	<b>4 472</b>	<b>27 806</b>	<b>30 936</b>	<b>40 976</b>	<b>111 979</b>

### **Nota 5.3. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	30.09.2025 niebadane	31.12.2024 przekształcone
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach	488	571
<i>z tego:</i>		
notowane na giełdzie	35	116
nienotowane na giełdzie	453	455
<b>Udziały razem</b>	<b>488</b>	<b>571</b>

Aktywa finansowe krótkoterminowe	30.09.2025 niebadane	31.12.2024 przekształcone
Środki pieniężne na lokatach bankowych pow. 3 m-cy	0	0
Wycena bilansowa transakcji zabezpieczających	1 101	3 728
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
<b>Aktywa finansowe krótkoterminowe razem</b>	<b>1 101</b>	<b>3 728</b>

### **Nota 5.4. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego**

Aktywa i z tytułu podatku odroczonego	01.01.2025- 30.09.2025 niebadane	01.01.2024- 31.12.2024 przekształcone
Stan na początek okresu, z tytułu:	57 211	52 797
Niezrealizowanych różnic kursowych	827	800
Rezerw na świadczenia pracownicze	8 930	11 664
Odpisów aktualizujących majątek	4 628	3 967
Wyceny instrumentów pochodnych	314	-1
Wyceny gwarancji z tyt. MSSF 9	1	0
Inne, w tym leasing	14 017	13 946
Zysków (strat) aktuarialnych odniesionych na kapitał własny	1 294	1 294
MSSF 9 odniesionych na kapitał własny	661	661
Działalności w Polskiej Strefie Inwestycji	26 539	20 466
Zwiększenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	2 162	4 426
- rezerw na świadczenia pracownicze	278	65
- odpisów aktualizujących majątek	1 328	1 290
- leasing MSSF 16	71	0
- inne	485	3 071
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	5 133	5 737
- niezrealizowanych różnic kursowych	184	44
- rezerw na świadczenia pracownicze	2 410	2 799
- odpisów aktualizujących majątek	1 307	686
- wyceny instrumentów pochodnych	311	0
- wyceny gwarancji z tyt. MSSF9	0	0
- leasing MSSF 16	373	0
- inne	549	2 209
<b>Zmiana stanu aktywów na podatek odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat</b>	<b>-2 970</b>	<b>4 612</b>
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitale własnym, w tym	-120	-98
wartość utworzonego aktywa z tytułu MSSF 9	-120	0
Utworzone w okresie aktywo na podatek odroczone z tyt. działalności w Polskiej Strefie Inwestycji, z tego:	-8 619	6 073
zmniejszenie (PSI I)	0	0
zwiększenie (PSI II)	-8 619	6 073
<b>Zmiana z tytułu różnic kursowych</b>	<b>-66</b>	<b>-250</b>
Stan aktywów na podatek odroczonego na koniec okresu	45 436	57 210
Niezrealizowanych różnic kursowych	649	827
Rezerw na świadczenia pracownicze	6 248	8 930
Odpisów aktualizujących majątek	4 341	4 571
Wyceny instrumentów pochodnych	4	314
Wyceny gwarancji z tyt. MSSF 9	1	1
Inne, w tym leasing	14 525	14 074
Zysków (strat) aktuarialnych odniesionych na kapitał własny	1 088	1 294
MSSF 9 odniesionych na kapitał własny	661	661
Aktywo na podatek odroczonego z tyt. działalności w PSI	17 919	26 539

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2025- 30.09.2025 niebadane	01.01.2024- 31.12.2024 przekształcone
Stan na początek okresu z tytułu:	29 617	11 420
Niezrealizowanych różnic kursowych	1 078	969
Różnicy między wartością bilansową i podatkową śr. trwałych	21 228	4 984
Leasing MSSF 16	1 509	1 716
Inne	5 802	3 751
Zwiększenia w okresie, ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 392	18 656
- różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	1 312	17 221
- MSSF 15	0	0
- leasing MSSF 16	73	155
- inne	6	1 280
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	2 113	1 538
- niezrealizowanych różnic kursowych	16	31
- różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	915	977
- leasing MSSF 16	308	362
- inne	874	168
<b>Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego ujęta w rachunku zysków i strat</b>	<b>-721</b>	<b>2 121</b>
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-4	717
<b>Stan rezerw na podatek odroczone na koniec okresu z tytułu:</b>	<b>28 891</b>	<b>29 617</b>
Niezrealizowanych różnic kursowych	1 059	1 078
Różnicy między wartością bilansową i podatkową śr. trwałych	21 660	21 228
Leasing MSSF 16	1 274	1 509
Inne, w tym MSSF 15	4 898	5 802

Wyszczególnienie	Stan na	
	30.09.2024 niebadane	31.12.2024 przekształcone
Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w nocie	45 436	57 210
Rezerwa na podatek odroczone ujęta w nocie	28 891	29 617
<b>Persaldo z noty dotyczące podatku odroczonego</b>	<b>16 545</b>	<b>27 593</b>
Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w bilansie	30 810	42 582
Rezerwa na podatek odroczone ujęta w bilansie	14 265	14 989
<b>Persaldo dot. podatku odroczonego z bilansu</b>	<b>16 545</b>	<b>27 593</b>

### **Nota 5.5. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy**

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	01.01.2025- 30.09.2025 niebadane	01.01.2024- 31.12.2024 przekształcone
Stan odpisów na początek okresu	23 884	14 397
Wpływ włączenia nowej jednostki	0	6 758
Zwiększenia razem, z tytułu:	2 401	6 333
zapasów wolnorotujących	2 372	5 921
ceny sprzedaży niższej od kosztu wytworzenia	29	411
Zmniejszenia razem, z tytułu:	4 026	3 444
sprzedaży, zużycia	977	442
odwrócenia odpisów	3 049	3 002
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-110	-159
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>22 148</b>	<b>23 884</b>

### **Nota 5.6. Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności**

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	01.01.2025- 30.09.2025 niebadane	01.01.2024- 31.12.2024 przekształcone
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	7 151	6 015
z tego:		
odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i odsetek	7 141	5 815
odpis aktualizujący pozostałe należności	10	201
Wpływ włączenia nowej jednostki	0	42
Zwiększenia z tytułu odpisów na:	6 282	5 277
należności z tytułu dostaw i odsetek	6 282	5 277
pozostałe należności	0	0
Zmniejszenia odpisów na:	7 796	4 074
należności z tytułu dostaw i odsetek	7 796	3 883
pozostałe należności	0	191
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-2	-110
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>5 636</b>	<b>7 151</b>
z tego z tytułu:		
na należności z tytułu dostaw i odsetek	5 626	7 141
na pozostałe należności	10	10

### **Nota 5.7. Rezerwy długoterminowe**

Wyszczególnienie	01.01.2025- 30.09.2025 niebadane	01.01.2024- 31.12.2024 przekształcone
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>19 135</b>	<b>19 220</b>
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	17 319	17 031
na nagrody jubileuszowe	1 817	2 189
pozostałe rezerwy	0	0
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 061</b>	<b>2 232</b>
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 033	2 159
na nagrody jubileuszowe	27	73
pozostałe rezerwy	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>2 623</b>	<b>2 539</b>
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	2 205	2 095
na nagrody jubileuszowe	418	445
pozostałe rezerwy	0	0
<b>Zmiana z tytułu różnic kursowych</b>	<b>-10</b>	<b>222</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>17 563</b>	<b>19 135</b>
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	16 023	17 319
na nagrody jubileuszowe	1 426	1 817
pozostałe rezerwy	114	0

