

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny R 2018

(rok)

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)

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

(rodzaj emitenta)

za rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31

zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

w walucie zł

data przekazania: 2019-03-19

SANOK RUBBER COMPANY SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

SANOK RC SA

Motoryzacyjny (mot)

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

38-500

Sanok

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Przemyska

24

(ulica)

(numer)

(013) 46-544-44

(013) 46-544-55

(telefon)

(fax)

sekretariat@sanokrubber.pl

www.sanokrubber.pl

(e-mail)

(www)

687-00-04-321

004023400

(NIP)

(REGON)

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2018	2017	2018	2017
I. Przychody ze sprzedaży	733 969	737 571	172 014	173 763
II. Zysk operacyjny	80 893	121 309	18 958	28 579
III. Zysk przed opodatkowaniem	89 996	133 771	21 092	31 515
IV. Zysk netto	71 084	107 753	16 659	25 385
V. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	69 986	97 915	16 402	23 068
VI. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-118 167	-124 315	-27 694	-29 287
VII. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-15 445	-66 645	-3 620	-15 701
VIII. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-63 592	-93 006	-14 904	-21 911
IX. Liczba akcji - stan na koniec okresu	26 881 922	26 881 922	26 881 922	26 881 922
X. Średnia ważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922	26 881 922	26 881 922
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 509 164	27 957 194	27 509 164	27 957 194
XII. Zysk na jedną akcję	2,64	4,01	0,62	0,94
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję	2,58	3,85	0,61	0,91
XIV. Aktywa razem	843 993	733 400	196 277	175 837
XV. Zobowiązania długoterminowe	12 322	13 364	2 866	3 204
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	340 978	254 099	79 297	60 922
XVII. Kapitał własny	490 693	505 937	114 115	121 302
XVIII. Kapitał akcyjny	5 376	5 376	1 250	1 289

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Sprawozdanie Sanok RC S.A. 2018.pdf	List Prezesa Zarządu, sprawozdanie finansowe na 31.12.2018, sprawozdanie z działalności spółki, sprawozdanie z badania, oświadczenie i informacja Zarządu, oświadczenie i ocena RN

Komisja Nadzoru Finansowego

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-03-18	Piotr Szamburski	Prezes Zarządu	
2019-03-18	Marcin Saramak	Członek Zarządu	
2019-03-18	Rafał Grzybowski	Członek Zarządu	
2019-03-18	Piotr Dołęga	Członek Zarządu	

**SZANOWNI PAŃSTWO,
DRODZY AKCJONARIUSZE,**

Minął kolejny rok, w którym Spółka Sanok RC oraz Grupa Kapitałowa, konsekwentnie realizowała działania zmierzające ku osiągnięciu celów strategicznych oraz zapewnieniu dalszego wzrostu i rozwoju. W efekcie 2018 rok zamykamy dobrymi wynikami, zarówno Spółki Sanok RC, jak i w konsekwencji całej Grupy Kapitałowej. Sprzedaż przekroczyła 1 miliard złotych, a wynik netto jakim Grupa zamknęła 2018 rok to blisko 65,0 mln PLN. Wyniki osiągnęliśmy mimo niesprzyjających dla nas uwarunkowań makroekonomicznych i rozpoczynając największy program inwestycyjny na przestrzeni ostatnich lat.

W 2018 roku pogłębiały się negatywne zjawiska, z którymi Spółka musi się cały czas mierzyć. Utrzymujące się na wysokim poziomie ceny surowców do produkcji oraz panujące trendy na rynku pracy to główne czynniki, które wpłynęły na wysokość wypracowanego w ubiegłym roku zysku. Przeciwdziałając tym negatywnym tendencjom Spółka w dalszym ciągu kontynuowała działania optymalizujące, które w konsekwencji mają pozwolić na utrzymanie poziomu osiągniętych wyników w średnioterminowym i długoterminowym horyzoncie.

Jednocześnie cały czas prowadzone są działania, których celem jest zapewnienie Spółce warunków do długookresowego rozwoju. Oprócz systematycznego wprowadzania na rynek nowych wyrobów niezmiennie istotne jest też zapewnienie w przyszłości mocy produkcyjnych na odpowiednim poziomie. Służy temu szereg działań inwestycyjnych, a flagowym przykładem takiego procesu jest rozpoczęcie w IV kwartale 2018 roku budowy nowej hali produkcyjnej z częścią magazynową, co w kolejnych latach zaowocuje zwiększeniem potencjału produkcyjnego w segmencie motoryzacji.

Niezmiennie istotnym elementem jest coraz szersza obecność Spółki na rynkach zagranicznych, przede wszystkim poprzez Spółki zależne tworzące Grupę. Przykładem tej ekspansji jest nowoutworzony zakład produkcyjny w Meksyku, który po intensywnych działaniach organizacyjnych prowadzonych na przestrzeni 2018 roku rozpoczął w grudniu działalność produkcyjno-handlową. Rozwój tego projektu pozwoli Grupie na coraz bardziej znaczącą obecność ze swoimi produktami w obszarze NAFTA.

W lipcu 2018 roku Spółka wypłaciła, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2018 roku, dywidendę z zysku za 2017 rok w kwocie 3,00 zł na jedną akcję, co stanowiło 75% zysku do podziału. Zarząd zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu kontynuowanie praktyki dzielenia wypracowanego zysku pomiędzy Akcjonariuszy mając jednocześnie na uwadze konieczność realizacji celów rozwojowych Spółki.

W dalszym ciągu będziemy kontynuowali – na bazie dotychczas posiadanych zasobów – rozwój organiczny w segmencie motoryzacji, głównie w asortymencie uszczelnień karoserii i elementów zawieszenia. W segmencie przemysłu istotne będzie utrzymanie wysokiego udziału w krajowym rynku pasów klinowych oraz wzrost ich eksportu, zaś w sektorze budownictwa utrzymanie dotychczasowej pozycji na rynkach, na których tradycyjnie funkcjonujemy oraz systematyczne zwiększanie aktywności w nowych obszarach z potencjałem wzrostu.

Mam świadomość, że najbliższe lata to czas dużych wyzwań. Nadchodzące spowolnienie gospodarcze na europejskich i światowych rynkach, coraz większa presja płacowa przekładająca się na wzrost kosztów produkcji, konkurencja ze strony innych krajowych i zagranicznych producentów w sektorach, w których Spółka działa to tylko niektóre czynniki, z którymi musimy się zmierzyć.

Zarówno Zarząd jak i kadra kierownicza podejmują szereg działań, które pozwolą na otwarcie nowych rynków zbytu, optymalizację kosztów wytwarzania, wdrożenie nowych rozwiązań organizacyjnych, co w konsekwencji ma doprowadzić do

realizacji założonych na kolejne lata celów. Cele te to nie tylko utrzymanie obecnego poziomu produkcji i dotychczasowych klientów, ale pozyskanie nowych rynków zbytu, w czym niewątpliwie pomogą prowadzone projekty inwestycyjne i wdrożone dzięki temu nowe technologie i wyroby.

Zachęcam Państwa do zapoznania się z sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Sanok RC oraz sprawozdaniem na temat informacji niefinansowych za rok 2018. Pragnę jednocześnie wyrazić podziękowanie pracownikom wszystkich Spółek Grupy za ich zaangażowanie w realizację przyjętej strategii rozwoju. Klientom i Partnerom biznesowym dziękuję za owocną współpracę, a Akcjonariuszom za ich zaufanie.

Sanok, 18 marca 2019 roku

Piotr Szamburski



RAPORT FINANSOWY ZA 2018 ROK





SANOK RUBBER

Sprawozdanie Finansowe
Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

wraz ze SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Rachunek Zysków i Strat	4
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	4
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	5
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	6
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	7
Dodatkowe noty objaśniające	8
1. Dane podstawowe o Sanok RC S.A. i zmiany w kapitale zakładowym	8
2. Dane podstawowe o spółkach zależnych Sanok RC S.A.	9
3. Skład Zarządu Spółki	10
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	11
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	19
8. Wpływ zastosowania nowych standardów MSSF 15 oraz MSSF 9	20
9. MSSF 15 Przychody z umów z klientami	21
10. MSSF 9 Instrumenty finansowe	22
11. Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje:	23
12. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	24
13. Wdrożenie MSSF 16	25
14. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji	26
15. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	26
16. Przychody z umów z klientami	27
17. Przekształcenie danych porównawczych	27
18. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	27
19. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	28
20. Przychody ze sprzedaży	28
21. Koszty rodzajowe	29
22. Koszty świadczeń pracowniczych	29
23. Pozostała działalność operacyjna	29
24. Przychody i koszty finansowe	30
25. Podatek dochodowy bieżący	31
26. Rzeczowe aktywa trwałe	32
27. Aktywa niematerialne	33
28. Długoterminowe należności pozostałe	33
29. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe	34
30. Zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego	36
31. Zapasy	37
32. Należności	38
33. Środki pieniężne	38
34. Kapitał zakładowy	39
35. Pozostałe kapitały	40
36. Zmiana stanu rezerw i innych zobowiązań długoterminowych	41
37. Zmiana stanu rezerw i innych zobowiązań krótkoterminowych	41
38. Przychody przyszłych okresów - długoterminowe i krótkoterminowe	43
39. Kredyty i papiery dłużne krótkoterminowe	43
40. Zobowiązania krótkoterminowe	44
41. Segmenty operacyjne	45
42. Transakcje z podmiotami powiązanymi	47
43. Zysk na akcję	47
44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	48
45. Pozostałe informacje do raportu rocznego za 2018 r.	52

Rachunek Zysków i Strat

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	16, 20	733 969	737 571
Koszt własny sprzedaży	21	585 411	562 912
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		148 558	174 659
Koszty sprzedaży		10 901	12 665
Koszty ogólnego zarządu		52 791	43 447
Wynik z działalności podstawowej		84 866	118 547
Pozostałe przychody operacyjne	23	1 917	4 350
Pozostałe koszty operacyjne	23	1 415	1 588
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		4 475	-
Wynik z działalności operacyjnej		80 893	121 309
Przychody z tytułu odsetek	24	7 781	-
Przychody finansowe	24	5 605	16 351
Koszty finansowe	24	4 283	3 889
Wynik brutto (przed opodatkowaniem)		89 996	133 771
Podatek dochodowy razem	25	18 912	26 018
Bieżący		19 587	26 821
Odroczony		-675	-803
Wynik netto		71 084	107 753
Średnia ważona liczba akcji		26 881 922	26 881 922
Zysk na jedną akcję w zł	43	2,64	4,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		27 509 164	27 957 194
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł	43	2,58	3,85

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Wynik netto	71 084	107 753
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	0	0
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-157	-825
<i>Zyski/straty aktuarialne z uwzględnieniem podatku dochodowego</i>	-157	-825
Inne całkowite dochody netto	-157	-825
Całkowite dochody ogółem	70 927	106 928

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	Stan na	
		31.12.2018	31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	26	250 596	182 044
Nieruchomości inwestycyjne		69	109
Aktywa niematerialne	27	6 559	8 353
Długoterminowe należności pozostałe	28	1 368	1 008
Aktywa finansowe	29	110 081	89 398
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	5 276	3 903
Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe czynne		708	575
Razem aktywa trwałe		374 657	285 390
Zapasy	31	110 175	94 376
Należności handlowe	32	139 470	130 973
Należności krótkoterminowe inne	32	10 146	7 952
Rozliczenia międzyokresowe czynne		1 108	904
Aktywa finansowe	29	129 241	111 017
Środki pieniężne	33	79 196	142 788
Razem aktywa obrotowe		469 336	488 010
AKTYWA RAZEM		843 993	773 400
Kapitał akcyjny	34	5 376	5 376
Kapitał zapasowy	35	342 396	315 700
Kapitał z wyceny warrantów (program motywacyjny)	35	6 291	8 401
Zyski zatrzymane		67 279	106 928
Kapitał z aktualizacji wyceny	35	69 351	69 532
Razem kapitał własny		490 693	505 937
Rezerwy i inne zobowiązania	36	12 303	13 232
Przychody przyszłych okresów	38	19	132
Zobowiązania długoterminowe razem		12 322	13 364
Kredyty	39	234 000	167 905
Zobowiązania handlowe	40	62 879	56 337
Zobowiązania finansowe	40	878	197
Zobowiązania krótkoterminowe inne	40	19 693	9 913
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	40	0	3 209
Zobowiązania z tytułu umowy		3 137	
Przychody przyszłych okresów	38	1 204	923
Rezerwy i inne zobowiązania	37	19 187	15 615
Zobowiązania krótkoterminowe razem		340 978	254 099
PASYWA RAZEM		843 993	773 400

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.	
	2018	2017
Zysk netto	71 084	107 753
Korekty razem o pozycje:	- 1 098	-9 838
Amortyzacja	32 035	29 688
Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	-3 991	3 549
Odsetki i dywidendy netto	-7 805	-8 181
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	19 587	26 821
Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	-806	-903
Zmiana stanu rezerw	2 644	3 003
Zmiana stanu zapasów	-15 799	-19 373
Zmiana stanu należności	-23 937	-30 027
Zmiana stanu zobowiązań	10 539	1 221
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-1 541	-994
Pozostałe korekty	-2 284	1 928
Podatek dochodowy zapłacony	-9 740	-16 570
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	69 986	97 915
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 846	3 988
Wpływy z aktywów finansowych	3 685	5 553
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	2 573	0
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	4 642	3 225
Pozostałe wpływy inwestycyjne	0	3 066
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-100 553	-59 951
Wydatki na aktywa finansowe	-22 180	-40 196
Inne wydatki inwestycyjne	-8 180	-40 000
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-118 167	-124 315
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	66 004	31 042
Różnice kursowe	0	0
Zapłacone odsetki	-803	-912
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-80 646	-96 775
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-15 445	-66 645
Zmiana stanu środków pieniężnych	-63 626	-93 045
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	34	39
Środki pieniężne na początek okresu	142 788	235 794
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-63 592	-93 006
Środki pieniężne na koniec okresu	79 196	142 788
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	61	

W niniejszym sprawozdaniu, w 2018 r. zmianę stanu zobowiązań wykazano bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych tj. 8.919 tys. zł.; w 2017 r. była to kwota 3.104 tys. zł. W 2017 roku zmianę ujęto w pozostałych wpływach inwestycyjnych, w roku 2018 w pozycji inne wydatki inwestycyjne.

Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z wyceny warrantów	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Nota	34	35	35	35		
Stan na 01.01.2018 r	5 376	8 401	315 700	69 532	106 928	505 937
Wpływ MSSF 15 i MSSF 9 na dzień pierwszego zastosowania					-2 818	-2 818
Stan na 01.01.2018 r	5 376	8 401	315 700	69 532	104 110	503 119
Całkowite dochody za 2018 rok					70 927	70 927
Przeniesienia między kapitałami			147	-181	-6	-40
Wycena warrantów		-2 110				-2 110
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy oraz ZFŚS			26 549		-27 106	-557
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę					-80 646	-80 646
Stan na 31.12.2018 r	5 376	6 291	342 396	69 351	67 279	490 693
Stan na 01.01.2017 r	5 376	5 942	292 074	69 695	120 274	493 361
Całkowite dochody za 2017 rok					106 928	106 928
Przeniesienia między kapitałami			127	-163		-36
Wycena warrantów		2 459				2 459
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy			23 499		-23 499	0
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę					-96 775	-96 775
Stan na 31.12.2017 r	5 376	8 401	315 700	69 532	106 928	505 937

Dodatkowe noty objaśniające

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

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

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

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

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

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

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

Pod względem geograficznym wyodrębnia się:

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

Niniejszy raport zawiera roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna za 12 miesięcy 2018 roku, przedstawione w polskich złotych („PLN”), gdzie wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 marca 2019 roku. Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 18 marca 2019 roku

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

Wg stanu na 31.12.2018 r. w Grupie Sanok RC funkcjonowały następujące spółki zależne:

Lp	Nazwa Spółki zależnej	% udziałów/ % praw głosu Sanok RC SA	Podstawowy przedmiot działalności
1	Stomil Sanok Dystrybucja Spółka z o.o. z siedzibą w Bogucinie k. Poznania	100% / 100%	Sprzedaż na rynku wtórnym wyrobów produkowanych przez Sanok RC S.A. oraz sprzedaż części zamiennych, materiałów eksploatacyjnych i maszyn dla rolnictwa. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Sanok RC S.A. za 12 m-cy 2018 roku stanowiła 54% sprzedaży Spółki.
2	PHU Stomil East Spółka z o.o. z siedzibą w Sanoku	65,7% / 79,3%	Handel na rynkach WNP (sprzedaż, oprócz wyrobów Sanoka RC S.A. także produktów innych firm polskich) oraz sprzedaż produktów firm białoruskich i ukraińskich na rynku polskim. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Sanok RC S.A. za 12 m-cy 2018r roku stanowiła 3% sprzedaży Spółki.
3	Stomil Sanok Rus Spółka z o.o. z siedzibą w Moskwie (Rosja)	100% / 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku rosyjskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Sanok RC.
4	Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem (Ukraina)	100% / 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku ukraińskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Sanok RC.
5	Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (Rosja)	81,1% / 81,1%	Produkcja i sprzedaż na rynku północnej Rosji wyrobów z gumy i innych materiałów.
6	Produkcyjno - Handlowe Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR z siedzibą w Brześciu (Białoruś)	100% / 100%	Produkcja wyrobów wytłaczanych do stolarki okiennej oraz produkcja wyrobów formowych do AGD. Sprzedaż realizowana jest do spółek dystrybucyjnych Sanok RC w Rosji i na Ukrainie, a także bezpośrednio na rynku białoruskim i rosyjskim.
7	Colmant Cuvelier RPS S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne (Francja)	100% / 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE i TPE) oraz mieszanek gumowych.
8	Stomet Spółka z o.o. z siedzibą w Sanoku	100% / 100%	Wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń – głównie na zamówienie spółek Grupy. Sprzedaż wyrobów i usług poza Grupę za 12 m-cy 2018r stanowiła 18% sprzedaży Spółki
9	Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne Stomil Spółka z o.o. z siedzibą w Rymanowie	100% / 100%	Organizowanie i świadczenie usług w zakresie lecznictwa, sanatorium, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.
10	Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny)	100% / 100%	Spółka została założona na początku 2012r. Prowadzi działania marketingowe dotyczące rynku chińskiego zarówno pod kątem klientów jak i dostawców. Podstawowym przedmiotem jej działalności będzie import, eksport i sprzedaż wyrobów dla klientów z segmentu motoryzacji na lokalnym rynku.
11	Draftex Automotive GmbH, Greifath (Niemcy) (do 16.12.2014 Stomil Sanok DE GmbH; do 7.07.2014 Meteor China – Beteiligungs GmbH)	100% / 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora samochodów premium na rynku niemieckim. Spółka posiada udziały (19%) w spółce produkcyjnej Qingdao Masters of Rubber and Plastics Co. Ltd (QMRP) z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny).
12	Qingdao Masters of Rubber and Plastic Co., Ltd. Taichang Road, Zhongyun Development Zone Jiaozhou, 266300, Qingdao (Chiny)	73% / 81%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora motoryzacji oraz uszczelnień okien i szaf sterowniczych na rynku chińskim.

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

3. Skład Zarządu Spółki

Na dzień 31.12.2018 w skład zarządu Spółki wchodził:

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

W trakcie 2018 roku i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

Niepewność szacunków i założeń

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

a. Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

- stopa dyskonta 2,8%
- tablice śmiertelności pttz2017
- średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji dla odpraw emerytalno-rentowych w latach 2019-2028 na poziomie 1,5%
- średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji nagród jubileuszowych w latach 2019-2028 na poziomie 1,5%
- średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej 3,76%

b. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

c. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

d. Stawki amortyzacyjne

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

e. Utrata wartości udziałów w spółkach zależnych

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

f. Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

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

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

g. Utrata wartości należności handlowych

Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych oraz pochodnych instrumentów finansowych.

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

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Oświadczenie o zgodności

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

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

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

a. Wycena do wartości godziwej

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

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

b. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty

przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

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

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
USD	3,7597	3,4813
EUR	4,3000	4,1709

c. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

d. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości. Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały, z uwzględnieniem powiązanego wpływu na podatek odroczone.

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

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

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

e. Wartości niematerialne

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

f. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

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

g. Aktywa finansowe - polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat w wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje instrumenty pochodne.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym

znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Spółka ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy dłużnik wykazuje trwale pogorszenie sytuacji finansowej lub opóźnienia w zapłatach wynikających z instrumentu przekroczyć 30 dni.

Jednocześnie, Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 360 dni.

h. Aktywa finansowe - polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2017 roku

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

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

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

i. Udziały i akcje w jednostkach zależnych.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

j. Pochodne instrumenty finansowe

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

k. Zapasy

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

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

l. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

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

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

m. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

n. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

o. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które od 1 stycznia 2018 roku ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

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

p. Rezerwy

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

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

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

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

r. Przychody – polityka stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku

Spółka stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz

- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego dobra lub usługi klientowi.

Należności

W ramach należności Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Spółka ujmuje należność zgodnie z MSSF 9.

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Spółka ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

s. Przychody - polityka stosowana do dnia 31 grudnia 2017 roku

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

t. Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

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

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

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

u. Zysk netto na akcję

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

v. Płatności w formie akcji

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

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

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

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

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

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki:

- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry
Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

- Zmiany do MSR 40 Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

- Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe

Zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39.

Te zmiany nie dotyczą Spółki.

- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związaną z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

8. Wpływ zastosowania nowych standardów MSSF 15 oraz MSSF 9

Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”) oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”).

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2018 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

W wyniku zastosowania MSSF 9 odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 roku wzrósł o 2.985,6 tys. PLN, w korespondencji z zyskami zatrzymanymi i wynosi na ten dzień łącznie z wartością odpisów na należności z dnia 31.12.2017 roku 7.824,6 tys. PLN.

MSSF 9 zmienia też podejście do wyceny zobowiązań wystawcy z tytułu umów gwarancji finansowych wprowadzając model oparty na koncepcji straty oczekiwanej. W wyniku zastosowania MSSF 9 zobowiązanie z tytułu gwarancji finansowych na dzień 1 stycznia 2018 roku wzrosło o 493,8 tys. PLN, w korespondencji z zyskami zatrzymanymi i wynosi na ten dzień 493,8 tys. PLN.

Wpływ MSSF 9 (wpływ MSSF 15 oceniono jako nieistotny) na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

	na dzień 31 grudnia 2017 roku*	Korekta MSSF 9	na dzień 1 stycznia 2018 roku
Aktywa			
Aktywa finansowe długoterminowe	89 398	- 681	88 717
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 903	661	4 564
Należności handlowe	130 973	-673	130 300
Aktywa finansowe krótkoterminowe	111 017	- 1 631	109 386
Suma Aktywów	773 400	- 2 324	775 724
Pasywa			
Zyski zatrzymane	106 928	- 2 818	104 110
Rezerwy i inne zobowiązania	15 615	494	16 109
Suma Pasywów	773 400	- 2 324	775 724

* według zatwierdzonego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

9. MSSF 15 Przychody z umów z klientami

MSSF 15 ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Spółka wdrożyła MSSF 15 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania tj. na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Spółka prowadzi działalność głównie w obszarze produkcja i sprzedaż wyrobów z gumy

1. Sprzedaż produktów

Spółka prowadzi sprzedaż jednorodnych produktów na podstawie umów lub zamówień klientów. Umowy realizowane przez spółkę co do zasady zawierają tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru, przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem (co do zasady w momencie dostawy). W konsekwencji, wpływ przyjęcia MSSF 15 na moment ujmowania przychodu z tytułu takich umów nie jest istotny. Niemniej jednak, zastosowanie Standardu wpływa na kwotę przychodu zgodnie z poniższym:

Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z możliwością udzielenia rabatów związanych z ilością, wartością lub przyrostem realizowanych przychodów. Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

2. Korekty związane ze zmianą momentu rozpoznania przychodów.

Zgodnie z MSSF 15 przychód jest rozpoznany w momencie przejęcia kontroli przez odbiorcę nad nabywanym produktem. W br. Spółka zawarła umowę, gdzie przejęcie kontroli nad wytwarzanymi produktami przechodzi na nabywcę w momencie wyprodukowania i przekazania własności całego kompletnego produktu. Zgodnie z poprzednimi regulacjami w podobnych przypadkach przychód rozpoznawano wraz z kolejnymi etapami odbioru narzędzi. Pod regulacjami nowego standardu przychód zostanie rozpoznany w momencie zakończenia procesu produkcji i ostatecznego odbioru przez nabywcę.

Poniższa tabela przedstawia kwoty, które wpływają na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe w bieżącym okresie sprawozdawczym w wyniku zastosowania MSSF 15 w porównaniu z MSR 11, MSR 18 i związanymi z nimi interpretacjami, które obowiązywały przed zmianą.

Wpływ MSSF 15 na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018

#	Kwoty ujęte zgodnie z MSSF 15	Korekta	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 15
Aktywa			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 276	176	5 100
Należności handlowe	139 470	-789	140 259
Zapasy	110 175	2 999	107 176
Suma Aktywów	843 993	2 386	841 607
Pasywa			
Zyski zatrzymane	67 279	-751	68 030
Zobowiązania z tytułu umowy	3 137	3 137	0
Suma Pasywów	843 993	2 386	841 607

Wpływ MSSF 15 na rachunek zysków i strat za okres 01.01 – 31.12.2018

#	Kwoty ujęte zgodnie z MSSF 15	Korekta	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 15
Przychody ze sprzedaży	733 969	-3 926	737 895
Kosz własny sprzedaży	585 411	-2 999	588 410
Odroczony podatek dochodowy	-675	176	-851
Wynik netto	71 084	-751	71 835

Wpływ MSSF 15 na rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01 – 31.12.2018

#	Kwoty ujęte zgodnie z MSSF 15	Korekta	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 15
Działalność operacyjna			
Zysk netto	71 084	-751	71 835
Korekty o pozycje:			
Zmiana stanu należności	-23 937	789	-24 726
Zmiana stanu zapasów	-15 799	-2 999	-12 800
Zmiana stanu zobowiązań	10 539	3 137	7 402
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-1 541	-176	-1 365

10. MSSF 9 Instrumenty finansowe

MSSF 9 zastąpił MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 adresuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

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

a) Klasyfikacja i wycena

Zgodnie z MSSF 9, z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub w wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”).

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych Spółki zgodnie z MSSF 9 przedstawia się następująco:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie, utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, będących jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Kategoria ta obejmuje pożyczki udzielone spółkom z grupy kapitałowej.
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla których skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego na moment zaprzestania ujmowania.
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla których skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego na moment zaprzestania ujmowania.
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują instrumenty pochodne.

Spółka dokonała oceny modelu biznesowego na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9, tj. 1 stycznia 2018 roku, a następnie zastosowała retrospektywnie niezależnie od tego, jaki był model biznesowy w poprzednich okresach sprawozdawczych do tych aktywów finansowych, dla których nie zaprzestano ujmowania przed dniem 1 stycznia 2018 roku. Spółka dokonała oceny spełnienia kryterium SPPI w oparciu o fakty i okoliczności występujące w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych.

b) Utrata wartości

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji *straty poniesionej* na rzecz *straty oczekiwanej*, gdzie całość oczekiwanej straty kredytowej jest rozpoznawana *ex-ante*.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Spółka ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy dłużnik wykazuje trwałe pogorszenie sytuacji finansowej lub opóźnienia w zapłatach wynikających z danego instrumentu przekroczą okres 30 dni.

Jednocześnie, Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 360 dni.

Spółka ujęła następujące korekty w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym:

Wpływ MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018

	#	Kwoty ujęte zgodnie z MSSF 9	Korekta	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 9
Aktywa				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 276	479	4 797
Aktywa finansowe długoterminowe		110 081	-1 946	112 027
Aktywa finansowe krótkoterminowe		129 241	-1 637	130 878
Należności handlowe		139 470	-517	139 987
Suma Aktywów		843 993	-3 621	847 614
Pasywa				
Zyski zatrzymane		67 279	-5 202	72 481
Rezerwy i inne zobowiązania		19 187	1 581	17 606
Suma Pasywów		843 993	-3 621	847 614

Wpływ MSSF 9 na rachunek zysków i strat za okres 01.01 – 31.12.2018

	#	Kwoty ujęte zgodnie z MSSF 9	Korekta	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 9
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		4 475	156	4 319
Strata z tytułu utraty wartości z udzielonych pożyczek/gwarancji			-2 357	2 357
Odroczony podatek dochodowy		-675	418	-1 093
Wynik netto		71 084	-1 783	72 867

Wpływ MSSF 9 na rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01 – 31.12.2018

	#	Kwoty ujęte zgodnie z MSSF 9	Korekta	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 9
Działalność operacyjna				
Zysk netto		71 084	-1 783	72 867
Korekty o pozycje:				
Zmiana stanu rezerw		2 644	1 087	1 557
Zmiana stanu należności		-23 937	-156	-23 781
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych		-1 541	-418	-1 123
Pozostałe korekty		-2 284	1 270	-3 554

c) Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie MSSF 9 w obszarze rachunkowości zabezpieczeń.

11. Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje:

a) Interpretacja KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry*

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub

otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

b) *Zmiany do MSR 40 Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych*

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

c) *Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji*

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji* celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

d) *Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe*

Zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39.

Te zmiany nie dotyczą Spółki.

e) *Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związaną z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

f) *Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

13. Wdrożenie MSSF 16

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

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

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

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

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

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

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

Podsumowując, Spółka oczekuje, że wpływ wdrożenia MSSF 16 będzie następujący:

Wpływ na kapitał własny (zwiększenie/zmniejszenie) na dzień 31 grudnia 2018 roku.

	<i>Korekty</i>	<i>w tysiącach PLN</i>
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	Zwiększenie	21 021
Aktywa razem	Zwiększenie	21 021
Zobowiązania		
Pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe)	Zwiększenie	19 845
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	Zwiększenie	1 176
Zobowiązania razem	Zwiększenie	21 021

W związku z wprowadzeniem nowego standardu spółka identyfikuje umowy będące leasingiem bądź zawierające leasing w grupach nieruchomości (grunty, budynki) gdzie zidentyfikowano wieczyste użytkowanie oraz umowy wynajmu nieruchomości m.in. na potrzeby działalności prowadzonej w Meksyku.

14. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

15. 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 trakcie roku.