### **Nota 5.8. Rezerwy krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	01.01.2025- 30.09.2025 niebadane	01.01.2024- 31.12.2024 przekształcone
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>59 522</b>	<b>67 704</b>
Wpływ włączenia nowej jednostki		18 771
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 916	2 204
na nagrody jubileuszowe	702	703
pozostałe rezerwy	11 178	22 602
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	45 727	60 967
<b>Zwiększenia</b>	<b>32 661</b>	<b>54 158</b>
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	365	442
na nagrody jubileuszowe	426	602
pozostałe rezerwy	13 597	20 144
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	18 273	32 970
<b>Zmniejszenia</b>	<b>45 031</b>	<b>80 728</b>
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	523	728
na nagrody jubileuszowe	323	763
pozostałe rezerwy	11 910	31 778
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	27 029	47 282
pozostałe rezerwy - poręczenia	5 246	177
<b>Zmiana z tytułu różnic kursowych</b>	<b>-50</b>	<b>-383</b>
<b>Stan na koniec okresu razem</b>	<b>47 103</b>	<b>59 522</b>
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 758	1 916
na nagrody jubileuszowe	851	702
pozostałe rezerwy, m.in.:	7 863	11 178
z tyt. innych świadczeń pracowniczych, w tym:	36 631	45 727

Rezerwy na inne świadczenia pracownicze dot. przede wszystkim rezerwy na niewykorzystane urlopy, nagrody, premię, fundusz motywacyjny natomiast pozostałe rezerwy dot. przyszłych zobowiązań.

**Segменты branżowe**
**Skonsolidowany Rachunek zysków i strat wg segmentów branżowych za 3 kwartały 2025r.**

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
<b>Przychody</b>	<b>497 860</b>	<b>147 328</b>	<b>339 809</b>	<b>226 328</b>	<b>26 474</b>	<b>1 237 799</b>
Sprzedaż na zewnątrz	497 860	147 328	339 809	101 223	26 474	1 112 694
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	125 104	0	125 104
<b>Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży</b>	<b>437 205</b>	<b>110 628</b>	<b>274 998</b>	<b>196 363</b>	<b>16 820</b>	<b>1 036 013</b>
<b>Wynik</b>	<b>60 655</b>	<b>36 700</b>	<b>64 811</b>	<b>29 965</b>	<b>9 654</b>	<b>201 786</b>
Koszty ogólnego zarządu						152 356
Pozostałe przychody operacyjne						3 338
Pozostałe koszty operacyjne						2 234
Strata (zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat)						
należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności						-410
Przychody finansowe z tytułu odsetek						5 129
Inne przychody finansowe						6 154
Koszty finansowe						15 984
Udziały niekontrolujące						1 751
Podatek dochodowy						13 562
Działalność zaniechana						-129
<b>ZYSK NETTO PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM</b>						<b>29 981</b>
<b>JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ</b>						

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

**Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów branżowych – stan na 30.09.2025r.**

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów i aktywa nieprzypisane	Razem
<b>Aktywa</b>						
Rzeczowe aktywa trwałe	147 900	23 419	34 101	82 557	187 842	475 819
Wartości niematerialne	2 173	1	54 150	525	5 291	62 141
Wartość firmy	17	9 515	31 416	0	0	40 948
Zapasy	101 144	23 568	91 666	39 996	9 605	265 978
Należności	108 081	32 556	75 870	22 321	7 426	246 254
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	955	1 518	366	0	5 739	8 579
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów	0	0	0	0	131 472	131 472
<b>Razem Aktywa</b>	<b>360 270</b>	<b>90 577</b>	<b>287 570</b>	<b>145 399</b>	<b>347 375</b>	<b>1 231 191</b>
<b>Pasywa</b>						
Zobowiązania krótkoterminowe	49 959	13 243	32 035	34 234	138 469	267 939
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów	0	0	0	0	963 252	963 252
<b>Razem Pasywa</b>	<b>49 959</b>	<b>13 243</b>	<b>32 035</b>	<b>34 234</b>	<b>1 101 721</b>	<b>1 231 191</b>

**Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za 3 kwartały 2025r.**

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Nakłady inwestycyjne	8 500	718	4 702	2 977	38 935	55 832
Amortyzacja	21 549	2 432	5 496	7 801	24 514	61 792

**Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat wg segmentów branżowych za 3 kwartały 2024r.**

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
<b>Przychody</b>	<b>563 186</b>	<b>149 899</b>	<b>274 474</b>	<b>225 199</b>	<b>35 474</b>	<b>1 248 232</b>
Sprzedaż na zewnątrz	563 186	149 899	274 474	89 139	35 474	1 112 172
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	136 060	0	136 060
<b>Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży</b>	<b>490 013</b>	<b>112 036</b>	<b>225 434</b>	<b>196 972</b>	<b>25 450</b>	<b>1 049 905</b>
<b>Wynik</b>	<b>73 173</b>	<b>37 863</b>	<b>49 040</b>	<b>28 227</b>	<b>10 024</b>	<b>198 327</b>
Koszty ogólnego zarządu						143 131
Pozostałe przychody operacyjne						4 776
Pozostałe koszty operacyjne						2 895
Strata (zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności						-1 425
Przychody finansowe z tytułu odsetek						4 181
Inne przychody finansowe						3 410
Koszty finansowe						13 068
Udziały niekontrolujące						621
Podatek dochodowy						1 432
Działalność zaniechana						235
<b>ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ</b>						<b>48 357</b>

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

### **Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów branżowych – stan na 30.09.2024r.**

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów i aktywa nieprzypisane	Razem
<b>Aktywa</b>						
Rzeczowe aktywa trwałe	165 562	25 139	95 392	66 370	110 009	462 472
Wartości niematerialne	2 710	46	67 644	75	2 070	72 545
Wartość firmy	0	9 473	33 745	0	0	43 218
Zapasy	108 150	27 180	92 774	38 394	9 418	275 916
Należności	106 860	33 000	87 353	23 761	8 330	259 304
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 217	533	323	0	5 350	7 423
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów	0	0	0	0	130 831	130 831
<b>Razem Aktywa</b>	<b>384 499</b>	<b>95 371</b>	<b>377 231</b>	<b>128 600</b>	<b>266 008</b>	<b>1 251 709</b>
<b>Pasywa</b>						
Zobowiązania krótkoterminowe	31 807	13 197	42 987	35 540	238 777	362 308
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów	0	0	0	0	889 401	889 401
<b>Razem Pasywa</b>	<b>31 807</b>	<b>13 197</b>	<b>42 987</b>	<b>35 540</b>	<b>1 128 178</b>	<b>1 251 709</b>

### **Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za 3 kwartały 2024r.**

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Nakłady inwestycyjne	10 691	1 104	3 060	3 238	52 860	70 953
Amortyzacja	25 677	2 656	10 817	6 814	8 920	54 884