16. Przychody z umów z klientami

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

31.12.2018

	Sprzedaż na rynku krajowym	Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej	Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej	Sprzedaż na pozostałych rynkach	Razem sprzedaż
Wyroby dla motoryzacji	50 001	287 633	223	99 948	437 805
Pasy klinowe	27 414	15 564	8 954	4 803	56 735
Wyroby dla farmacji	9 442	2 349	2	22	11 815
Wyroby AGD	891	810	205	0	1 906
Uszczelki budowlane samoprzylepne	9 857	19 580	14 525	5 398	49 360
Uszczelki budowlane stolarkowe	46 539	3 112	579	362	50 592
Usługi przemysłowe	10 607	1 787	115	811	13 320
Mieszanki gumowe	94 263	3 601	6 381	4 926	109 171
Pozostałe wyroby	2 887	314	57	7	3 265
Razem sprzedaż	251 901	334 750	31 041	116 277	733 969

31.12.2017

	Sprzedaż na rynku krajowym	Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej	Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej	Sprzedaż na pozostałych rynkach	Razem sprzedaż
Wyroby dla motoryzacji	44 595	304 817	246	76 690	426 348
Pasy klinowe	29 734	16 212	10 808	4 158	60 912
Wyroby dla farmacji	11 083	2 552	483	50	14 168
Wyroby AGD	989	1 357	121	0	2 467
Uszczelki budowlane samoprzylepne	9 482	22 333	17 409	6 941	56 165
Uszczelki budowlane stolarkowe	43 637	2 058	2 189	892	48 776
Usługi przemysłowe	11 806	1 410	34	1 982	15 232
Mieszanki gumowe	92 886	2 415	6 622	4 572	106 495
Pozostałe wyroby	4 939	1 451	77	541	7 008
Razem sprzedaż	249 151	354 605	37 989	95 826	737 571

17. Przekształcenie danych porównawczych

Spółka Sanok RC S.A. w niniejszym sprawozdaniu za 12 m-cy 2018 roku nie dokonała zmian danych porównawczych.

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

W dniu 27 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sanok RC S.A. dokonało podziału zysku za 2017 rok w kwocie 107 752 541,98 zł w następujący sposób:

- 80 645 766,00 zł – przeznaczono do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy (kwota dywidendy na 1 akcję: 3,00 zł, dzień dywidendy: 6 lipca 2018 roku, termin wypłaty dywidendy: 26 lipca 2018 roku),
- 26 549 332,15 zł – na kapitał zapasowy Spółki,
- 557 443,83 zł – na zasilenie ZFŚS.

Szczegółowe informacje zamieszczone zostały w Raporcie bieżącym nr 12/2018 z dnia 27 czerwca 2018 roku.

W dniu 26 lipca 2017 roku Spółka wypłaciła 96 774 919,20 zł dywidendy (3,60 zł na akcję) na mocy uchwały WZA o podziale zysku za 2016 rok.

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

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

w tys. zł

Zobowiązania warunkowe Sanok RC S.A. z tytułu:	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
zastaw na maszynach, urządzeniach	29 611	0
zastaw na zapasach	28 500	15 000
cesja należności	30 000	30 000
hipoteka kaucyjna	48 000	48 000
akredytyw	8 356	2 073
weksli własnych - zabezpieczenie dotacji	10 627	11 366
gwarancji udzielonych za Spółkę	50	431
inne tytuły (poręczenie za kredyt QMRP)	8 384	2 675
RAZEM	163 528	109 545

20. Przychody ze sprzedaży

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
Przychody ze sprzedaży produktów	706 932	710 924
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 266	7 009
Przychody ze sprzedaży nowych uruchomień (tooling)	23 771	19 638
Razem przychody ze sprzedaży	733 969	737 571
z tego:		
– sprzedaż krajowa	251 901	249 151
– sprzedaż zagraniczna	482 068	488 420

21. Koszty rodzajowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
– amortyzacja	32 035	29 688
– w koszcie własnym sprzedaży	28 897	26 063
– w kosztach ogólnego zarządu	3 137	3 625
– zużycie materiałów i energii	408 463	404 470
– usługi obce	56 329	50 095
– podatki i opłaty	5 073	5 088
– wynagrodzenia	118 072	105 541
– ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	29 438	25 298
– pozostałe koszty rodzajowe	7 814	8 113
Koszty według rodzaju, razem	657 224	628 293
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	-10 394	-15 450
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-19 863	-16 535
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-10 901	-12 665
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-52 791	-43 447
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	563 275	540 196
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 947	6 648
Wartość sprzedanych nowych uruchomień	19 189	16 068
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	585 411	562 912

22. Koszty świadczeń pracowniczych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
- Wynagrodzenia	120 862	101 513
- Koszty ubezpieczeń społecznych	29 163	24 608
- Rezerwy dotyczące świadczeń pracowniczych i narzutów	-405	2 259
- Wycena programu motywacyjnego	-2 110	2 459
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	147 510	130 839
- Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	120 320	104 417
- Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	27 190	26 422

23. Pozostała działalność operacyjna

w tys. zł

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	163	418
– od jednostek powiązanych	0	20
Zyski dotyczące praw majątkowych	0	1 226
Dotacje rządowe	178	310
Inne przychody operacyjne, w tym:	1 576	2 396
– rozwiązanie rezerw	0	442
– otrzymane rabaty od dostawców	369	1 259
– otrzymane kary i odszkodowania	661	107
– otrzymane darowizny rzeczowe	8	458
– pozostałe	538	130
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 917	4 350

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
Utworzone rezerwy i odpisy	545	1 022
Darowizny	332	299
Inne	538	267
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 415	1 588

24. Przychody i koszty finansowe

w tys. zł

Przychody z tytułu odsetek	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
Odsetki bankowe	2 861	-
Odsetki od udzielonych pożyczek oraz pozostałe	4 920	-
Przychody z tytułu odsetek razem	7 781	-

w tys. zł

Inne przychody finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
Dywidendy	3 685	5 553
Odsetki od lokat i udzielonych pożyczek	0	7 616
Inne przychody finansowe, w tym:	1 920	3 182
– nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 143	0
– wycena bilansowa opcji walutowych	741	1 001
– pozostałe (m.in. realizacja opcji)	36	2 181
Przychody finansowe razem	5 605	16 351

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

- 16 kwietnia 2018 roku - PHU Stomil East Sp. z o. o - w kwocie 612,7 tys. zł
- 17 kwietnia 2018 roku - Stomet Sp. z o. o. - w kwocie 1.300,0 tys. zł.
- 17 kwietnia 2018 roku – Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. - w kwocie 750,0 tys. zł.
- 18 kwietnia 2018 roku – Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. – w kwocie 400 tys. UAH co stanowi 51,5 tys. zł.
- 31 maja 2018 roku – Stomil Sanok Wiatka – w kwocie 1,4 mln RUB co stanowi 85,5 tys. zł.
- 26 czerwca 2018 roku – Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. – w kwocie 15 mln RUB co stanowi 885 tys. zł.

Suma dywidend od spółek zależnych wyniosła 3 684,7 tys. zł.

Koszty finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
Odsetki	954	999
Inne koszty finansowe, w tym:	3 329	2 890
– nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	1 556
– wycena bilansowa opcji walutowych	680	618
– pozostałe	856	716
– odpisy na udziały	1 793	-
Koszty finansowe razem	4 283	3 889

25. Podatek dochodowy bieżący

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
1. Zysk (strata) brutto	89 996	133 771
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	12 849	7 394
– <i>koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu</i>	20 636	11 504
– <i>przychody niepodatkowe</i>	-7 482	-3 830
– <i>darowizny podlegające odliczeniu</i>	- 305	-280
3. Podstawa opodatkowania	102 845	141 165
4. Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	18 912	26 018
5. <i>Efektywna stawka podatkowa (pkt. 4/pkt. 1)* 100%</i>	21%	19%

Główne pozycje kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów w 2018 roku to: koszty działalności zakładu w Meksyku (7.391 tys. zł), odpisy na należności eksportowe (2.886 tys. zł), odpisy i rezerwy z tytułu MSSF 9 (2.202 tys. zł), rezerwy na premię i nagrody (1.717 tys. zł). Natomiast główne pozycje przychodów niepodatkowych to: rozwiązanie opcji menedżerskich (2.971 tys. zł.), odsetki niezapłacone od udzielonych pożyczek (1.250 tys. zł), odwrócenie odpisu na zapasy (544 tys. zł).

26. Rzeczowe aktywa trwałe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych						
Stan na 01.01.2017r	6 145	114 131	455 544	8 645	47 302	631 767
Zwiększenia	0	2 920	31 104	1 749	2 007	37 780
Zmniejszenia	-35	-137	-5 887	-434	-300	-6 793
Stan na 31.12.2017r	6 110	116 914	480 761	9 960	49 009	662 754
Zwiększenia	601	5 386	33 581	530	7 124	47 222
Zmniejszenia		-332	-854	-360	-244	-1 790
Stan na 31.12.2018r	6 711	121 968	513 488	10 130	55 889	708 186
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 01.01.2017r	0	69 967	371 783	6 074	41 250	489 074
Zwiększenia		4 413	19 991	1 021	2 107	27 532
Zmniejszenia		-129	-5 635	-434	-300	-6 498
Stan na 31.12.2017r	0	74 251	386 139	6 661	43 057	510 108
Zwiększenia		4 587	22 194	1 076	2 703	30 560
Zmniejszenia		-287	-480	-360	-244	-1 371
Stan na 31.12.2018r	0	78 551	407 853	7 377	45 516	539 297
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.12.2017r	6 110	42 663	94 622	3 299	5 952	152 646
Środki trwałe w budowie na 01.01.2017r						7 106
Zwiększenie (nakłady inwestycyjne)						48 507
Zmniejszenie (przeniesienie na środki trwałe, sprzedaż)						-38 475
Środki trwałe w budowie na 31.12.2017r						17 138
Zaliczki na środki trwałe w budowie						12 260
Razem środki trwałe na 31.12.2017r						182 044
Stan na 31.12.2018r	6 711	43 417	105 635	2 753	10 373	168 889
Środki trwałe w budowie na 01.01.2018r						17 138
Zwiększenie (nakłady inwestycyjne)						101 817
Zmniejszenie (przeniesienie na środki trwałe, sprzedaż)						-47 829
Utworzenie odpisu aktualizującego						0
Środki trwałe w budowie na 31.12.2018r						71 127
Zaliczki na środki trwałe w budowie						10 580
Razem środki trwałe na 31.12.2018r						250 596

Wartość odpisu aktualizującego środki trwałe w budowie utworzonego w 2015 r. na dzień 31 grudnia 2018 roku nie uległa zmianie i wynosi 518 tys. zł.

Przyrost wartości środków trwałych w budowie to wynik inwestycji w maszyny, urządzenia i linie technologiczne głównie dla Dywizji Motoryzacji jak również w zakładzie w Meksyku.

27. Aktywa niematerialne

w tys. zł

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2017r	30 727	15 798	1 057	47 582
Zwiększenia	0	694	1 226	1 920
Zmniejszenia	0	-27	-504	-531
Stan na 31.12.2017r	30 727	16 465	1 779	48 971
Zwiększenia	0	327	0	327
Zmniejszenia	0		-577	-577
Stan na 31.12.2018r	30 727	16 792	1 202	48 721
Umorzenie				
Stan na 01.01.2017r	27 507	13 240	0	40 747
Zwiększenia	1 502	797	0	2 299
Zmniejszenia	0	-27	0	-27
Stan na 31.12.2017r	29 009	14 010	0	43 019
Zwiększenia	897	721	0	1 618
Zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na 31.12.2018r	29 906	14 731	0	44 637
Wartość netto				
Stan na 31.12.2017r	1 718	2 455	1 779	5 952
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 01.01.2017				3 524
Zwiększenie (nakłady inwestycyjne)				1 703
Zmniejszenie (przeniesienie na wartości niematerialne, sprzedaż, zakończone wynikiem negatywnym)				2 825
Zmiany odpisu aktualizującego				-1
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2017				2 401
Razem aktywa niematerialne na 31.12.2017r				8 353
Stan na 31.12.2018r	821	2 061	1 202	4 084
Wartości niematerialne w toku wytworzenia 01.01.2018				2 401
Zwiększenie (nakłady inwestycyjne)				415
Zmniejszenie (przeniesienie na wartości niematerialne, sprzedaż, zakończone wynikiem negatywnym)				-341
Zmiany odpisu aktualizującego				0
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2018				2 475
Razem wartości niematerialne na 31.12.2018r				6 559

Stan odpisów na wartości niematerialne w toku wytwarzania w ciągu 2018 roku nie zmienił się i wyniósł 45 tys. zł.

28. Długoterminowe należności pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Depozyty	1 368	1 008
Długoterminowe należności pozostałe razem	1 368	1 008

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

29. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych	46 964	45 321
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach	7	7
z tego:		
notowane na giełdzie		
nienotowane na giełdzie	7	7
Pożyczki długoterminowe	63 110	44 070
Aktywa finansowe długoterminowe razem	110 081	89 398

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	70 711	70 413
Wycena bilansowa transakcji zabezpieczających	1 345	604
Środki pieniężne na lokatach bankowych pow. 3 m-cy	57 185	40 000
Aktywa finansowe krótkoterminowe razem	129 241	111 017

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych wynika ze wzrostu wartości lokat z terminem zapadalności powyżej trzech miesięcy. Zwiększenie aktywów finansowych długoterminowych jest efektem wypłat spółkom zależnym nowych pożyczek lub kolejnych transz pożyczek z lat ubiegłych:

	Zmiany pożyczek		tytułem
	długoterminowych	krótkoterminowych	
Draftex	0,2 mln euro	-0,2 mln euro	przekwalifikowanie
	3,75 mln euro		wypłaty
	-0,2 mln euro	-0,3 mln euro	spląty
QMRP	1,26 mln usd		wypłaty
PST Rymanów		1,1 mln pln	wypłaty
	-1 mln pln	1 mln pln	przekwalifikowanie
CC RPS		-0,1 mln euro	splata

W 2012 roku Sanok RC S.A. udzielił spółce zależnej Colmant Cuvelier RPS SAS pożyczki długoterminowej – wg stanu na 31.12.2018r należności Sanok RC S.A. z tego tytułu wynoszą 1,2 mln EUR. Oprocentowane ustalono w oparciu o zmienną stopę procentową, opartą na francuskich przepisach krajowych. Pierwotny termin wymagalności pożyczki wydłużono do końca 2019 roku.

W sierpniu 2013 roku Sanok RC S.A. udzielił Spółce zależnej Sanok (Qingdao) Auto Parts krótkoterminowej pożyczki w wysokości 22 tys. EUR (oprocentowanie stałe), którą wg stanu na 31.12.2018r objęto odpisem aktualizującym – SQAP nie generuje jeszcze przychodów, ponosi natomiast koszty związane z działaniami marketingowymi na tym rynku, a w konsekwencji jej aktualne wyniki nie wskazywały na możliwość spląty w najbliższych miesiącach. Na 31.12.2018r – odpis na w/w należności utrzymano.

W październiku 2014 roku Sanok RC S.A. podpisał ze spółką zależną Draftex Automotive GmbH dwie umowy pożyczki na łączną kwotę 8,1 mln EUR na wykup przedsiębiorstwa Draftex oraz finansowanie środków obrotowych. Termin wymagalności po aneksach przypada na 31.12.2019. Pożyczka oprocentowana jest wg stałej stopy procentowej i zabezpieczona jest na majątku pożyczkobiorcy.

Do 31.12.2018 roku zawarto kolejne umowy pożyczek pomiędzy Sanok RC SA i Draftex Automotive GmbH, na mocy których wypłacono w 2016 roku 7,35 mln EUR oraz 6,23 mln EUR w 2017 roku i 3,75 mln EUR w 2018. Oprocentowanie pożyczek jest ustalone wg stałej stopy procentowej, a terminy spląty przypadają na koniec 2019, 2022, 2023 i 2025 roku.

Po uwzględnieniu spląty pożyczek w 2018r wartość należność Sanok RC S.A. od spółki zależnej Draftex Automotive GmbH z tytułu pożyczek, na dzień sporządzenia sprawozdania to 24,93 mln EUR.

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

2 marca 2018 roku Sanok RC SA podpisała nową umowę pożyczki dla QMRP w kwocie 1,6 mln USD, z czego wypłacono 1,26 mln USD.