### **Sprzedaż wg segmentów geograficznych**

Wyszczególnienie	30.09.2025 niebadane	30.09.2024 przekształcone
<b>Sprzedaż eksportowa razem:</b>	<b>783 587</b>	<b>781 044</b>
Kraje Unii Europejskiej	618 839	594 302
Kraje Europy Wschodniej	16 415	28 402
Pozostałe rynki zagraniczne	148 333	158 340
<b>Sprzedaż krajowa</b>	<b>329 107</b>	<b>331 128</b>
<b>Ogółem sprzedaż</b>	<b>1 112 694</b>	<b>1 112 172</b>

**Informacje finansowe dotyczące Sanok RC S.A.**
**Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Sanok RC S.A.**

Wyszczególnienie	Nota	Stan na		
		30.09.2025 (niebadane)	31.12.2024	30.09.2024 (niebadane)
Rzeczowe aktywa trwałe	6.1	330 066	344 736	314 404
Aktywa niematerialne	6.2	4 764	8 552	7 878
Inne należności długoterminowe		2 735	3 078	3 413
Aktywa z tytułu umów		1 017	1 219	1 347
Udziały		211 888	211 888	270 031
Aktywa finansowe		57 923	50 469	44 595
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.3	23 677	35 127	34 705
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		829	762	855
<b>Razem aktywa trwałe</b>		<b>632 899</b>	<b>655 831</b>	<b>677 228</b>
Zapasy	6.4	127 534	138 937	138 744
Należności handlowe	6.5	173 285	148 216	186 075
Należności krótkoterminowe inne	6.5	14 821	11 730	17 405
Aktywa z tytułu umów		37	43	43
Rozliczenia międzyokresowe czynne		4 203	2 183	3 635
Aktywa finansowe		2 364	58 780	7 644
Środki pieniężne		59 319	24 954	43 194
<b>Razem aktywa obrotowe</b>		<b>381 563</b>	<b>384 843</b>	<b>396 740</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>1 014 462</b>	<b>1 040 674</b>	<b>1 073 968</b>
Kapitał akcyjny		5 376	5 376	5 376
Akcje własne		-37 463	-40 173	-40 173
Statutowy Kapitał zapasowy		1 792	1 792	1 792
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego		3 422	1 347	1 831
Kapitał rezerwowy na program skupu akcji własnych		49 230	49 230	49 230
Zyski zatrzymane		580 662	590 584	588 383
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>603 019</b>	<b>608 156</b>	<b>606 439</b>
Kredyty długoterminowe		256 146	262 142	224 522
Rezerwy długoterminowe	6.6	12 627	13 364	14 611
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu		9 687	12 403	12 445
Zobowiązania finansowe z tyt. wyceny opcji umowy inwestycyjnej		9 364	0	0
Przychody przyszłych okresów		26	27	28
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>287 850</b>	<b>287 936</b>	<b>251 606</b>
Kredyty krótkoterminowe		17 977	17 992	52 203
Zobowiązania handlowe		63 140	59 542	67 453
Inne zobowiązania finansowe		19	1 653	0
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu		2 652	2 834	2 865
Zobowiązania krótkoterminowe inne		12 984	24 732	44 944
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3	2	0
Zobowiązania z tytułu umów		4 326	4 155	3 774
Przychody przyszłych okresów		60	3	54
Rezerwy krótkoterminowe	6.7	22 432	33 669	44 630
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>123 593</b>	<b>144 582</b>	<b>215 923</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>1 014 462</b>	<b>1 040 674</b>	<b>1 073 968</b>

**Rachunek Zysków i Strat Sanok RC S.A.**

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2025	01.01.2025	01.07.2024	01.01.2024
		30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży		213 878	652 667	229 256	718 387
Koszt własny sprzedaży		177 802	539 711	189 504	594 609
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>36 076</b>	<b>112 956</b>	<b>39 752</b>	<b>123 778</b>
Koszty sprzedaży		3 739	10 984	3 280	9 938
Koszty ogólnego zarządu		17 489	64 239	21 440	66 512
<b>Wynik z działalności podstawowej</b>		<b>14 848</b>	<b>37 733</b>	<b>15 032</b>	<b>47 328</b>
Pozostałe przychody operacyjne		1 541	2 307	250	2 983
Pozostałe koszty operacyjne		285	794	251	2 145
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>16 104</b>	<b>39 246</b>	<b>15 031</b>	<b>48 166</b>
Strata (odwrócenie straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zgodnie z MSSF9		-863	187	384	1 929
Przychody z tytułu odsetek		1 180	3 526	2 008	5 381
Przychody finansowe		1 140	17 314	11 792	15 227
Koszty finansowe		4 165	20 873	2 716	10 232
<b>Wynik brutto (przed opodatkowaniem)</b>		<b>15 122</b>	<b>39 026</b>	<b>25 731</b>	<b>56 613</b>
Podatek dochodowy razem		5 008	11 395	-480	332
Bieżący		17	65	-217	36
Odroczony		2 042	2 711	2 065	3 000
Odroczony z działalności w PSI		2 949	8 619	-2 328	-2 704
<b>Wynik netto</b>		<b>10 114</b>	<b>27 631</b>	<b>26 211</b>	<b>56 281</b>

Średnia ważona liczba akcji	25 014 632	24 880 906
Zysk na jedną akcję w zł	1,10	2,26
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	26 881 922	25 662 996
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł	1,03	2,19

	01.07.2025	01.01.2025	01.07.2024	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów	210 911	642 487	220 566	695 288
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 008	6 593	2 741	7 984
Przychody ze sprzedaży nowych uruchomień (tooling)	959	3 587	5 949	15 115
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>213 878</b>	<b>652 667</b>	<b>229 256</b>	<b>718 387</b>
z tego:				
– sprzedaż krajowa	67 985	200 486	67 741	218 570
– sprzedaż zagraniczna	145 893	452 181	161 515	499 817

**Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów Sanok RC S.A.**

Wyszczególnienie	01.07.2025	01.01.2025	01.07.2024	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
<b>Wynik netto</b>	10 114	27 631	26 211	56 281
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych				
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-613	511	-869	-717
Zyski/straty aktuarialne z uwzględnieniem podatku dochodowego	-613	511	-869	-717
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-613</b>	<b>511</b>	<b>-869</b>	<b>-717</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>9 501</b>	<b>28 142</b>	<b>25 342</b>	<b>55 564</b>

**Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Sanok RC S.A.**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 30.09	
	2025 (niebadane)	2024 (niebadane)
<b>Zysk netto</b>	<b>27 631</b>	<b>56 281</b>
<b>Korekty razem o pozycje:</b>	50 006	1 875
- Amortyzacja	41 946	38 478
- Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	-360	-3 972
- Odsetki i dywidendy netto	-5 510	-5 353
- Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	65	36
- Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	10 112	-727
- Zmiana stanu rezerw	-11 975	-12 905
- Zmiana stanu zapasów	11 404	11 347
- Zmiana stanu należności	-19 046	-19 745
- Zmiana stanu zobowiązań	8 186	-8 976
- Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	9 420	-2 187
- Pozostałe korekty	5 849	8 529
- Podatek dochodowy zapłacony	-85	-2 650
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>77 637</b>	<b>58 156</b>
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	181	26
Wpływy z aktywów finansowych	54 772	4 677
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	1 106	3 585
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	573	1 439
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-43 540	-55 759
Nabycie praw do emisji CO2	0	-6 316
Wydatki na aktywa finansowe	0	-178 118
Wydatki/wpływy z tyt. lokat powyżej 3 miesięcy	0	1 722
Wypływy z tytułu udzielonych pożyczek	-7 155	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 937</b>	<b>-228 744</b>
Kredyty (zaciągnięcie, spłata)	-5 445	146 739
Nabycie akcji własnych	0	-32 308
Wpływ z tytułu realizacji programu motywacyjnego	2 710	3 365
Zapłacone odsetki	-6 863	-8 765
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-37 755	0
Wydatki finansowe z tytułu leasingu	-1 944	-1 791
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-49 297</b>	<b>107 240</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>34 277</b>	<b>-63 348</b>
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	88	-2
Środki pieniężne na początek okresu	24 954	106 544
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	34 365	-63 350
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>59 319</b>	<b>43 194</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	59	17

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

### Stan na dzień 30.09.2025

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy na program skupu akcji własnych	Statutowy Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
<b>Stan na 01.01.2025 r.</b>	5 376	-40 173	1 347	49 230	1 792	590 584	608 156
Całkowite dochody za 9 m-cy 2025 r.						28 142	28 142
Realizacja programu motywacyjnego		2 710					2 710
Wycena/wyksięgowanie wyceny programu motywacyjnego I i II			2 075			70	2 145
Podział wyniku finansowego – dofinansowanie ZFŚS						-379	-379
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę						-37 755	-37 755
<b>Stan na 30.09.2025 r. (niebadane)</b>	<b>5 376</b>	<b>-37 463</b>	<b>3 422</b>	<b>49 230</b>	<b>1 792</b>	<b>580 662</b>	<b>603 019</b>

### Stan na dzień 30.09.2024

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy na program skupu akcji własnych	Statutowy Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
<b>Stan na 01.01.2024 r.</b>	5 376	-11 230	1 118	49 230	1 792	563 154	609 440
Całkowite dochody za 9 m-cy 2024 r.						55 564	55 564
Nabycie akcji własnych		-32 308					-32 308
Realizacja programu motywacyjnego		3 365					3 365
Wycena programu motywacyjnego z 2022 roku			713			0	713
Podział wyniku finansowego – dofinansowanie ZFŚS						-335	-335
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę						-30 000	-30 000
<b>Stan na 30.09.2024 r. (niebadane)</b>	<b>5 376</b>	<b>-40 173</b>	<b>1 831</b>	<b>49 230</b>	<b>1 792</b>	<b>588 383</b>	<b>606 439</b>

### Stan na dzień 31.12.2024

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy na program skupu akcji własnych	Statutowy Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
<b>Stan na 01.01.2024 r.</b>	5 376	-11 230	1 118	49 230	1 792	563 154	609 440
Całkowite dochody za 12 m-cy 2024 r.						57 079	57 079
Nabycie akcji własnych		-32 308					-32 308
Realizacja programu motywacyjnego		3 365					3 365
Wycena/wyksięgowanie wyceny programu motywacyjnego I i II			229			655	884
Podział wyniku finansowego – dofinansowanie ZFŚS						-335	-335
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę						-29 969	-29 969
<b>Stan na 31.12.2024 r.</b>	<b>5 376</b>	<b>-40 173</b>	<b>1 347</b>	<b>49 230</b>	<b>1 792</b>	<b>590 584</b>	<b>608 156</b>

**Noty objaśniające do sprawozdania Sanok RC S.A.**
**Nota 6.1. Zmiany w środkach trwałych za 3 kwartały 2025 i rok 2024 – 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
<b>Wartość brutto środków trwałych</b>						
<b>Stan na 01.01.2024r.</b>	<b>7 032</b>	<b>227 428</b>	<b>690 954</b>	<b>13 195</b>	<b>70 427</b>	<b>1 009 036</b>
Zwiększenia w okresie (nabycia)	247	17 854	89 934	1 846	3 097	112 978
Zmniejszenia w okresie (sprzedaż, złomowanie)	0	-116	-10 413	-176	-198	-10 903
<b>Stan na 31.12.2024/01.01.2025r.</b>	<b>7 279</b>	<b>245 166</b>	<b>770 475</b>	<b>14 865</b>	<b>73 326</b>	<b>1 111 111</b>
Zwiększenia w okresie (nabycia)	0	1 095	14 830	517	1 870	18 312
Zmniejszenia w okresie (sprzedaż, złomowanie)	0	-360	-14 749	-1 236	-998	-17 343
<b>Stan na 30.09.2025r.</b>	<b>7 279</b>	<b>245 901</b>	<b>770 556</b>	<b>14 146</b>	<b>74 198</b>	<b>1 112 080</b>
<b>Umorzenie środków trwałych</b>						
<b>Stan na 01.01.2024r.</b>	<b>444</b>	<b>121 190</b>	<b>557 019</b>	<b>9 758</b>	<b>60 783</b>	<b>749 194</b>
Zwiększenia w okresie	88	9 184	36 176	1 104	3 311	49 863
w tym dotyczące środków trwałych w leasingu	88	2 051	0	24	0	2 163
Zmniejszenia w okresie	0	-116	-8 741	-176	-197	-9 230
<b>Stan na 31.12.2024/01.01.2025r.</b>	<b>532</b>	<b>130 258</b>	<b>584 454</b>	<b>10 686</b>	<b>63 897</b>	<b>789 827</b>
Zwiększenia w okresie	66	6 978	30 009	985	2 653	40 691
w tym dotyczące środków trwałych w leasingu	66	1 538	0	43	0	1 647
Zmniejszenia w okresie	0	-357	-14 743	-1 140	-998	-17 238
<b>Stan na 30.09.2025r.</b>	<b>598</b>	<b>136 879</b>	<b>599 720</b>	<b>10 531</b>	<b>65 552</b>	<b>813 280</b>
<b>Wartość netto środków trwałych</b>						
<b>Stan na 31.12.2024r.</b>	<b>6 747</b>	<b>114 908</b>	<b>186 021</b>	<b>4 179</b>	<b>9 429</b>	<b>321 284</b>
w tym środki trwałe w leasingu	5 775	6 154		146		12 075
Środki trwałe w budowie na 31.12.2024r.						18 413
Zaliczki na środki trwałe w budowie						5 039
<b>Razem środki trwałe na 31.12.2024r.</b>						<b>344 736</b>
<b>Stan na 30.09.2025r.</b>	<b>6 681</b>	<b>109 022</b>	<b>170 836</b>	<b>3 615</b>	<b>8 646</b>	<b>298 800</b>
w tym środki trwałe w leasingu	5 709	4 616		103		10 428
Środki trwałe w budowie na 30.09.2025r.						28 506
Zaliczki na środki trwałe w budowie						2 760
<b>Razem środki trwałe na 30.09.2025 r.</b> (niebadane)						<b>330 066</b>