17 lutego 2017 roku podpisana została umowa udzielenia pożyczki na cele inwestycyjne dla spółki zależnej PST Stomil w Rymanowie Zdroju. Kwota udzielonych pożyczek to 5,9 mln zł, oprocentowanie zmienne, termin płatności 21.12.2024 r. W lutym 2018 roku przyznano spółce zależnej dodatkową pożyczkę na finansowanie działalności operacyjnej (z pierwotnym terminem spłaty 21.02.2019), na mocy której wypłacono 1,1 mln zł. Aneksiem z grudnia 2018 r. zwiększono pożyczkę do 1,4 mln zł a w styczniu 2019r. Aneksiem wydłużono termin jej spłaty do lutego 2020r.

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

W warunkach grupy kapitałowej wzajemne należności i zobowiązania podlegają eliminacji – pożyczki te nie mają wpływu na wyniki skonsolidowane. Ryzyko utraty wartości aktywów jest minimalizowane przez ustanowione zabezpieczenia.

Na realną wycenę wartości pożyczek udzielanych podmiotom z grupy wpływ ma również ustanowiony przez MSSF nr 9 odpis aktualizujący z tytułu oczekiwanego ryzyka kredytowego. Wartość tej pozycji na początek roku ustalono w kwocie 2.312 tys. zł, a jej wycena na dzień bilansowy wyniosła 3.583 tys. zł. (w okresie 12 m-cy dotworzono 1.308 tys. zł odpisu oraz rozwiązano 37 tys. zł).

W styczniu 2018r. zarejestrowano podwyższenie kapitału własnego w spółce zależnej QMRP w Chinach o kwotę 1,2 mln USD (Sanok RC SA wniósł 1 mln USD w formie aportu, wierzytelności oraz środków pieniężnych).

W związku z wystąpieniem przesłanek, zgodnie z MSR 36, Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów posiadanych w Draftex Automotive GmbH, Stomil Sanok BR oraz QMRP.

Testy przeprowadzono w oparciu o posiadane pięcioletnie prognozy oraz zakładany długoterminowy wzrost w okresie rezydualnym odpowiednio: 1,9%, 2,0% i 2,0%. W celu zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych zastosowano średnioważony koszt kapitału dla poszczególnych spółek, który wyniósł odpowiednio 6,00%, 15,00% i 9,38%. Przeprowadzone testy wykazały konieczność rozpoznania odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w Stomil Sanok BR na kwotę 2,9 mln zł jako rezultat pogorszenia prognozowanych wyników w kolejnych latach. Dokonano także rozwiązania utworzonego w latach poprzednich odpisu na udziały posiadane w spółce Draftex GmbH na wartość 1,1 mln zł w efekcie poprawy oczekiwanych wyników w latach następnych.

Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 1 p.p. spowodowałby konieczność odpisu z tytułu utraty wartości dla QMRP na kwotę 1,3 mln; dla Draftex GmbH na kwotę 16,0 mln zł oraz wzrost odpisu dla Stomil Sanok BR o 0,8 mln zł. Spadek oczekiwanej długoterminowej średniej stopy wzrostu o 1 p.p. spowodowałaby rozpoznanie odpisu z tytułu utraty wartości dla Draftex GmbH na kwotę 13,4 mln zł, a dla Stomil Sanok BR wzrost odpisu o 0,5 mln zł.

Wartość bilansowa oraz odzyskiwalna udziałów i pożyczek w spółkach zależnych, dla których przeprowadzono testy na utratę wartości na dzień 31.12.2018 r. kształtowała się następująco:

- Stomil Sanok BR - 15,4 mln zł (bilansowa, udziały), 12,5 mln zł (odzyskiwalna);
- Draftex Automotive – 107,1 mln zł (bilansowa, w tym udziały 1,6 mln zł i udzielone pożyczki 105,4 mln zł) oraz 107,5 mln zł (odzyskiwalna);
- QMRP – 21,0 mln. zł (bilansowa, udziały) oraz 27,2 mln zł (odzyskiwalna, skorygowana o dług netto).

30. Zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego

Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego

w tys. zł

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Za okres 01.01-31.12	
	2018	2017
Stan na początek okresu	8 963	7 560
Zwiększenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	2 122	1 791
niezrealizowanych różnic kursowych	0	561
rezerw na świadczenia pracownicze	371	768
odpisów aktualizujących majątek	1 178	417
wyceny instrumentów pochodnych	129	0
wyceny gwarancji z tyt. MSSF9	207	0
inne	237	45
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 221	581
niezrealizowanych różnic kursowych	641	0
rezerw na świadczenia pracownicze	277	256
odpisów aktualizujących majątek	16	0
wyceny instrumentów pochodnych	0	190
inne	287	135
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony ujęta w rachunku zysków i strat	901	1 210
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitale własnym, w tym	698	193
wartość utworzonego aktywa z tytułu MSSF 9	661	
Stan aktywów na podatek odroczony na koniec okresu, z tytułu:	10 562	8 963
Niezrealizowanych różnic kursowych	554	1 195
Rezerw na świadczenia pracownicze	5 125	5 031
Odpisów aktualizujących majątek	2 802	1 640
Wyceny instrumentów pochodnych	167	38
Wyceny gwarancji z tyt. MSSF 9	207	0
Inne	816	866
Zysków (strat) aktuarialnych odniesionych na kapitał własny	230	193
MSSF 9 odniesionych na kapitał własny	661	0

Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego

w tys. zł

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Za okres 01.01 - 31.12	
	2018	2017
Stan na początek okresu	5 060	4 653
Zwiększenia w okresie, ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 047	820
niezrealizowanych różnic kursowych	0	396
różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	329	113
inne	718	311
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	821	413
niezrealizowanych różnic kursowych	602	0
różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	219	296
inne	0	117
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego ujęta w rachunku zysków i strat	226	407
Stan rezerw na podatek odroczony na koniec okresu z tytułu:	5 286	5 060
Niezrealizowanych różnic kursowych	303	905
Różnicy między wartością bilansową i podatkową śr. trwałych	3 620	3 510
Inne	1 363	645
Stan netto aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	5 276	3 903

31. Zapasy

w tys. zł

Zapasy	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
– materiały	39 995	36 401
– półprodukty i produkty w toku	36 208	29 939
– produkty gotowe	33 685	27 653
– towary	287	383
Zapasy razem	110 175	94 376
Odpis aktualizujący	7 012	6 586
Zapasy brutto	117 187	100 962

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	Za okres 01.01-31.12	
	2018	2017
Stan odpisów na początek okresu	6 586	5 327
Zwiększenia razem, z tytułu:		
zapasów wolnorotujących	2 629	2 676
ceny sprzedaży niższej od kosztu wytworzenia	907	1 632
	1 722	1 044
Zmniejszenia razem, z tytułu:		
sprzedaży, zużycia	2 203	1 417
odwrócenia odpisów	275	404
	1 928	1 013
Stan odpisów na koniec okresu	7 012	6 586

32. Należności

w tys. zł

Należności	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
a) od jednostek powiązanych	20 701	23 005
- z tytułu dostaw i usług	20 701	23 005
b) należności od pozostałych jednostek	128 915	115 920
- z tytułu dostaw i usług	118 770	108 317
- z tytułu podatków	7 512	6 298
- inne	2 633	1 305
Należności krótkoterminowe netto, razem	149 616	138 925
<i>odpisy aktualizujące wartość należności</i>	7 647	4 839
Należności krótkoterminowe brutto, razem	157 263	143 764

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	Za okres 01.01-31.12	
	2018	2017
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	4 839	3 989
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	4 649	3 799
<i>pozostałych należności</i>	190	190
Zwiększenia razem	6 466	2 306
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	6 466	2 306
<i>pozostałych należności</i>	0	0
Zmniejszenia razem	3 658	1 456
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	3 658	1 456
<i>pozostałych należności</i>	0	0
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	7 647	4 839
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	7 457	4 649
<i>pozostałych należności</i>	190	190

33. Środki pieniężne

Struktura środków pieniężnych prezentowanych w bilansie przedstawia się następująco.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
<i>Środki pieniężne w kasie</i>	24	41
<i>Środki pieniężne na rachunkach bankowych</i>	79 172	142 747
Środki pieniężne razem	79 196	142 788
<i>w tym:</i>		
- w walucie polskiej	67 670	134 117
- w walutach obcych	11 526	8 671

34. Kapitał zakładowy

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

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

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

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

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

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

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

35. Pozostałe kapitały

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

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

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

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

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

Do wyceny przyjęto następujące dane:

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

W lipcu 2018 roku nastąpiło ostateczne stwierdzenie nabycia uprawnień w ramach Programu Motywacyjnego. Potwierdzono utratę możliwości przyznania warrantów dla części niespełnionych kryteriów. W wyniku ostatecznego rozliczenia nastąpiła utrata możliwości przyznania 448 030 szt. (179 212 szt. serii C1, 268 818 szt. serii D1) warrantów subskrypcyjnych, a wartość ich pierwotnej wyceny w kwocie 3,4 mln zł. została odwrócona, a skutek odniesiony w wynik finansowy 2018r. Biorąc pod uwagę ostateczną wycenę Programu jego wartość godziwa ujęta w księgach 2018r. wyniosła 6 291 tys. zł (stan kapitałów z wyceny warrantów na 31.12.2018) - spadek o 2 110 tys. zł w porównaniu do końca 2017 roku. Zgodnie z podjętą Uchwałą WZA w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych emisja warrantów, dla których stwierdzona została ostateczna możliwość nabycia (dot. serii A1, B1 i w części C1) może nastąpić nie później aniżeli w dniu 31.12.2022 roku. Zgodnie z zatwierdzonym Regulaminem cena emisyjna akcji wynosić będzie odpowiednio: dla serii A1 30,80 zł. dla serii B1 46,40, dla serii C1 44,25. Do dnia publikacji niniejszego raportu żadne warranty dotyczące spełnionych kryteriów nie zostały objęte przez osoby uprawnione.

36. Zmiana stanu rezerw i innych zobowiązań długoterminowych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu:	13 232	13 285
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	7 540	6 649
na nagrody jubileuszowe	5 692	6 636
Zwiększenia	992	1 168
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	949	1 129
na nagrody jubileuszowe	43	39
Zmniejszenia	1 921	1 221
z tego		
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 132	238
na nagrody jubileuszowe	789	983
Stan na koniec okresu	12 303	13 232
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	7 357	7 540
na nagrody jubileuszowe	4 946	5 692

37. Zmiana stanu rezerw i innych zobowiązań krótkoterminowych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu:	15 615	12 560
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	987	825
na nagrody jubileuszowe	1 229	1 394
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	12 164	8 279
pozostałe rezerwy	1 235	2 062
Zwiększenia	24 047	14 092
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	319	346
na nagrody jubileuszowe	311	245
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	15 977	11 517
pozostałe rezerwy	7 440	1 984
Zmniejszenia (wykorzystania, rozwiązania)	20 475	11 037
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	224	184
na nagrody jubileuszowe	392	410
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	14 763	7 632
pozostałe rezerwy	5 096	2 811
Stan na koniec okresu	19 187	15 615
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 082	987
na nagrody jubileuszowe	1 148	1 229
z tyt. innych świadczeń pracowniczych (m.in. na urlopy, nagrody roczne, absencję, fundusz motywacyjny, premie)	13 378	12 164
pozostałe rezerwy (m.in. z tytułu opodatkowania niepotwierdzonej sprzedaży eksportowej, praw do emisji CO ₂ , reklamacji, oczekiwanej straty z tytułu udzielonych gwarancji-MSSF9)	3 579	1 235

Rozszerzenie informacji dotyczących rezerw związanych z zatrudnieniem.

Opis	Odprawy emerytalno-rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Zobowiązanie na początek okresu	8 528	6 921	15 449
Koszt bieżącego zatrudnienia	340	209	549
Koszt odsetkowy	283	228	511
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	194	0	194
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	0	81	81
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0	0
Świadczenia wypłacone	-905	-1 345	-2 250
Zobowiązanie na koniec okresu	8 440	6 094	14 534

Opis	Odprawy emerytalno-rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Rezerwa krótkoterminowa	1 083	1 148	2 231
Rezerwa długoterminowa	7 357	4 946	12 303
Całkowita Kwota Rezerw	8 440	6 094	14 534

Kapitały

Opis	Odprawy emerytalno-rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Bilans otwarcia pozostałych całkowitych dochodów	-1 044	0	-1 044
Zyski i (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w bieżącym okresie	-194	0	-194
Bilans zamknięcia pozostałych całkowitych dochodów	-1 238	0	-1 238

Podział zysków i strat aktuarialnych

Opis	Odprawy emerytalno-rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Zmiana założeń finansowych	340	103	443
Zmiana założeń demograficznych	-422	-119	-541
Pozostałe zmiany (experience adjustment)	276	97	373
(Zyski) i straty aktuarialne razem	194	81	275

Wzrost przyjętej stopy dyskontowej o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 877 tys.

zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 1 005 tys. zł

Wzrost przyjętej stopy wzrostu wynagrodzeń o 1 p.p. spowoduje wzrost wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 1 247 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje spadek o 970 tys. zł

Wzrost przyjętego wskaźnika mobilności o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 745 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 837 tys. zł

38. Przychody przyszłych okresów - długoterminowe i krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe		
Dotacje	19	132
Przychody przyszłych okresów – część długoterminowa, razem	19	132
Krótkoterminowe		
Dotacje	142	178
Inne	1 062	745
Przychody przyszłych okresów – część krótkoterminowa	1 204	923

39. Kredyty i papiery dłużne krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty krótkoterminowe,	233 973	167 905
w tym:		
- kredyty w walucie polskiej		
- kredyty w walutach obcych	233 973	167 905
Koszty statystyczne dot. kredytów	27	0
Kredyty	234 000	167 905

Struktura kredytów wg stanu na 31.12.2018 r.

Nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg. umowy w tys. zł (limit)	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł	w tys. EUR		
Bank Zachodni WBK Wrocław/od 7 września 2018 Santander Bank Polska SA	90 000	66 894	15 557	30.06.2019	Hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco.
mBank SA	90 000	85 673	19 924	31.01.2019*	Zastaw na majątku obrotowym wraz z cesją praw z polisy, cesja należności handlowych, weksel własny in blanco.
Razem dla limitu w PLN	180 000	152 567	35 481		
CaixaBank SA	20 000 EUR	81 406	18 931	22.03.2019	Zastaw rejestrowy na zapasach oraz środkach trwałych z cesją praw z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do dysponowania środkami, weksel in blanco.
Razem dla limitu w EUR	20 000	81 406	18 931		
		233 973	54 412		

*Aneks z dnia 29 stycznia 2019 r. określił termin spłaty kredytu na 30 stycznia 2020 r.

Struktura kredytów wg stanu na 31.12.2017 r.