**Nota 6.2. Zmiany w aktywach niematerialnych za 3 kwartały 2025 i rok 2024 – Sanok RC S.A.**

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 01.01.2024r.</b>	<b>32 872</b>	<b>22 299</b>	<b>6 560</b>	<b>61 731</b>
Zwiększenia w okresie	0	1 611	6 316	7 927
w tym nabycie praw do emisji CO2			6 316	6 316
Zmniejszenia w okresie	0	-6	-8 946	-8 952
w tym wykorzystanie praw do emisji CO2			-8 946	-8 946
<b>Stan na 31.12.2024r./01.01.2025r.</b>	<b>32 872</b>	<b>23 904</b>	<b>3 930</b>	<b>60 706</b>
Zwiększenia w okresie	0	1 043	0	1 043
w tym nabycie praw do emisji CO2			0	0
Zmniejszenia w okresie	0	-1 157	-3 571	-4 728
w tym wykorzystanie praw do emisji CO2			-3 571	-3 571
<b>Stan na 30.09.2025r.</b>	<b>32 872</b>	<b>23 790</b>	<b>359</b>	<b>57 021</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Stan na 01.01.2024r.</b>	<b>32 154</b>	<b>18 323</b>	<b>0</b>	<b>50 477</b>
Zwiększenia w okresie	378	1 305	0	1 683
Zmniejszenia w okresie	0	-6	0	-6
<b>Stan na 31.12.2024r./01.01.2025r.</b>	<b>32 532</b>	<b>19 622</b>	<b>0</b>	<b>52 154</b>
Zwiększenia w okresie	206	1 049	0	1 255
Zmniejszenia w okresie	0	-1 152	0	-1 152
<b>Stan na 30.09.2025r.</b>	<b>32 738</b>	<b>19 519</b>	<b>0</b>	<b>52 257</b>
<b>Wartość netto</b>				
<b>Stan na 31.12.2024r.</b>	<b>340</b>	<b>4 282</b>	<b>3 930</b>	<b>8 552</b>
Aktywa niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2024r.				0
<b>Razem aktywa niematerialne na 31.12.2024r.</b>				<b>8 552</b>
<b>Stan na 30.09.2025r.</b>	<b>134</b>	<b>4 271</b>	<b>359</b>	<b>4 764</b>
Aktywa niematerialne w toku wytworzenia na 30.09.2025r.				0
<b>Razem aktywa niematerialne na 30.09.2025r. (niebadane)</b>				<b>4 764</b>

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Za okres		
	01.01-30.09 2025 (niebadane)	01.01-31.12 2024	01.01-30.09 2024 (niebadane)
Stan na początek okresu, z tytułu:	45 390	43 970	43 970
Niezrealizowanych różnic kursowych	827	756	756
Rezerw na świadczenia pracownicze	6 679	9 452	9 452
Odpisów aktualizujących majątek	4 842	4 959	4 959
Wyceny instrumentów pochodnych	314	0	0
Wyceny gwarancji z tyt. MSSF 9	1	1	1
Inne, w tym leasing	4 319	6 381	6 381
Zysków (strat) aktuarialnych odniesionych na kapitał własny	1 209	1 295	1 295
MSSF 9 odniesionych na kapitał własny	661	661	661
Działalności w Polskiej Strefie Inwestycji	26 538	20 465	20 465
<b>Zwiększenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>673</b>	<b>859</b>	<b>460</b>
- niezrealizowanych różnic kursowych	0	71	0
- rezerw na świadczenia pracownicze	251	0	268
- odpisów aktualizujących majątek	248	225	2
- wyceny instrumentów pochodnych	0	314	0
- inne	174	249	190
<b>Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>3 444</b>	<b>5 426</b>	<b>3 889</b>
- niezrealizowanych różnic kursowych	183	0	246
- rezerw na świadczenia pracownicze	2 071	2 773	1 516
- odpisów aktualizujących majątek	215	342	461
- wyceny instrumentów pochodnych	310	0	0
- leasing MSSF 16	367	424	306
- inne	298	1 887	1 360
<b>Zmiana stanu aktywów na podatek odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat</b>	<b>-2 771</b>	<b>-4 567</b>	<b>-3 429</b>
<b>Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitale własnym, w tym</b>	<b>-120</b>	<b>-86</b>	<b>168</b>
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczonego z tyt. działalności w Polskiej Strefie Inwestycji, z tego:	-8 619	6 073	2 704
zmniejszenie (PSI I)	0	0	0
zmniejszenie/zwiększenie (PSI II)	-8 619	6 073	2 704
<b>Stan aktywów na podatek odroczonego na koniec okresu</b>	<b>33 880</b>	<b>45 390</b>	<b>43 413</b>
Niezrealizowanych różnic kursowych	644	827	510
Rezerw na świadczenia pracownicze	4 859	6 679	8 204
Odpisów aktualizujących majątek	4 875	4 842	4 500
Wyceny instrumentów pochodnych	4	314	0
Wyceny gwarancji z tyt. MSSF 9	1	1	1
Inne, w tym leasing	3 828	4 319	4 905
Zysków (strat) aktuarialnych odniesionych na kapitał własny	1 089	1 209	1 463
MSSF 9 odniesionych na kapitał własny	661	661	661
Aktywo na podatek odroczonego z tyt. działalności w PSI	17 919	26 538	23 169

<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>	<i>01.01-30.09 2025 (niebadane)</i>	<i>Za okres 01.01-31.12 2024</i>	<i>01.01-30.09 2024 (niebadane)</i>
Stan na początek okresu z tytułu:	10 263	9 137	9 137
Niezrealizowanych różnic kursowych	1 066	934	934
Różnicy między wartością bilansową i podatkową śr. trwałych	5 036	4 613	4 613
Leasing MSSF 16	1 197	1 559	1 559
Inne	2 964	2 031	2 031
<b>Zwiększenia w okresie, ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>1 077</b>	<b>1 696</b>	<b>339</b>
- niezrealizowanych różnic kursowych	0	132	0
- różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	1 077	423	339
- inne	0	1 141	0
<b>Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>1 137</b>	<b>570</b>	<b>768</b>
- niezrealizowanych różnic kursowych	7	0	93
- MSSF 15	107	208	315
- leasing MSSF 16	300	362	262
- inne	723	0	98
<b>Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego ujęta w rachunku zysków i strat</b>	<b>-60</b>	<b>1 126</b>	<b>-429</b>
<b>Stan rezerw na podatek odroczone na koniec okresu z tytułu:</b>	<b>10 203</b>	<b>10 263</b>	<b>8 708</b>
Niezrealizowanych różnic kursowych	1 059	1 066	841
Różnicy między wartością bilansową i podatkową śr. trwałych	6 113	5 036	4 952
Leasing MSSF 16	897	1 197	1 297
Inne, w tym MSSF 15	2 134	2 964	1 618
<b>Stan netto aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu</b>	<b>23 677</b>	<b>35 127</b>	<b>34 705</b>

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

<i>Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy</i>	<i>01.01-30.09 2025 (niebadane)</i>	<i>Za okres 01.01-31.12 2024</i>	<i>01.01-30.09 2024 (niebadane)</i>
<b>Stan odpisów na początek okresu</b>	<b>10 513</b>	<b>9 328</b>	<b>9 328</b>
<b>Zwiększenia razem, z tytułu:</b>	<b>1 533</b>	<b>4 086</b>	<b>3 134</b>
zapasów wolnorotujących	1 533	4 086	3 134
<b>Zmniejszenia razem, z tytułu:</b>	<b>2 665</b>	<b>2 901</b>	<b>3 243</b>
odwrócenia odpisów	2 665	2 901	3 243
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>9 381</b>	<b>10 513</b>	<b>9 219</b>