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

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

40. Zobowiązania krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania handlowe	62 879	56 337
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	3 209
Zobowiązania finansowe (wycena opcji)	878	197
Zobowiązania z tyt. umowy	3 137	0
Zobowiązania inne	19 693	9 913
w tym:		
- zobowiązania z tytułu innych podatków	4 013	3 855
- zobowiązania inwestycyjne	14 570	5 651
- fundusz socjalny	72	63
- zobowiązania pozostałe	1 038	344
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	86 587	69 656

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 43. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach ok 30-dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane i regulowane na bieżąco zgodnie z terminami płatności.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

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

Tabele poniżej przedstawiają pozycje aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

w tys. zł

Pozycje dotyczące funduszu socjalnego	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Fundusz socjalny – cele pożyczkowe	1 630	1 486
Należności z tytułu pożyczek	1 288	1 282
Środki pieniężne ZFŚS	591	149
Zobowiązania z tytułu Funduszu	321	8

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12	
	2018	2017
Odpisy na fundusz w okresie obrotowym	2 764	2 344

41. Segmenty operacyjne

Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za 2018r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Przychody	437 806	99 952	70 455	258 492	16 585	883 290
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	437 806	99 952	70 455	109 171	16 585	733 969
<i>Sprzedaż między segmentami</i>	0	0	0	149 321	0	149 321
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	374 445	73 590	52 643	232 039	12 916	745 633
Wynik	63 361	26 362	17 812	26 453	3 669	137 657
Koszty ogólnego zarządu						52 791
Pozostałe przychody operacyjne						1 917
Pozostałe koszty operacyjne						1 415
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności						4 475
Przychody z tytułu odsetek						7 781
Przychody finansowe						5 605
Koszty finansowe						4 283
Podatek dochodowy						18 912
ZYSK NETTO						71 084

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

Aktywa i Pasywa wg segmentów operacyjnych – stan na 31.12.2018r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty oraz aktywa i pasywa nieprzypisane do segmentów	Razem
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	155 090	7 128	17 443	28 514	42 420	250 595
Wartości niematerialne	3 427	22	77	9	3 026	6 561
Zapasy	61 973	7 164	13 613	25 093	2 332	110 175
Należności krótkoterminowe	94 908	15 115	12 219	17 026	10 348	149 616
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne					1 108	1 108
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					325 938	325 938
Razem Aktywa	315 398	29 429	43 352	70 642	385 172	843 993
Zobowiązania krótkoterminowe	20 539	1 665	1 839	31 541	285 394	340 978
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					503 015	503 015
Razem Pasywa	20 539	1 665	1 839	31 541	788 409	843 993

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2018r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Nakłady inwestycyjne	81 382	536	2 869	4 605	12 840	102 232
Amortyzacja	16 960	1 159	3 678	4 726	5 511	32 034

Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za 2017r.

w tys. zł

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

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

w tys. zł

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

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2017r.

w tys. zł

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

Sprzedaż wg obszarów geograficznych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01.01.do 31.12.	
	2018	2017
Sprzedaż eksportowa razem:	482 068	488 420
<i>Kraje Unii Europejskiej</i>	334 750	354 605
<i>Kraje Europy Wschodniej</i>	31 041	37 989
<i>Pozostałe rynki zagraniczne</i>	116 277	95 826
Sprzedaż krajowa	251 901	249 151
Ogółem sprzedaż	733 969	737 571

42. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

w tys. zł

Podmiot powiązany	Sprzedaż 01.01-31.12		Zakupy 01.01-31.12		Należności (z zaliczkami na śr. trw. w budowie)		Zobowiązania wobec	
	2018	2017	2018	2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Jednostki zależne								
PHU Stomil East Sp. z o.o.	8 486	10 614	21	1	2 320	2 336	210	1
SSD Sp. z o.o.	43 064	41 962	432	230	10 172	8 046	35	40
Stomil Sanok Rus Spółka z o.o.	5 451	7 111	0	0	0	0	0	0
Stomil Sanok Ukraina	8 716	7 925	0	0	841	900	0	0
Stomil Sanok Wiatka								
Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego	0	1	0	0	0	0	0	0
Produkcyjno - Handlowe								
Unitarne Przedsiębiorstwo	6 508	6 821	86	103	2 992	3 471	7	7
Stomil Sanok BR								
Colmant Cuvelier RPS S.A.S.	9 541	10 259	212	1 496	6 293	6 261	37	335
Stomet Spółka z o. o.	1 995	1 802	33 293	31 461	394	809	2 538	2 786
Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne	7	6	4	3	7 019	5 900	0	0
Stomil Spółka z o.o.								
Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o.	2	1	0	0	1	1	0	0
Draftex Automotive GmbH	810	927	4 057	1 598	105 506	91 287	494	750
QMRP Co., Ltd.	910	3 065	106	0	18 984	18 737	149	39
Pozostałe podmioty powiązane								
Jednostki kontrolowane przez osoby nadzorujące Spółkę	0	0	0	73	0	0	0	22

43. Zysk na akcję

Wyszczególnienie	2018	2017
Zysk netto	71 084	107 753
Średnioważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922
Rozwadniające liczbę akcji	627 242	1 075 272
Średnioważona rozwodniona liczba akcji	27 509 164	27 957 194
Zysk na akcję	2,64	4,01
Rozwodniony zysk na akcję	2,58	3,85

44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

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

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe pożyczki	63 110	44 070
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (opcje walutowe)	1 345	604
Aktywa finansowe – lokaty pow. 3 m-cy	57 185	40 000
Należności krótkoterminowe (wliczając należności z tytułu pożyczek)	220 327	209 338
Wartość bilansowa, razem	341 967	294 012

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

31.12.2018	Bez przeterminowania	Przeterminowane 0 - 30 dni	Przeterminowane 31 - 180 dni	Przeterminowane 181 - 365 dni	Przeterminowane powyżej 1 roku	razem
Należności brutto	116 629	25 457	6 696	3 525	4 957	157 264
Odpisy na należności	247	0	628	1 869	4 904	7 648
Wartość należności netto, razem	116 382	25 457	6 068	1 656	53	149 616

31.12.2017	Bez przeterminowania	Przeterminowane 0 - 30 dni	Przeterminowane 31 - 180 dni	Przeterminowane 181 - 365 dni	Przeterminowane powyżej 1 roku	razem
Należności brutto	106 715	24 202	5 861	1 630	5 358	143 766
Odpisy na należności	331	1	23	1 050	3 435	4 840
Wartość należności netto, razem	106 384	24 201	5 838	580	1 923	138 926

Z wyjątkiem należności przedstawionych w powyższej tabeli, pozostałe aktywa finansowe nie są przeterminowane. Na należności, dla których – w ocenie Spółki – istnieje ryzyko nieotrzymania zapłaty zostały utworzone odpisy na oczekiwane straty kredytowe, które według stanu na 31.12.2018 r. wynoszą łącznie 7.648 tys. zł.

Spółka rozpoznaje również ryzyko kredytowe związane z zaliczkami na środki trwałe w budowie (stan na 31.12.2018r.: 10.581 tys. zł). Z uwagi na różnorodność odbiorców, w Spółce nie występuje istotne zagrożenie koncentracją ryzyka kredytowego. Klienci, którzy korzystają z kredytu kupieckiego poddawani są procedurom weryfikacji przed udzieleniem kredytu kupieckiego. Należności handlowe oraz pozostałe w kwocie 8705,2 tys. zł. zabezpieczone są gwarancjami, dotyczy to przede wszystkim zaliczek wpłaconych przez Sanok RC S.A. na poczet niektórych dostaw inwestycyjnych. Część należności Spółka ubezpiecza w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (KUKE).

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności od odbiorców Spółka wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów. W przypadku instrumentów finansowych występujących po stronie aktywów – spółka dokonuje indywidualnej oceny każdej umowy.

Ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe przedstawiają poniższe tabele:

31 grudnia 2018 roku			Należności handlowe		
	Razem	Aktywa z tytułu umowy	Bieżące	0 – 90 dni	>90 dni
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązań	1,98%	3,57%	0,03%	0,43%	11,80%
Wartość brutto narażona na ryzyko	287 039	144 539	117 375	21 837	3 288
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	5 680	5 163	36	93	388

1 stycznia 2018 roku			Należności handlowe		
	Razem	Aktywa z tytułu umowy	Bieżące	0 – 90 dni	>90 dni
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązań	1,22%	1,87%	0,02%	0,90%	11,80%
Wartość brutto narażona na ryzyko	284 938	149 715	119 901	12 528	2 794
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	3 479	2 806	25	113	535

Ryzyko płynności

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2018 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	do 1 m-ca	1-3 miesiące	3-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:	320 175	150410	20 633	149 090	42
– Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	85 709	64 693	20 569	405	42
– Kredyty bankowe	233 999	85 700*		148 299	
Instrumenty pochodne - opcje	467	17	64	386	

* Aneks do umowy z mBankiem z dnia 29 stycznia 2019 r. określono termin spłaty kredytu na 30 stycznia 2020r.

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2017 roku:

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

Wyszczególnienie	Stan na			
	31.12.2018		31.12.2017	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe i pozostałe	49 932	3 580	48 242	479
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-5 977	-780	-6 162	-218
Kredyty bankowe i środki pieniężne	-51 813	26	-38 180	1
Wartość bilansowa brutto, razem	-7 858	2 826	3 900	262

Dążąc do ograniczania ryzyka wynikającego z możliwości niekorzystnych wahań kursów, Spółka zaciąga kredyt dewizowy, który wykorzystywany jest do równoważenia rozrachunków walutowych w celu minimalizacji ewentualnych ujemnych różnic kursowych. Dla Spółki, będącej eksporterem netto (głównie w zakresie EUR) osłabianie się PLN wobec Euro wpływa korzystnie na wynik z podstawowej działalności. W sytuacjach umacniania się PLN, w celu ograniczania ryzyka kursowego zawierane są transakcje pochodne, a także w całym okresie prowadzone są działania zmniejszające ekspozycję walutową poprzez dwustronne umowy handlowe podpisywane w odpowiednich walutach.

Z analizy wrażliwości ujmującej skutki wyłącznie zmienności poziomu kursów walut obcych wynika, iż umocnienie się PLN o 10% w porównaniu do średnich kursów EUR i USD ogłoszonych przez NBP na dzień 31.12.2018 roku, dla prezentowanych powyżej wartości skutkować będzie spadkiem zysku brutto o 2317 tys. zł. (dla EUR 3379 tys. zł, dla USD -1062 tys. zł)

Taka sama analiza przeprowadzona na danych bilansowych i kursach NBP z 31.12.2017, wskazywała na spadek zysku brutto o 1718 tys. zł (dla EUR 1 627 tys. zł, dla USD 91 tys. zł).

Ryzyko stopy procentowej

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 1 miesiąc		
Kredyty o stopie procentowej opartej na EURIBOR 1 miesiąc	148 299	79 237
Kredyty o stopie procentowej opartej na LIBOR ON	85 700	88 668

Przy założeniu, że w ciągu najbliższego roku po dacie bilansowej stopy procentowe oparte o EURIBOR i LIBOR mogą się wahać w granicach 0,25 punktu procentowego (licząc w stosunku do średniorocznych stawek z 2018 roku), wzrost oprocentowania spowodowałby wzrost kosztów finansowych łącznie o 585,0 tys. zł przy stanie kredytu na 31.12.2018 roku, a spadek oprocentowania skutkowałby poprawą wyniku brutto o w/w wartość.

Przy stanie kredytów na 31.12.2017 r. i przy zmianach oprocentowania jak wyżej – jego wzrost spowodowałby przyrost kosztów finansowych o 419,8 tys. zł, a spadek poprawiłby wynik o taką kwotę.

Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

	1 stycznia 2018	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych	zmiany wynikające z uzyskania lub utraty kontroli	skutki zmian kursów walutowych	zmiany wartości godziwych	31 grudnia 2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	167 905	60 824	0	5 271	0	234 000
Pochodne instrumenty finansowe	198	0	0	680	0	878
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	168 102	60 824	0	5 951	0	234 877

Ryzyko zmian cen i surowców

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

Przychody i koszty dotyczące instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	2018			
	Z tytułu różnic kursowych, dywidend i inne		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Udziały w jednostkach zależnych	3 685	1 944*)		
Należności	7 589		5 003	83
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		284	129	
Aktywa finansowe – lokaty pow 3 m-cy			2 614	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania		1 452		5
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym		5 415		831
Opcje	97			
Razem	11 371	9 095	7 746	919

*) w tym wartość utworzonego/odwróconego odpisu na posiadane udziały w wys. 1,79 mln zł.

w tys. zł

Wyszczególnienie	2017			
	Z tytułu różnic kursowych, dywidend i inne		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Udziały w jednostkach zależnych	5 553			
Należności		11 319	3 670	131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		581	2 324	
Aktywa finansowe – lokaty pow 3 m-cy			1 622	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	1 574			578
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	8 770			1 007
Opcje	2 565			
Razem	18 462	11 900	7 616	1 716

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

45. Pozostałe informacje do raportu rocznego za 2018 r.

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

Sanok RC S.A. nie publikowała prognoz wyników Spółki oraz Grupy Kapitałowej na 2018 rok.

Akcjonariusze, którzy posiadają ponad 5% akcji

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

Nazwa posiadacza akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
Aviva OFE Aviva Santander	3 787 000	14,09%
Nationale –Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	3 140 000	11,68%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2 703 052	10,06%

Podana liczba akcji Sanok RC S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Spółki Dominującej, które odbyło się 27 czerwca 2018r. oraz z uzyskanych informacji (raport bieżący Spółki nr 19/2018).

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według informacji otrzymanych przez Sanok RC S.A. - na dzień sporządzenia raportu - spośród osób zarządzających i nadzorujących, akcje Sanok RC S.A. posiadają: Piotr Szamburski - 56 360 akcji, Marcin Saramak - 30 200 akcji, Rafał Grzybowski - 10 000 akcji, Marta Rudnicka - 1 307 820 akcji, Marek Łęcki - 2 967 900.

W porównaniu z opublikowanym raportem za 2017 rok nastąpiła zmiana w stanie akcji będących w posiadaniu osób nadzorujących Spółką ze względu na fakt, iż WZA Spółki Uchwałą z dnia 27 czerwca 2018 roku powołała na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Marka Łęckiego.

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

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

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

Wyżej wymienione transakcje nie wystąpiły.

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

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

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

Stan udzielonych przez Sanok RC S.A. pożyczek na rzecz spółki zależnej Draftex Automotive GmbH na dzień 31.12.2018 r. wynosi 24,93 mln EUR tj. 21,8% kapitałów własnych.

Struktura zatrudnienia

Wyszczególnienie	2018 rok	2017 rok
Średnie zatrudnienie w Spółce (etaty)	2 215	1 971
z tego:		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 751	1 526
w tym:		
– bezpośrednio produkcyjni	1 382	1 187
– pośrednio produkcyjni	369	339
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	464	445
Pracownicy wynajmowani (osoby)	249	239
Średnia płaca (w zł)	4 524	4 287

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

Wyszczególnienie	Od 01.01.do 31.12.	
	2018	2017
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	75	75
Przegląd skróconego sprawozdania półrocznego	54	85
Razem	129	160

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd (w zł):

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie		
	Stale	Premia	Razem
Piotr Szamburski	672 000,00	261 190,00	933 190,00
Marcin Saramak	540 000,00	209 886,00	749 886,00
Rafał Grzybowski	540 000,00	209 886,00	749 886,00
Piotr Dołęga	540 000,00	209 886,00	749 886,00

Wprowadzony w Spółce na lata 2014-2017 Program Motywacyjny (szczegóły w nocie 35) dotyczy również Członków Zarządu. Członkowie Zarządu Spółki Sanok RC S.A. nabyli uprawnienia do objęcia 247 070 szt. warrantów. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania żadne warranty nie zostały objęte.

Rada Nadzorcza (w zł):

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie
Jerzy Gabrielczyk /do 26.06.2018/	51 000,00
Grzegorz Stulgis	39 600,00
Marta Rudnicka	89 227,00
Karol Żbikowski /do 26.06.2018/	34 800,00
Jan Woźniak	89 227,00
Marek Łęcki /od 27.06.2018/	61 333,00
Jacek Podgórski /od 27.06.2018/	61 333,00
Zofia Dzik /od 27.06.2018/	42 933,00
Artur Gabor /od 27.06.2018/	55 200,00

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Spółka złożyła korektę CIT-8 za 2017, która spowodowała powstanie zobowiązania wobec Urzędu Skarbowego w wys. 46,7 tys. zł. Zaległość została uregulowana niezwłocznie po dokonaniu korekty zeznania.

W dniu 29 stycznia 2019 roku Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej (raport bieżący nr 2/2019) – szczegóły zamieszczone są w pkt 5.1 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

5 marca 2019r. została wystawiona gwarancja bankowa zabezpieczająca spłatę kredytu zaciągniętego w dniu 1.03.2019 przez Draftex Automotive GMBH. Kwota kredytu 3 mln EUR, kwota zabezpieczenia 3,1 mln EUR. Termin: spłaty kredytu 28.02.2020r., ważności zabezpieczenia (gwarancji) 31.03.2020r.

Sanok dnia 18 marca 2019 roku

Zarząd SANOK RC SA:

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

Sporządził: Olaf Teleszyński



Sprawozdanie Zarządu z Działalności
Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna
za 2018 rok

Spis treści

Informacje podstawowe	3
1 Sanok RC S.A.	3
1.1 Zmiany w kapitale zakładowym w ciągu 2018 r.	3
1.2 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA Spółki	3
2 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym	4
2.1 Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki Spółki.	4
2.2 Informacje o przyjętej strategii rozwoju Spółki oraz Grupy kapitałowej	6
2.3 Istotne ryzyka i zagrożenia	6
3 Przychody ze sprzedaży – zasady dystrybucji.....	7
3.1 Zasady dystrybucji wyrobów na rynku krajowym	7
3.2 Zasady dystrybucji wyrobów na rynkach zagranicznych	7
4 Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały	8
5 Informacja o znaczących umowach dla działalności gospodarczej.....	8
5.1 Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia, udzielone pożyczki	8
5.2 Umowy ubezpieczeniowe.....	9
5.3 Inne umowy	9
6 Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe, wartości niematerialne	10
7 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	10
8 Sytuacja kadrowa spółki, wynagrodzenia	11
9 Liczba i wartość nominalna akcji Sanok RC S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	12
10 Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska	12
11 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	12
12 Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
13 Pozostałe informacje zgodnie z MSR 1.13	13
14 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Sanok RC S.A. w 2018 roku.....	14
15 Oświadczenie na temat informacji niefinansowych Sanok RC S.A. za 2018 rok	14

Informacje podstawowe

1 Sanok RC S.A.

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

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

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie pod Nr KRS 0000099813.

Kapitał zakładowy na 31.12.2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 5 376 384,40 zł i dzieli się na 26 881 922 akcje o wartości nominalnej 20 groszy każda.

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

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

Spółka nie dokonywała inwestycji w podmioty spoza grupy kapitałowej.

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

Zarząd Spółki w dniu 14 grudnia 2018 r. podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych wspierających dalszy rozwój działalności grupy kapitałowej Spółki. Przegląd opcji strategicznych ma na celu wybór najkorzystniejszego sposobu dalszego rozwoju działalności Grupy, w tym umacniania jej pozycji rynkowej oraz rozszerzania oferty produktowej i rynków zbytu.

Na obecnym etapie Zarząd Spółki będzie rozważał różne opcje strategiczne, w tym, realizację przez Grupę projektów akwizycyjnych, w tym na rynkach zagranicznych, oraz potencjalnie pozyskanie dla Spółki partnera strategicznego lub finansowego. Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że dotychczas nie zostały podjęte żadne decyzje związane z wyborem przez Zarząd Spółki konkretnej opcji strategicznej i nie ma pewności, czy i kiedy taka decyzja zostanie podjęta w przyszłości. Zarząd Spółki będzie przekazywał do publicznej wiadomości informacje o przebiegu procesu przeglądu opcji strategicznych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

1.1 Zmiany w kapitale zakładowym w ciągu 2018 r

Kapitał zakładowy Spółki w 2018r. nie uległ zmianie - wynosi 5 376 384,40 zł i dzieli się na 26 881 922 akcje o wartości nominalnej 20 groszy każda.

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

1.2 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA Spółki

Na dzień 18 marca 2019 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% akcji Sanok RC S.A. i ponad 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki:

Lp.	Nazwa posiadacza akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
1.	Aviva OFE Aviva Santander	3 787 000	14,09%
2.	Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	3 140 000	11,68%
3.	Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
4.	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2 703 052	10,06%

Podana liczba akcji Sanok RC S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Spółki, które odbyło się 27 czerwca 2018r. oraz z uzyskanych informacji (rb19/2018 – informacja od PTE PZU SA o przekroczeniu progu 10% akcji Spółki).

2 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym

2.1 Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki Spółki

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

Wyszczególnienie	za 12 m-cy		Dynamika 2018/2017 %
	2018	2017	
Przychody ze sprzedaży	733 969	737 571	99,51
Zysk operacyjny	80 893	121 308	66,68
Zysk brutto (przed podatkiem)	89 996	133 771	67,28
EBITDA	112 928	150 997	74,79
Zysk netto	71 084	107 753	65,97

Przychody ze sprzedaży w 2018 r. spadły w porównaniu do 2017 r. o 3,6 mln zł (0,5%) i w podziale na grupy asortymentowe przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	2018		2017		Dynamika 2018/2017(%)
		%		%	
Motoryzacja	437 806	59,7	426 347	57,8	102,7
Budownictwo	99 952	13,6	104 942	14,2	95,2
Przemysł i rolnictwo	70 455	9,6	77 547	10,5	90,8
Mieszanki	109 171	14,9	106 495	14,5	102,5
Pozostałe	16 585	2,2	22 240	3,0	74,6
Ogółem Sprzedaż	733 969	100,0	737 571	100,0	99,5

W prezentowanym okresie odnotowano wyższą sprzedaż w segmencie motoryzacji - o 11,5 mln zł. Jest to efekt wyższej sprzedaży krajowej oraz do krajów trzecich uszczelnień karoserii (wzrost o 53% rok do roku). Sprzedaż wyrobów dedykowanych dla motoryzacji stanowiła ponad 59% z ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży. W segmencie mieszanek odnotowano poziom sprzedaży wyższy od zeszłorocznego o 2,7 mln zł. (tj. o 2,5%): dzięki wzrostowi sprzedaży w kraju i do odbiorców z UE. Największe spadki dotyczyły zmniejszenia przychodów ze sprzedaży wyrobów formowych i uszczelnień dla motoryzacji w Unii Europejskiej oraz uszczelnień SD do UE, Rosji oraz na pozostałe rynki.

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

Wyszczególnienie	2018		2017		Dynamika 2018/2017 (%)
		%		%	
Kraje UE	334 750	45,6	354 605	48,1	94,4
Kraje Europy Wschodniej	31 041	4,2	37 989	5,1	81,7
Pozostałe rynki zagraniczne	116 277	15,9	95 826	13,0	121,3
Sprzedaż krajowa	251 901	34,3	249 151	33,8	101,1
Ogółem sprzedaż	733 969	100,0	737 571	100,0	99,5

W 2018 roku spadek sprzedaży nastąpił w obszarze krajów Europy Wschodniej oraz UE. Obniżenie tej sprzedaży zrekomensowane zostało wzrostem na pozostałych rynkach, w tym do krajów kontynentu Amerykańskiego i Azji.

Pozostała działalność operacyjna w 2018r poprawiła wyniki na sprzedaży jedynie o 140 tys. zł (rok wcześniej było to 2,8 mln zł).

W 2018 r. uzyskano wynik z działalności finansowej stanowiący 76,4% wyniku z 2017 r. tj. 9,5 mln zł w stosunku do 12,5 mln zł. Zmniejszenie wyniku z niższego poziomu uzyskanych dywidend, wyceny bilansowej oraz przychodów z realizacji opcji walutowych.

Efektywność działania charakteryzują poniższe wskaźniki:

Rentowność działalności	2018	2017
Marża zysku z podstawowej działalności (zysk z podstawowej działalności /przychody ze sprzedaży)	11,6%	16,1%
Marża zysku operacyjnego (zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży)	11,0%	16,4%
Marża zysku brutto (zysk brutto/przychody ze sprzedaży)	12,3%	18,1%
Marża zysku netto (zysk netto/przychody ze sprzedaży)	9,7%	14,6%
Marża EBITDA (EBITDA/przychody ze sprzedaży)	15,4%	20,5%
Rentowność kapitałów własnych (zysk netto/kapitały własne)	14,5%	21,3%

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018		Stan na 31.12.2017	
		Struktura (%)		Struktura (%)
Aktywa trwałe, w tym:	374 657	44,4	285 390	36,9
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	250 596	29,7	182 044	23,5
Aktywa obrotowe, w tym:	469 336	55,6	488 010	63,1
<i>Zapasy</i>	110 175	13,0	94 376	12,2
<i>Należności krótkoterminowe</i>	149 616	17,7	138 925	18,0
<i>Środki pieniężne</i>	79 196	9,4	142 788	18,5
Razem aktywa	843 993	100,0	773 400	100,0

Aktywa Spółki zwiększyły się w ciągu 2018 roku o 9,1%, co wynika w głównej mierze ze wzrostu środków trwałych w budowie – przy istotnym zmniejszeniu środków pieniężnych (o 63,6 mln zł). Środki ulokowane w bankach na okres powyżej 3 m-cy, wykazane jako pozostałe aktywa finansowe na koniec 2018r. wyniosły 57,2 mln zł i wzrosły rok do roku o 17,2 mln zł.

Wzrost należności krótkoterminowych to wynik przyrostu w pozycji „należności i zaliczki handlowe od pozostałych jednostek”.

Źródła finansowania majątku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018		Stan na 31.12.2017	
		Struktura (%)		Struktura (%)
Kapitał własny	490 693	58,1	505 937	65,4
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	12 322	1,5	13 364	1,7
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	340 978	40,4	254 099	32,9
Razem pasywa	843 993	100,0	773 400	100,0

Ze względu na osiągnięty niższy wynik netto za rok 2018 i wykazanie straty z lat ubiegłych z tytułu wpływu MSSF 15 i MSSF 9 na dzień pierwszego zastosowania, kapitał własny Spółki zmniejszył się o 15,2 mln zł.

Udział i dynamika pozycji zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe wzrosły dzięki istotnemu przyrostowi stanu kredytów (o 66 mln zł) oraz zobowiązań handlowych i inwestycyjnych wobec pozostałych jednostek (łącznie o 16,3 mln zł).

Istotne pozycje pozabilansowe dla Spółki Sanok RC S.A. dotyczą zobowiązań warunkowych, których szczegółowy opis został zawarty w nocy 19 raportu finansowego za 2018 rok.

W najbliższym okresie nie przewiduje się istotnej zmiany wskaźnika zobowiązań do kapitału własnego Spółki.

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

Finansowanie	2018	2017
Stopa zadłużenia (<i>zobowiązania ogółem/pasywa ogółem</i>)	0,42	0,34
Wskaźnik płynności bieżący (<i>aktywa bieżące z dnia bilansowego/pasywa bieżące z dnia bilansowego</i>)	1,38	1,92
Wskaźnik płynności szybki (<i>aktywa bieżące -zapasy-rozliczenia międzyokresowe z dnia bilansowego)/pasywa bieżące z dnia bilansowego</i>)	1,05	1,55

2.2 Informacje o przyjętej strategii rozwoju Spółki oraz Grupy kapitałowej

Strategią Grupy Kapitałowej Sanok Rubber jest uzyskanie i utrzymanie pozycji europejskiego lidera w zakresie technologii, jakości i efektywności działania, ze stale rosnącym udziałem w rynku światowym. Strategia ta jest realizowana poprzez:

- utrzymywanie i dalszy rozwój dywersyfikacji obsługiwanych rynków, regionów geograficznych, klientów i oferowanych linii produktowych,
- nawiązywanie partnerskich relacji z klientami, dostawcami i innymi kontrahentami,
- ciągłe monitorowanie i doskonalenie realizowanych przez Grupę procesów, stale rozwijaną zasadę podejmowania decyzji w oparciu o fakty i kierowania się długoterminową stabilnością i efektywnością ekonomiczną.

W 2018 roku prowadzono działania wspierające rozwój segmentu motoryzacji w zakresie mocy produkcyjnych oraz globalnej obecności Grupy. Prowadzono przygotowania oraz rozpoczęto inwestycję w nową halę produkcyjną na potrzeby produkcji produktów dla motoryzacji w Sanoku oraz kontynuowano restrukturyzację firmy Draftex oraz QMRP.. W ramach poszerzenia obecności globalnej w 2018 roku prowadzono działania organizacyjne w Meksyku mające na celu zapewnienie własnych mocy produkcyjnych. Rozwój tego projektu pozwoli Grupie na coraz bardziej znaczącą obecność ze swoimi produktami w obszarze NAFTA. W pozostałych segmentach kontynuowano pracę nad poszerzeniem portfela produktów oraz pozyskaniem nowych klientów.

2.3 Istotne ryzyka i zagrożenia

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

Ryzyko rynkowe

Sytuacja ekonomiczno – polityczna w 2018r;

- w segmentach, w których Spółka uzyskuje najwyższe przychody i wyniki nie miała negatywnego wpływu na osiągnięte rezultaty,
- spadek sprzedaży w 2018r na rynkach UE wynikający z trudniejszych warunków działania został zrekompensowany poprzez wzrost sprzedaży eksportowej do pozostałych rynków geograficznych (Ameryka Płd. i Płn. oraz Azja) - dywersyfikacja kierunków sprzedaży miała pozytywny wpływ na osiągane wyniki przez Sanok RC S.A. Odnotowano także znaczący przyrost sprzedaży w segmencie motoryzacji.

W przypadku naszej Spółki, w perspektywie 2019 roku, w dalszym ciągu istotnym ryzykiem rynkowym wydaje się być ryzyko związane z sytuacją polityczną w Krajach Europy Wschodniej (Rosja, Ukraina, Białoruś) ale przede wszystkim potencjalne spowolnienie gospodarcze na rynkach krajów Unii Europejskiej, które stanowią główny rynek zbytu zarówno dla motoryzacji jak i dla pozostałych segmentów.

Ryzyko zmian cen surowców i materiałów

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

Ryzyko kursowe

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

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

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

Na wyniki Spółki może oddziaływać również ryzyko dewaluacji walut obcych (zwłaszcza wschodnich) w relacji do złotówki – spada konkurencyjność wyrobów Sanok RC S.A. w porównaniu z wyrobami lokalnych konkurentów w przypadku dewaluacji walut.

W przypadku wyników Grupy, z uwagi na przeliczenie na walutę sprawozdawczą tj. złotówki, prezentowane wyniki są w takich sytuacjach relatywnie niższe.

3 Przychody ze sprzedaży – zasady dystrybucji

Podstawową działalnością Sanok RC S.A. jest produkcja i sprzedaż wyrobów gumowych, którą można podzielić pod względem technologii wytwarzania na 4 zasadnicze grupy: artykuły formowe, artykuły wytłaczane, pasy klinowe i mieszanki gumowe – opisane w sprawozdaniu finansowym za 2018r w pkt.1. Dodatkowych not objaśniających.

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

3.1 Zasady dystrybucji wyrobów na rynku krajowym

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

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

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

Rynek pierwotny - klienci charakteryzują się wysokim poziomem wiedzy na temat swoich potrzeb, posiadają zróżnicowane, ale każdy ściśle określone wymagania techniczne, planują produkcję (a więc i zapotrzebowanie) z dużym wyprzedzeniem, odznaczają się wysokim stopniem lojalności wobec spełniającego ich wymagania dostawcy. Rynek ten jest obsługiwany bezpośrednio przez Sanok RC S.A., a współpraca odbywa się na zasadach określonych ramowymi umowami kooperacyjnymi.

Taki model umożliwia:

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

Rynek wtórny - klienci swoje potrzeby ilościowe określają przede wszystkim na podstawie danych bieżących (popytu), natomiast parametry jakościowo – techniczne są przyjmowane na podstawie danych producenta. Ich priorytetem jest łatwa dostępność towaru po przystępnej cenie. Mając na uwadze te wymagania, Sanok RC S.A. zbudował profesjonalną, wieloszczeblową sieć dystrybucji, za pośrednictwem, której sprzedaje swoje wyroby. W kraju działa spółka Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. w Bogucinie k/Poznań z 100% udziałem Sanok RC S.A.