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	Za okres		
	01.01-30.09 2025 (niebadane)	01.01-31.12 2024	01.01-30.09 2024 (niebadane)
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 292</b>	<b>2 704</b>	<b>2 704</b>
odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i odsetek	4 292	2 514	2 514
odpis aktualizujący pozostałe należności	0	190	190
<b>Zwiększenia z tytułu odpisów na:</b>	<b>5 440</b>	<b>4 694</b>	<b>3 560</b>
należności z tytułu dostaw i odsetek	5 440	4 694	3 560
pozostałe należności			
<b>Zmniejszenia odpisów na:</b>	<b>5 560</b>	<b>3 106</b>	<b>1 931</b>
należności z tytułu dostaw i odsetek	5 560	2 916	1 741
pozostałe należności	0	190	190
<b>Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu</b>	<b>4 172</b>	<b>4 292</b>	<b>4 333</b>
z tego z tytułu:			
na należności z tytułu dostaw i odsetek	4 172	4 292	4 333
na pozostałe należności	0	0	0

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

Wyszczególnienie	Za okres		
	01.01-30.09 2025 (niebadane)	01.01-31.12 2024	01.01-30.09 2024 (niebadane)
<b>Stan na początek okresu:</b>	<b>13 364</b>	<b>13 837</b>	<b>13 837</b>
z tego:			
na świadczenia emerytalno-rentowe	11 547	11 649	11 649
na nagrody jubileuszowe	1 817	2 188	2 188
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 073</b>	<b>1 985</b>	<b>1 964</b>
z tego:			
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 046	1 911	1 899
na nagrody jubileuszowe	27	74	65
<b>Zmniejszenia</b>	<b>1 810</b>	<b>2 458</b>	<b>1 190</b>
z tego			
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 392	2 013	812
na nagrody jubileuszowe	418	445	378
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>12 627</b>	<b>13 364</b>	<b>14 611</b>
z tego:			
na świadczenia emerytalno-rentowe	11 201	11 547	12 736
na nagrody jubileuszowe	1 426	1 817	1 875

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

	<i>Za okres</i>		
	<i>01.01-30.09</i> <b>2025</b> <i>(niebadane)</i>	<i>01.01-31.12</i> <b>2024</b>	<i>01.01-30.09</i> <b>2024</b> <i>(niebadane)</i>
<b>Stan na początek okresu:</b>	<b>33 669</b>	<b>58 309</b>	<b>58 309</b>
z tego:			
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 898	2 153	2 153
na nagrody jubileuszowe	533	674	674
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	25 717	39 829	39 829
pozostałe rezerwy - poręczenia	3	3	3
pozostałe rezerwy	5 518	15 650	15 650
<b>Zwiększenia</b>	<b>15 783</b>	<b>29 591</b>	<b>27 621</b>
z tego:			
na świadczenia emerytalno-rentowe	365	423	293
na nagrody jubileuszowe	230	194	82
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	11 711	24 154	19 930
pozostałe rezerwy - poręczenia	0	0	0
pozostałe rezerwy	3 477	4 820	7 316
<b>Zmniejszenia (wykorzystania, rozwiązania)</b>	<b>27 020</b>	<b>54 231</b>	<b>31 936</b>
z tego:			
na świadczenia emerytalno-rentowe	517	678	163
na nagrody jubileuszowe	186	335	54
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	21 071	38 266	17 879
pozostałe rezerwy - poręczenia	0	0	0
pozostałe rezerwy	5 246	14 952	13 840
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>22 432</b>	<b>33 669</b>	<b>53 994</b>
z tego:			
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 746	1 898	2 283
na nagrody jubileuszowe	577	533	702
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	16 357	25 717	41 880
w tym m.in.			
- premia	3 688	3 957	4 929
- urlopy	10 093	8 770	13 814
- fundusz wynagrodzeń/nagrody roczne	0	8 705	18 550
pozostałe rezerwy - poręczenia	3	3	3
pozostałe rezerwy m.in.:	3 749	5 518	9 126
- rezerwa na prawa do emisji CO2	0	2 774	2 774

## Pozostałe informacje do skonsolidowanego śródrocznego raportu za III kwartał 2025r.

### 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.

#### Wycena i ujęcie opcji w związku z zawartą umową inwestycyjną.

W związku z zawarciem umowy inwestycyjnej z dnia 5 listopada 2024 roku zawartej pomiędzy Sanok RC SA. oraz Funduszem Ekspansji Zagranicznej 2 Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych („Fundusz”) w dniu 9 stycznia 2025 roku została sfinalizowana transakcja na podstawie której Jednostka dominująca sprzedała na rzecz Funduszu 30% udziałów w kapitale zakładowym Teknikum Yhtiöt Oy z siedzibą w Sastamala („Teknikum”). Umowa przewiduje złożenie przez Jednostkę dominującą oraz Fundusz opcji odkupu lub sprzedaży udziałów w Teknikum na warunkach przewidzianych w Umowie, tj.: (i) w okresie po upływie 5 lat od dnia zawarcia Umowy, ale przed upływem 10 lat od dnia zawarcia Umowy, na żądanie Jednostki dominującej, Fundusz zobowiązany będzie do sprzedaży na rzecz Jednostki dominującej wszystkich udziałów w Teknikum posiadanych przez Fundusz w danym czasie po cenie uwzględniającej ustaloną w Umowie wewnętrzną stopę zwrotu z inwestycji, (ii) w okresie po upływie 7 lat od dnia zawarcia Umowy, ale przed upływem 10 lat od dnia zawarcia Umowy, na żądanie Funduszu, Jednostka dominująca zobowiązana będzie do odkupienia od Funduszu wszystkich udziałów w Teknikum posiadanych przez Fundusz w danym czasie po cenie uwzględniającej ustaloną w Umowie wewnętrzną stopę zwrotu z inwestycji (iii) w każdym czasie, na żądanie Funduszu, Jednostka dominująca zobowiązana będzie do odkupienia od Funduszu wszystkich udziałów w Teknikum posiadanych przez Fundusz w danym czasie po cenie uwzględniającej ustaloną w Umowie wewnętrzną stopę zwrotu z inwestycji na wypadek naruszenia przez Jednostkę dominującą istotnych postanowień Umowy.

Zarząd dokonał analizy umowy inwestycyjnej uznając, iż spełnione zostały przesłanki do zaprzestania ujmowania składnika aktywów, tj. sprzedanych udziałów na poziomie **sprawozdania jednostkowego**. Opcje zawarte w tej umowie rozpoznane zostały jako pochodny instrument finansowy równoważny kontraktowi forward. Do wyceny zastosowano metodę analityczną. Wartość rozpoznana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązanie finansowe z tytułu umowy inwestycyjnej oraz w rachunku zysków i strat w pozycji koszty finansowe wyniosła 2 193,4 tys. EUR.