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

Taka struktura pozwala na:

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

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

3.2 Zasady dystrybucji wyrobów na rynkach zagranicznych

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

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

zależna, która nabyła aktywa upadłej spółki Colmant Cuvelier i przejęła grupę pracowników obsługujących handel.

Zasady współpracy:

- dostawy do klientów odbywają się na podstawie ramowych kontraktów długo – lub krótkoterminowych w oparciu o zamówienia kwartalne, miesięczne lub bieżące,
- najczęściej stosowanymi bazami dostaw są: DAP, EXW, CIF, CIP, FOB, (INCOTERMS- 2010).

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

Cel ten osiągnięto m.in. poprzez:

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

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

Na koniec 2018 roku brak jest odbiorców, do których sprzedaż przekroczyła 10% wartości sprzedaży Sanok RC S.A.

Sprzedaż produktów Sanok RC S.A. do Spółki Stomil Sanok Dystrybucja Bogucin k/Poznań Spółka z o.o. stanowiła w 2018 r. 6,1% ogólnej wartości sprzedaży.

4 Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały

W 2018 r. wartość zakupionych przez Sanok RC S.A. surowców i materiałów bezpośrednich do produkcji wyniosła 341,5 mln zł, z czego ponad 73% tej kwoty stanowiły zakupy realizowane w imporcie. Największą grupę zakupionych surowców stanowiły kauczuki oraz sadze.

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

5 Informacja o znaczących umowach dla działalności gospodarczej

5.1 Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia, udzielone pożyczki

24 stycznia 2018 roku podpisano aneks do Umowy kredytowej zawartej z **mBank SA** z siedzibą w Warszawie - określono termin spłaty kredytu na 30 stycznia 2019 roku, a termin obowiązywania gwarancji i akredytyw wystawionych za Spółkę na 30 grudnia 2020 roku. Kredyt oprocentowany jest według zmiennych stóp procentowych WIBOR i LIBOR, powiększonych o marżę banku.

Powyższą umowę przedłużono kolejnym aneksem podpisanym 29 stycznia 2019 roku ustalając termin spłaty kredytu na 30 stycznia 2020 roku a obowiązywania gwarancji i akredytywa wystawionych za Spółkę na 30 grudnia 2021 roku.

W dniu 23 marca 2018 roku Spółka podpisała z **CaixaBank, S.A.** (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie Umowę Kredytu w Rachunku ("Umowa"). Przedmiotem podpisanej Umowy jest Kredyt w rachunku do kwoty 20 mln EUR do wykorzystania w EUR i PLN. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej: dla EUR 1M EURIBOR, dla PLN 1M WIBOR powiększonej o marżę banku. Okres kredytowania: 12 miesięcy od dnia zawarcia Umowy. Zabezpieczenie kredytu stanowią: zastaw rejestrowy na zapasach oraz środkach trwałych o wartości do 10 mln EUR z cesją praw z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach Spółki oraz weksel in blanco.

Dnia 29 czerwca 2018 roku Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej zawartej z **Bankiem Zachodnim WBK (od 7 września 2018 roku pod nazwą Santander Bank Polska S.A.)**, na mocy którego określono nowy termin spłaty kredytu na 30 czerwca 2019r., a termin obowiązywania gwarancji i akredytyw wystawionych za Spółkę do 30 czerwca 2020r. Wysokość stopy procentowej oparta jest o stawki WIBOR, EURIBOR, LIBOR plus marża banku.

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

W 2012 roku Sanok RC S.A. udzielił spółce zależnej Colmant Cuvelier RPS SAS pożyczki długoterminowej – wg stanu na 31.12.2018r należności Sanok RC S.A. z tego tytułu wynoszą 1,2 mln EUR. Oprocentowane ustalono w oparciu o zmienną stopę procentową, opartą na francuskich przepisach krajowych. Pierwotny termin wymagalności pożyczki wydłużono do końca 2019 roku.

W sierpniu 2013 roku Sanok RC S.A. udzielił Spółce zależnej Sanok (Qingdao) Auto Parts krótkoterminowej pożyczki w wysokości 22 tys. EUR (oprocentowanie stałe), którą wg stanu na 31.12.2018r objęto odpisem aktualizującym – SQAP nie generuje jeszcze przychodów, ponosi natomiast koszty związane z działaniami marketingowymi na tym rynku, a w konsekwencji jej aktualne wyniki nie wskazywały na możliwość spłaty w najbliższych miesiącach. Na 31.12.2018r – odpis na w/w należności utrzymano.

W październiku 2014 roku Sanok RC S.A. podpisał ze spółką zależną Draftex Automotive GmbH dwie umowy pożyczki na łączną kwotę 8,1 mln EUR na wykup przedsiębiorstwa Draftex oraz finansowanie środków obrotowych. Termin wymagalności po aneksach przypada na 31.12.2019. Pożyczka oprocentowana jest wg stałej stopy procentowej i zabezpieczona jest na majątku pożyczkobiorcy.

Do 31.12.2018 roku zawarto kolejne umowy pożyczek pomiędzy Sanok RC SA i Draftex Automotive GmbH, na mocy których wypłacono w 2016 roku 7,35 mln EUR oraz 6,23 mln EUR w 2017 roku i 3,75 mln EUR w 2018. Oprocentowanie pożyczek jest ustalone wg stałej stopy procentowej, a terminy spłaty przypadają na koniec 2019, 2022, 2023 i 2025 roku.

Po uwzględnieniu spłaty pożyczek w 2018r wartość należności Sanok RC S.A. od spółki zależnej Draftex Automotive GmbH z tytułu pożyczek, na dzień sporządzenia sprawozdania to 24,93 mln EUR.

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

2 marca 2018 roku Sanok RC SA podpisała nową umowę pożyczki dla QMRP w kwocie 1,6 mln USD, z czego wypłacono 1,26 mln USD.

17 lutego 2017 roku podpisana została umowa udzielenia pożyczki na cele inwestycyjne dla spółki zależnej PST Stomil w Rymanowie Zdroju. Kwota udzielonych pożyczek to 5,9 mln zł, oprocentowanie zmienne, termin płatności 21.12.2024 r. W lutym 2018 roku przyznano spółce zależnej dodatkową pożyczkę na finansowanie działalności operacyjnej (z pierwotnym terminem spłaty 21.02.2019), na mocy której wypłacono 1,1 mln zł. Aneksiem z grudnia 2018 r. zwiększono pożyczkę do 1,4 mln zł a w styczniu 2019r. Aneksiem wydłużono termin jej spłaty do lutego 2020r.

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

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

Akredytywy i gwarancje bankowe udzielone za Spółkę obowiązujące na dzień 31.12.2018 r.

	Kwota w PLN
Akredytywa	8 355 760,00
Gwarancje	50 000,00

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

Spółka Sanok RC SA udzieliła w 2017 roku poręczenia za kredyt QMRP otrzymany z China Construction Bank. Kredyt w wysokości 5 mln CNY został spłacony a Sanok RC SA zwolniony z tego poręczenia. W 2018 roku udzielono kolejnego poręczenia za kredyt dla QMRP otrzymany z Citi Bank. Kwota kredytu 2,23 mln USD.

5.2 Umowy ubezpieczeniowe

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

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

Umowy te zawarte zostały z wiarygodnymi firmami ubezpieczeniowymi.

5.3 Inne umowy

Raportem bieżącym nr 17/2018 z 1 października 2018 roku Spółka poinformowała o Umowie istotnej ze względu na jej wartość podpisaną z Erbud S.A., której przedmiotem jest budowa hali produkcyjnej z funkcją magazynową oraz częścią socjalno-biurową i budynkami towarzyszącymi wraz z wyposażeniem i instalacjami oraz niezbędną infrastrukturą wewnętrzną i zewnętrzną (szczegóły dotyczące wartości kontraktu, terminu jego realizacji, kar i gwarancji znajdują się w w/w raporcie).

Spółka Sanok RC S.A. dokonuje sprzedaży swoich wyrobów na podstawie jednorazowych, powtarzalnych zamówień od swoich klientów. Nie posiada zawartych umów sprzedaży (dostawy), które określałyby z góry wielkość obrotów na dany rok

z zobowiązaniem klienta do odebrania produktów o określonej wartości, a po stronie Spółki – z zobowiązaniem do dostarczenia produktów o określonej wartości.

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

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

Sanok RC S.A. realizując program inwestycyjny, zawiera umowy z kontrahentami dostarczającymi maszyny, urządzenia lub sprzęt, określające: przedmiot, wartość nabywanych przedmiotów, specyfikację techniczną, warunki gwarancji, terminy zapłaty itd.

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

Wszystkie wyżej wspomniane umowy w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim: (Dz. U. z 2018r poz. 757) nie są umowami znaczącymi, ponieważ ich wartości są niższe od 10% wartości przychodów ze sprzedaży lub kapitałów własnych spółki Sanok RC S.A. Spółce nie są znane fakty zawarcia przez jej akcjonariuszy znaczących umów.

6 Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe, wartości niematerialne

Nakłady inwestycyjne w Sanok RC S.A. w 2018r w obszarze rzeczowego majątku trwałego i zakupu wartości niematerialnych wyniosły 101.797 tys. zł (w 2017r. 48.507 tys. zł.).

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

W obszarze zakupów wartości niematerialnych Spółka poniosła również nakłady w kwocie 416 tys. zł (w 2017r. 1.703 tys. zł.) na prace nad nowymi projektami, które po uruchomieniu są sprzedawane klientom.

Łącznie wydatki inwestycyjne z w/w tytułów wynosiły 102.213 tys. zł. (w 2017r. 50.210 tys. zł.). Wydatki inwestycyjne Sanok RC S.A. w 2018 r. finansowane były środkami własnymi.

7 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Przewidywane kierunki rozwoju

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

Inwestycje finansowane będą ze środków własnych.

Rezultaty prac rozwojowych z podziałem na ważniejsze obszary

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

a. w dziedzinie surowców

Przeprowadzono testy z udziałem 106 rodzajów surowców:

– kauczuki	-	37 rodzajów,
– sadze i jasne napelniacze	-	17 rodzajów
– plastyfikatory	-	3 rodzaje,
– środki wulkanizujące, przyspieszacze, aktywatory	-	20 rodzajów,
– inne środki pomocnicze	-	29 rodzajów.

W wyniku powyższych działań do produkcji wdrożono 10 surowców z grupy kauczuki, 1 surowiec z grupy plastyfikatory, 1 z grupy sadze i napelniacze oraz 9 surowców z grupy innych środków pomocniczych.

Uzyskane efekty to:

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

b. w dziedzinie mieszanek

Prowadzono prace projektowe w wyniku, których opracowano 32 nowe mieszanki do produkcji wyrobów dla znaczącej liczby klientów.

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

8 Sytuacja kadrowa spółki, wynagrodzenia

Zatrudnienie, średnia płaca i wydajność przedstawiały się jak niżej:

Wyszczególnienie	2018 rok	2017 rok
Średnie zatrudnienie w Spółce (etaty)	2 215	1 971
z tego:		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 751	1 526
w tym:		
– bezpośrednio produkcyjni	1 382	1 187
– pośrednio produkcyjni	369	339
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	464	445
Pracownicy wynajmowani (osoby)	249	239
Średnia płaca (w zł)	4 524	4 287

Łączne wynagrodzenie osób zarządzających Spółką za 2018 r. wyniosło 3 182 848,00 zł, w tym:

- wynagrodzenia stałe 2.292.000,00 zł
- wynagrodzenia zmienne 890.848,00 zł

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie		
	stałe	premia	razem
Piotr Szamburski	672 000,00	261 190,00	933 190,00
Marcin Saramak	540 000,00	209 886,00	749 886,00
Rafał Grzybowski	540 000,00	209 886,00	749 886,00
Piotr Dołęga	540 000,00	209 886,00	749 886,00

Spośród osób zarządzających Spółką Sanok RC S.A. na dzień 31.12.2018 w spółce Qingdao Masters of Rubber & Plastics Co. Ltd (QMRP) Rafał Grzybowski pełnił funkcję Członka Rady Dyrektorów, natomiast Marcin Saramak z ramienia właściciela jest Nadzorcą tej spółki - za co nie pobierali wynagrodzenia.

Wprowadzony w Spółce na lata 2014-2017 Program Motywacyjny (szczegóły w notce 35 raportu finansowego) dotyczy również Członków Zarządu. Członkowie Zarządu Spółki nabyli uprawnienia do objęcia 247 070 szt. warrantów. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania żadne warranty nie zostały objęte.

Łączne wynagrodzenie osób nadzorujących Spółkę - członków Rady Nadzorczej - za 2018 r. wyniosło 524.653,00 zł. z czego na poszczególnych członków Rady Nadzorczej przypada (w zł):

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie
Jerzy Gabrielczyk /do 26.06.2018/	51 000,00
Grzegorz Stulgis	39 600,00
Marta Rudnicka	89 227,00
Karol Żbikowski /do 26.06.2018/	34 800,00
Jan Woźniak	89 227,00
Marek Łęcki /od 27.06.2018/	61 333,00
Jacek Podgórski /od 27.06.2018/	61 333,00
Zofia Dzik /od 27.06.2018/	42 933,00
Artur Gabor /od 27.06.2018/	55 200,00

Osoby nadzorujące nie zasiadają we władzach podmiotów zależnych lub stowarzyszonych.

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę spośród osób zarządzających i nadzorujących następujące osoby dysponowały akcjami Sanok RC S.A. na dzień 31.12.2018 r.:

	Ilość szt. akcji	Wartość nominalna w zł
Piotr Szamburski	56 360	11 272
Marcin Saramak	30 200	6 040
Rafał Grzybowski	10 000	2 000
Marta Rudnicka	1 307 820	261 564
Marek Łęcki	2 967 900	539 580

10 Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska

W 2018 r. dokonano wielu zmian i ulepszeń w celu poprawy warunków pracy i ochrony zdrowia pracowników poprzez:

- zakup nowej maszyny do wizualnej kontroli wyrobów (poprawa ergonomii pracy), wykonanie instalacji półautomatycznego gaszenia dla specjalistycznych urządzeń, wykonanie rurociągu pary technologicznej,
- remont i modernizację hal produkcyjnych, które w znaczący sposób poprawiły warunki i komfort pracy pracowników (ograniczenie zapylenia i hałasu, poprawa bezpieczeństwa transportu, komunikacji, ewakuacji),
- modernizację systemu ogrzewania, wentylacji, remont i czyszczenie kanałów wentylacyjnych, wymiana izolacji na zbiornikach magazynowych,
- zakup nowych narzędzi, elektronarzędzi, wózków widłowych, przyrządów diagnostycznych, sprzętu ochrony osobistej, urządzeń pomiarowych,
- remont pomieszczeń biurowych, socjalnych, magazynowych.

W 2018 roku w Spółce utrzymano certyfikowany system zarządzania środowiskowego zgodny z wymaganiami normy PN-EN ISO 14001, spełniając jednocześnie wymagania jej nowej edycji. Zaktualizowano Politykę Środowiskową będącą deklaracją Spółki, wyrażającą intencje i zasady dotyczące efektów działalności środowiskowej. Pozytywny wynik audytu certyfikacji systemu zarządzania środowiskowego potwierdził skuteczność tego systemu oraz zgodność działalności Spółki z obowiązującym prawem, wymaganiami klientów oraz wymaganiami środowiskowymi.

W Spółce, w 2018 roku monitorowano oddziaływanie na środowisko poprzez przeprowadzanie pomiarów emisji zanieczyszczeń pyłowo-gazowych, emisji lotnych związków organicznych LZO, jakości i ilości emitowanych ścieków oraz wytwarzanych odpadów.