W **sprawozdaniu skonsolidowanym** pozycje wyceny ujawnione w sprawozdaniu jednostkowym zostały odwrócone. Jednocześnie oszacowano, że bieżąca wartość ceny wykonania wyżej opisanej opcji, według najlepszych szacunków Zarządu Jednostki dominującej wynosi na dzień 30.09.2025r. 50 241 tys. zł. (11 768,4 tys. EUR). Grupa ujęła tę pozycję w oddzielnej linii w sprawozdaniu z sytuacji finansowej „zobowiązanie finansowe z tytułu umowy inwestycyjnej” oraz w oddzielnej pozycji kapitałów własnych w pozycji :”kapitał z wyceny opcji umowy inwestycyjnej.

#### Działalność zaniechana

Na dzień 30.09.2025 w działalności zaniechanej zaprezentowane zostały dane finansowe przeznaczonej do sprzedaży spółki zależnej Stomil Sanok Wiatka. Z uwagi na czynniki niezależne od Sanok RC SA proces sprzedaży posiadanych udziałów w tej spółce nie został zakończony.

Następujące aktywa i zobowiązania zostały przniesione do kategorii przeznaczonych do sprzedaży w związku z działalnością zaniechaną:

	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
<b>Aktywa zaliczone do przeznaczonych do sprzedaży</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	11
Należności	48	16	183
Zapasy	421	435	635
Środki pieniężne	944	8	597
Inne aktywa	17	525	445
Odpis aktualizujący aktywa	-1 150	-886	-1 201
<b>Razem grupa aktywów przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>280</b>	<b>97</b>	<b>669</b>
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi do sprzedaży</b>			
Zaliczki otrzymane na dostawy		0	356
Pozostałe zobowiązania	280	97	313
<b>Razem grupa zobowiązań do zbycia przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>280</b>	<b>97</b>	<b>669</b>

Pozycje rachunku zysków i start zakwalifikowane do działalności zaniechanej:

	30.09.2025	30.09.2024
Przychody	582	1 579
Wynik z działalności operacyjnej	91	142
Wynik na działalności finansowej	92	41
Wynik brutto	183	183
Podatek dochodowy	47	-52
<b>Wynik netto</b>	<b>136</b>	<b>279</b>

Pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych zakwalifikowane do działalności zaniechanej:

	30.09.2025	30.09.2024
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	356	-234
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej		-9
Środki pieniężne z działalności finansowej	580	0
Środki pieniężne na początek okresu	8	790
Razem zmiana środków pieniężnych	936	-243
Środki pieniężne na koniec okresu	944	547

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

Sanok RC S.A. nie publikowała prognoz wyników Grupy Kapitałowej na 2025 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:

<b>Nazwa posiadacza akcji</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA</b>
Allianz Polska OFE	3 547 497	13,20%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Nationale –Niederlanden OFE	2 775 000	10,32%
OFE PZU "Złota Jesień"	2 703 052	10,06%
Generali OFE	1 609 560	5,99%

### **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 – 103 411 akcji, Marcin Saramak – 77 242 akcje, Rafał Grzybowski – 57 042 akcje, Martijn Merckx – 47 042 akcje, Piotr Dołęga – 47 042 akcje, 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 istotnej dla Grupy wartości (przy czym jako istotne uważa się łączną wartość odpowiadającą co najmniej 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej).

### **Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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 stanowi 10% kapitałów własnych emitenta.**

29 marca 2019r. Sanok RC SA podpisała wspólnie ze spółką Świerkowy Zdrój Medical Spa z Rymanowa (wcześniej pod nazwą PST Stomil) jako współdłużnik umowę kredytową na wartość 5 mln PLN – wartość zobowiązania warunkowego SRC z tego tytułu na 30.09.2025r. to 1,7 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.**

- Po wypłacie w dniu 4 września 2025 r. 1,7 mln EUR pożyczki przeznaczonej na sfinansowanie oprzyrządowania przeznaczonego do produkcji seryjnej wyrobów dla strategicznego klienta do spółki zależnej Draftex Automotive GmbH stan kapitału udzielonych przez Sanok RC S.A. pożyczek na rzecz tej spółki na dzień 30.09.2025r. wynosi 15,2 mln EUR brutto tj. 10,74% kapitałów własnych Sanok RC SA.

- W dniu 21 września 2018r. 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 podmiotów 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. Wpływ działalności Sanok RC SA w PSI wykazano w pozycji „Podatek odroczonego” Rachunku zysków i strat oraz w notcie 25 „Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego”. Maksymalna kwota kosztów kwalifikowanych od której Spółka mogła kalkulować wysokość pomocy publicznej zgodnie z Decyzją o Wsparciu (DoW) wynosi 91 mln zł (przysługująca pomoc to 50% tych kosztów, czyli kwota 45,5 mln zł). Zakończenie inwestycji nastąpiło zgodnie ze zmienioną DoW do dnia 30 czerwca 2020 r. Oprócz poniesienia kosztów kwalifikowanych w odpowiedniej wysokości (nakłady inwestycyjne przekroczyły maksymalny limit wydatków kwalifikowanych 91 mln zł), Spółka była również zobligowana do zatrudnienia co najmniej 30 nowych pracowników do dnia 31 grudnia 2019r., oraz utrzymania tego poziomu zatrudnienia (minimum 2.165 pracowników) w przedsiębiorstwie (na terenie realizacji nowej inwestycji) w okresie od 1 stycznia 2020r. do dnia 31 grudnia 2020r. Spółka spełniła powyższe warunki. Termin obowiązywania Decyzji nr 1/ARP/OML/2018 wynosi 15 lat licząc od dnia jej wydania. Zdyskontowana wartość maksymalnych nakładów 91 mln zł będących podstawą do wyliczenia kwoty pomocy publicznej wynosi 79 650 tys. zł. Spółka wykorzystwała w całości pomoc publiczną w formie zwolnienia z podatku dochodowego, wysokość wykorzystanej pomocy wyniosła 45 500 tys. zł (zdyskontowana wartość pomocy wyniosła 39 825 tys. zł).
- W dniu 16 grudnia 2020r. na wniosek Spółki złożony w dniu 19 listopada 2020r. została wydana na rzecz Spółki druga Decyzja o wsparciu nr 66/ARP/OML/2020, która uprawnia Spółkę do skorzystania z pomocy publicznej w formie zwolnienia podatkowego dostępnego dla podmiotów prowadzących działalność na podstawie stosownej decyzji w obrębie Polskiej Strefy Inwestycji (PSI). Zgodnie z warunkami zawartymi w przedmiotowej decyzji Spółka zobowiązana była ponieść koszty kwalifikowane na nowe inwestycje w wysokości co najmniej 60 mln zł, maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych od której Spółka może kalkulować wysokość pomocy publicznej wynosi 78 mln zł (przysługująca pomoc to 50% tych kosztów, czyli kwota 39 mln zł). Zgodnie ze zmienionymi warunkami w dniu 30.06.2023r. Decyzją nr 415/DRI/23 inwestycja została zakończona do dnia 31 grudnia 2024r. Oprócz poniesienia wydatków kwalifikowanych w odpowiedniej wysokości, Spółka była zobligowana do zatrudnienia 5 nowych pracowników do dnia 31 grudnia 2020r. oraz do utrzymania podwyższonego poziomu zatrudnienia (na poziomie minimum 2.273,26) w przedsiębiorstwie (na terenie realizacji nowej inwestycji) w okresie od 1 stycznia 2021r. do dnia 31 grudnia 2021r.- oba te warunki Spółka spełniła. Termin obowiązywania Decyzji nr 66/ARP/OML/2020 wynosi 15 lat licząc od dnia jej wydania. Do dnia 31 grudnia 2024 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne związane z realizacją drugiej DoW w wysokości 78 000 tys. zł (zdyskontowana wartość poniesionych nakładów wyniosła 75 552 tys. zł). Wykorzystana do dnia 30 września 2025 roku wartość pomocy publicznej wyniosła 20 835 tys. zł (zdyskontowana wartość pomocy wyniosła 19 857 tys. zł).

#### Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej

Zdarzeniem mogącym mieć wpływ na działalność Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej w roku 2025 jest utrzymujący się konflikt zbrojny będący wynikiem napaści Rosji na Ukrainę co miało miejsce 24 lutego 2022 roku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zarówno Spółka Dominująca jak i jej spółki zależne nie odnotowały istotnego negatywnego wpływu jako konsekwencji bieżącej sytuacji geopolitycznej.

Należy jednak zwrócić uwagę iż wejście w życie Rozporządzenia Rady (UE) 2024/1865 z dnia 29.06.2024 r., którego skutki dla obowiązujących umów są wiążące od dnia 02.10.2024 może mieć istotny wpływ na działalność Spółki zależnej Stomil Sanok BR z siedzibą w Brześciu na Białorusi w przeszłości.

Zarząd Spółki Dominującej biorąc pod uwagę różne scenariusze rozwoju sytuacji zamierza tak prowadzić działalność operacyjną i finansową, aby minimalizować negatywny wpływ wojny na Ukrainie na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

**Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nie ujętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.**

Wyżej wymienione zdarzenia nie wystąpiły.

**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:

- wpływ toczącej się na Ukrainie wojny na gospodarke światową,
- rosnące ceny surowców oraz czynników energetycznych (ma to również duży wpływ na ceny usług transportowych),
- globalną sytuację polityczną, w tym w Europie Wschodniej, krajach Bliskiego Wschodu, Afryki Północnej i Azji Południowo-Wschodniej,

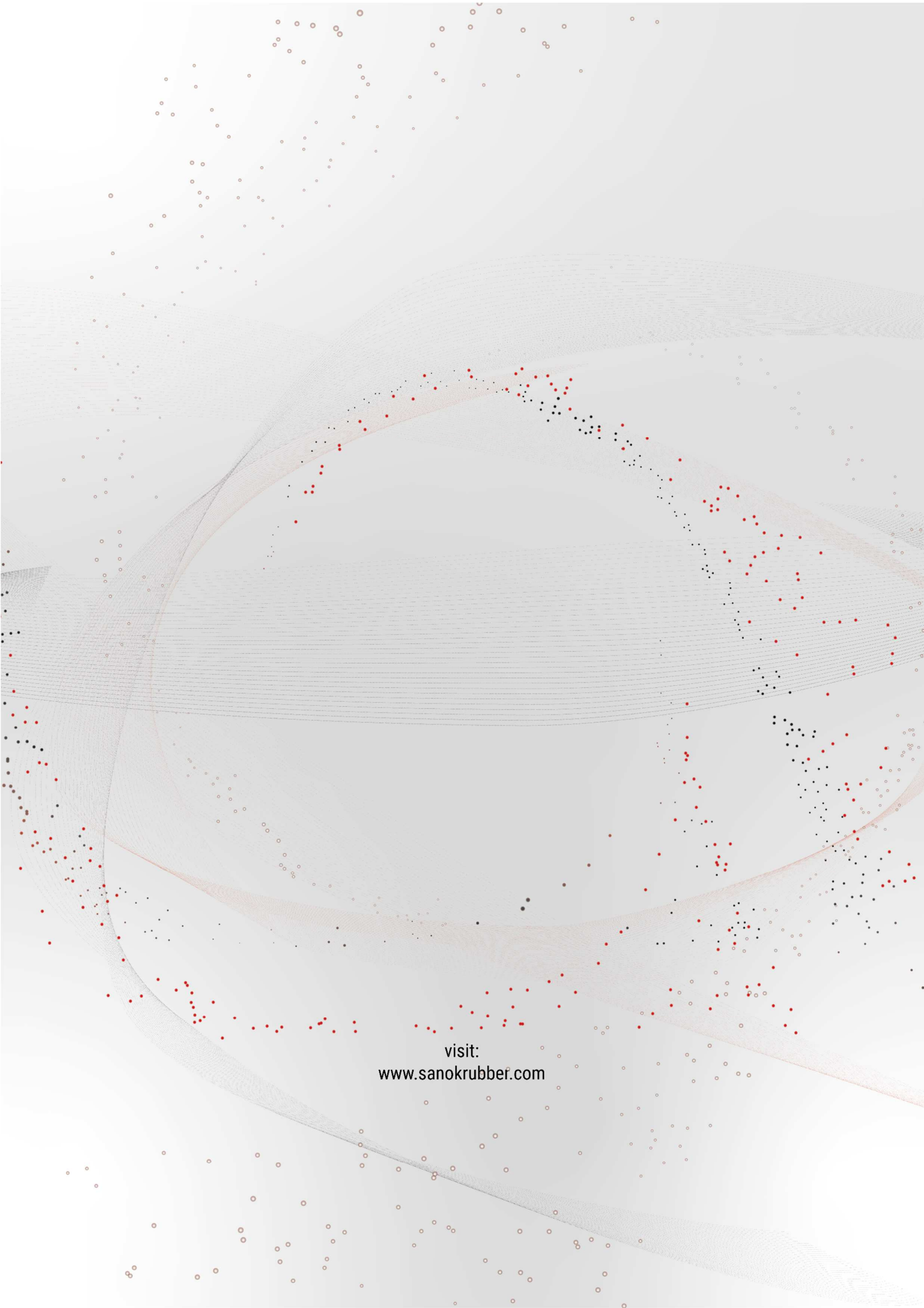
- sytuację gospodarczą w świecie, Europie i na podstawowych rynkach, na których sprzedaje Grupa tj. na rynku motoryzacji (Unia Europejska), pasów klinowych (dla rolnictwa i przemysłowych), budowlanym (systemy uszczelnień i uszczelki samoprzylepne)
- poziom inflacji oraz stóp procentowych,
- sytuację na rynku pracy,
- kursy walut, głównie EUR/PLN;
- 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),
- ryzyko wprowadzenia cel przez Stany Zjednoczone Ameryki,
- sytuację pogodową.

Sanok dnia 14 listopada 2025r

**Zarząd SANOK RC S.A.:**

- |                       |                    |       |
|-----------------------|--------------------|-------|
| 1. Prezes Zarządu     | - Piotr Szamburski | ..... |
| 2. Wiceprezes Zarządu | - Marcin Saramak   | ..... |
| 3. Wiceprezes Zarządu | - Rafał Grzybowski | ..... |
| 4. Wiceprezes Zarządu | - Martijn Merx     | ..... |
| 5. Członek Zarządu    | - Piotr Dołęga     | ..... |

Sporządził : Agnieszka Rudy



visit:  
[www.sanokrubber.com](http://www.sanokrubber.com)