Podejmowano działania ograniczające negatywny wpływ na środowisko oraz działania ograniczające możliwość zanieczyszczenia środowiska. Główne z nich to ograniczanie strat ciepła poprzez m. in. montaż czujników przy bramach w celu minimalizacji czasów ich otwarcia, sukcesywną wymianę okien, wymianę grzejników. Dbano również o zmniejszanie zużycia sprężonego powietrza poprzez stałe uszczelnianie układów pneumatycznych. W Spółce przykładano wagę także do racjonalnego zużycia surowców, m. in. poprzez zmniejszenie strat lakieru w wyniku poprawienia precyzji jego podawania, zmniejszenie częstotliwości wymiany oleju hydraulicznego, ograniczenie zużycia chloru stosowanego do uzdatniania wody pitnej poprzez wprowadzenie procesu analizowania jego zawartości w wodzie. Podejmowano również działania zmierzające do zmniejszenia zużycia pary technologicznej (zakup analizatora pracy odwadniaczy, zwiększenie efektywności pracy pras wulkanizacyjnych poprzez zoptymalizowanie procesu ich rozruchu, ograniczenie strat przesyłowych). Celem zmniejszenia zużycia energii elektrycznej sukcesywnie modernizowano oświetlenie, prowadzono wymianę świetlówek na energooszczędne źródła typu LED, jak również optymalizację procesów. Realizowano także szereg działań mających na celu ograniczenie możliwości zanieczyszczenia środowiska. Należały do nich poprawa warunków magazynowania surowców łatwopalnych, zabezpieczenie kanalizacji ścieków sanitarnych poprzez montaż studzienki wychwytowej, wymiana odpylacza filtrującego, zakup kontenera z wanną bezodpływową do przechowywania pojemników z substancjami niebezpiecznymi. W Spółce kontynuowano również sukcesywne usuwanie azbestu.

W 2018 roku, jednym z najpoważniejszych działań w obszarze środowiskowym było przeprowadzenie procesu oczyszczenia gruntu z odpadów wykrytych podczas prac przygotowawczych do inwestycji na obszarze prawobrzeżnej części Spółki. Na podstawie składu odpadów oszacowano, że odkryte odpady zostały zdeponowane w ziemi w czasie, gdy budowano i oddawano do użytkowania kolejne hale stanowiące część Zakładu S-2, w latach 1972 -78. W celu realizacji oczyszczenia gruntu został opracowany i ustalony decyzją Regionalnego Dyrektora Ochrony Środowiska w Rzeszowie Plan remediacji. W trakcie realizacji procesu remediacji wydobyto odpady, zagospodarowano je zgodnie z zatwierdzonym planem.

Istotną zmianą w stosunku do poprzedniego roku w obszarze środowiskowym było zaliczenie Spółki do zakładów o zwiększonym ryzyku wystąpienia poważnej awarii przemysłowej ze względu na przekroczenie limitu ilości substancji niebezpiecznych w zakresie zagrożeń dla środowiska. W związku z powyższym, spełniając wymóg prawny, dokonano zgłoszenia Spółki, opracowano i wdrożono wymagane dokumenty oraz umieszczono informację na stronie internetowej Spółki.

11 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie funkcjonuje system kontroli programów akcji pracowniczych.

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

W dniu 22 lipca 2016 r. zawarta została umowa z firmą Ernst & Young Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie o dokonanie przeglądów półrocznych i badanie rocznych sprawozdań finansowych - jednostkowego i skonsolidowanego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r. Informacja na temat wynagrodzenia z tytułu powyższej umowy zostało ujawnione w sprawozdaniu finansowym, nota nr 46 „Pozostałe informacje do raportu rocznego za 2018 r.”

13 Pozostałe informacje zgodnie z MSR 1.13

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

- globalną sytuację polityczną, w tym w Europie Wschodniej, krajach Bliskiego Wschodu, Afryki Północnej i Azji Południowo-Wschodniej,
- sytuację gospodarczą w świecie, Europie i na podstawowych rynkach, na których sprzedaje Grupa tj. na rynku motoryzacji (Unia Europejska), pasów klinowych (dla rolnictwa i przemysłowych – kraj, Rosja, Ukraina), budowlanym (systemy uszczelnień i uszczelki samoprzylepne – kraj, Rosja, Ukraina, UE),
- cen surowców,
- sytuacja na rynku pracy,
- kursy walut EUR/PLN; BYN/PLN; UAH/PLN; RUB/PLN, w tym ewentualna dewaluacja UAH, RUB, BYN,
- presję klientów - głównie z rynku pierwotnego - na ceny,
- dostępność kredytów dla bezpośrednich i pośrednich odbiorców wyrobów, towarów Spółki – zwłaszcza dla osób fizycznych, w tym prowadzących działalność gospodarczą (ważne dla segmentu rolnictwa i budownictwa),
- poziom i termin uruchomienia dofinansowania wynikającego z programu PROW 2014-2020 - dla sprzedaży w segmencie rolniczym
- sytuację pogodową,
- kontynuację wdrażania strategii ekspansji międzynarodowej w segmencie motoryzacji Grupy Sanok RC na rynku NAFTA (Meksyk). Projekt budowania zdolności operacyjnych w tym regionie obecnie trwa, a jego parametry w dużej mierze zależą również od terminowości projektów realizowanych przez strategicznych klientów Sanok RC,
- podyktowaną stopniowym rozwojem biznesu motoryzacji w Chinach jak również prowadzoną polityką środowiskową władz lokalnych, konieczność relokacji procesów produkcyjnych a również ekspansji na nowe regiony, rozległego rynku Państwa Środka.

Zaangażowanie w ochronę środowiska naturalnego i polityka środowiskowa.

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

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

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

Decyzje dotyczące dywidendy.

Wniosek Zarządu Spółki dotyczący podziału zysku, przekazywany jest Radzie Nadzorczej, która zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych ocenia go i sprawozdanie z tej oceny przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Informacje o planowanej dywidendzie oraz wypłaconych dywidendach w ostatnich pięciu latach, spółka zamieszcza na swojej stronie www. Wg przyjętej zasady DPSN dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy dzieli okres nie dłuższy niż 15 dni.

Informacje o wypłaconej dywidendzie z zysku za 2017 rok Spółka zamieściła w pkt 18 Raportu finansowego za 2018 rok.

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

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

14 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Sanok RC S.A. w 2018 roku

Oświadczenie to stanowi załącznik do sprawozdania.

15 Oświadczenie na temat informacji niefinansowych Sanok RC S.A. za 2018 rok.

Zgodnie z art. 49b ust. 9 Ustawy o rachunkowości Spółka nie sporządza oświadczenia na temat informacji niefinansowych, ze względu na sporządzenie odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych zgodnie z wymogami art. 49b ust. 2 – 8, zamieszczonego na stronie internetowej pod adresem: www.sanokrubber.pl w dacie publikacji raportu finansowego, tj. 19.03.2019r.

Zarząd SANOK RC S.A.:

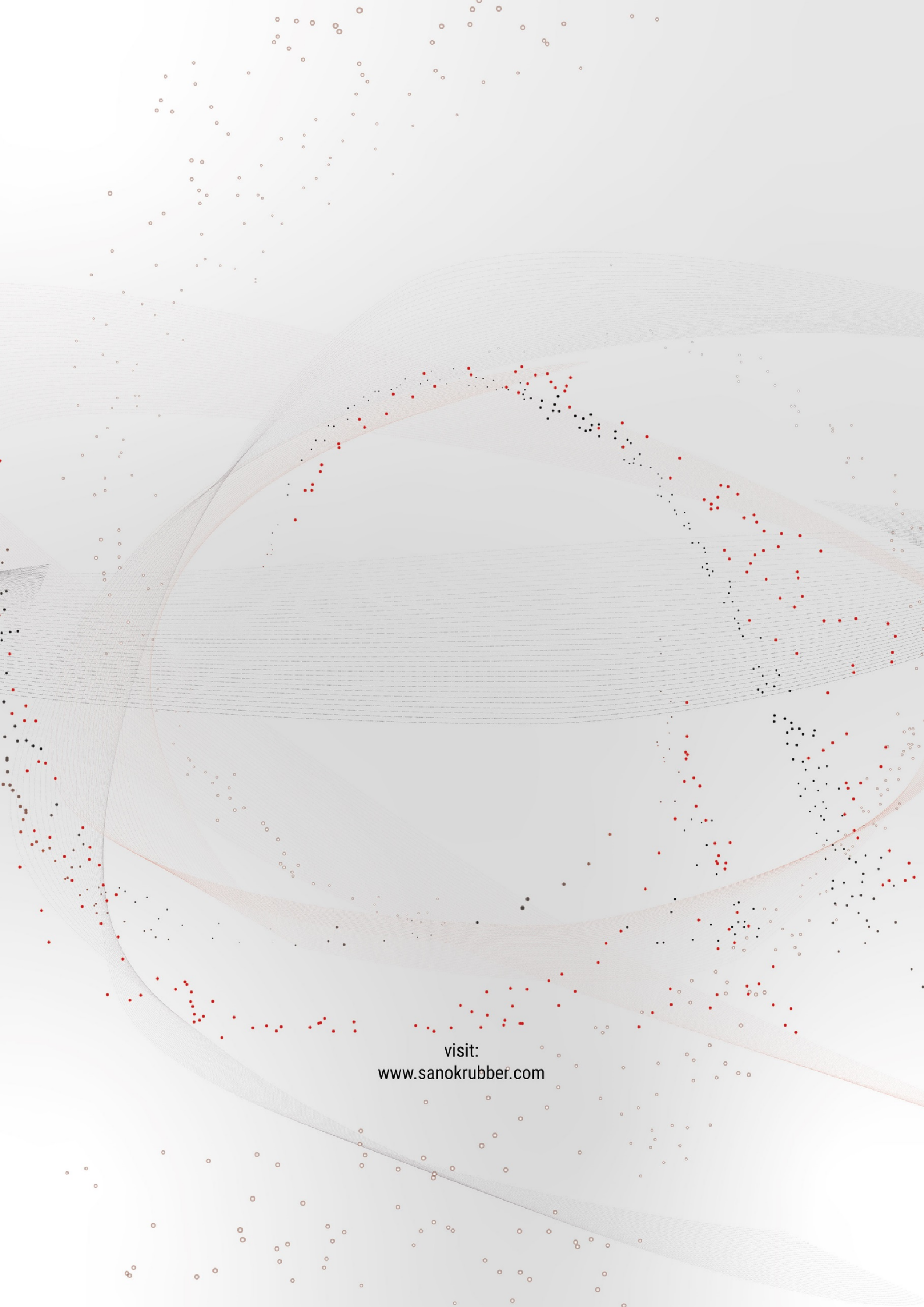
Prezes Zarządu - Piotr Szamburski

Członek Zarządu - Marcin Saramak

Członek Zarządu - Rafał Grzybowski

Członek Zarządu - Piotr Dołęga

Sanok 18 marca 2019 r.

The background is a light gray canvas featuring several large, overlapping, wavy bands of a slightly darker gray. Scattered across the entire surface are numerous small dots in three colors: red, black, and white. Some of these dots are grouped together to form larger, faint, abstract shapes that resemble stylized letters or symbols. The overall effect is a complex, layered, and organic visual texture.

visit:
www.sanokrubber.com

OŚWIADCZENIE

O STOSOWANIU W SANOK RC S.A. ŁADU KORPORACYJNEGO W 2018 ROKU

(na podstawie §70 ust.6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych)

1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka

W 2018 roku stosowane były w Spółce zasady ładu korporacyjnego wprowadzone uchwałą Rady Nadzorczej GPW nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015r. i określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” opublikowanym na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

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

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

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

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

oraz nie stosuje 6 zasad szczegółowych:

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

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

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

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

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

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

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego.

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W ocenie Spółki, przestrzegane przez Spółkę procedury obowiązujące w zakresie zwołania oraz przebiegu walnego zgromadzenia zapewniają akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji dotyczących walnego zgromadzenia, w tym w szczególności pozwalają na podjęcie przez akcjonariusza decyzji o uczestnictwie w walnym zgromadzeniu, a niestosowanie

powyższej zasady nie stanowi uszczuplenia praw akcjonariuszy związanych z udziałem w walnym zgromadzeniu. Decyzja Spółki o niestosowaniu w/w zasady podyktowana była również zagrożeniami natury technicznej i prawnej, które mogłyby wpłynąć na prawidłowy oraz niezakłócony przebieg walnego zgromadzenia.

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

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

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

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

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

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

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

Rada Nadzorcza zwołuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Większości trzech czwartych głosów oddanych wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczące:

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

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

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

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

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów Spółki, w sprawach ich osobistej odpowiedzialności wobec Spółki, jak również w sprawach osobowych lub, z wyłączeniem przypadków, w których wymóg głosowania jawnego wynika z ustawy, na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Nie zarządza się głosowania tajnego, jeżeli ustawa przewiduje głosowanie imienne.

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

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

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

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

3. Skład osobowy oraz opis działania Zarządu Spółki

Na dzień 31.12.2018 w skład zarządu Spółki wchodzi:

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

W trakcie 2018 roku nie było zmian w składzie Zarządu.

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

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

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj Członkowie Zarządu działający łącznie lub Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

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

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

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

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

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

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

Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały mogą być podejmowane jedynie w obecności Prezesa Zarządu lub osoby wyznaczonej do kierowania pracami Zarządu pod nieobecność Prezesa Zarządu. Każdy Członek Zarządu ma obowiązek przedstawić Zarządowi sprawę wymagającą powzięcia uchwały. Każdy Członek Zarządu może domagać się powzięcia uchwały w sprawie, która według jego opinii takiej uchwały wymaga. Materiały na posiedzenia Zarządu przygotowują i przedstawiają Członkowie Zarządu, z których obszarem odpowiedzialności określonym w myśl postanowień niniejszego regulaminu wiąże się sprawa będąca przedmiotem uchwały. Dla ważności uchwał Zarządu wymagane jest zawiadomienie wszystkich członków o posiedzeniu oraz udział w nim co najmniej trzech członków. Głosowanie jest jawne, a uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym przy równej ilości głosów za i przeciw uchwale, decyduje głos Prezesa Zarządu. Uchwałę można podjąć także bez formalnego zwołania posiedzenia, o ile są obecni wszyscy członkowie Zarządu i żaden nie sprzeciwił się postawieniu sprawy na porządku dziennym. Za zgodą Prezesa Zarządu, Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu otrzymali projekt uchwały wraz z uzasadnieniem. Przyjmuje się, że uchwała zapada z dniem uzyskania bezwzględnej większości głosów oddanych za uchwałą. W trybie pisemnym, o którym mowa powyżej, mogą być podejmowane przez Zarząd również uchwały w postaci elektronicznej przy wykorzystaniu środków porozumiewania na odległość, w tym z użyciem bezpiecznego podpisu elektronicznego weryfikowanego przy użyciu ważnego kwalifikowanego certyfikatu. W takim przypadku wymogi wskazane w powyżej mają zastosowanie (bezwzględna większość głosów). Posiedzenia Zarządu mogą odbywać się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym uchwały podjęte w tym trybie są ważne, jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektów uchwał. Uchwały podpisuje Prezes Zarządu lub wszyscy Członkowie Zarządu. Prezes Zarządu zarządza ogłoszenie uchwały, o ile jej treść zawiera istotne postanowienia dla organizacji pracy w przedsiębiorstwie Spółki. Ogłoszenie uchwały następuje przez jej wywieszenie w siedzibie Spółki lub w inny sposób przyjęty w Spółce.

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

4. Skład osobowy oraz opis działania Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień 31.12.2018 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziło siedem osób, powołanych uchwałą WZA 27 czerwca 2018 roku, tj.: Marek Łęcki – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Jacek Podgórski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Artur Gabor, Zofia Dzik, Marta Rudnicka, Grzegorz Stulgis, Jan Woźniak – Członkowie Rady Nadzorczej.

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

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

Rada Nadzorcza może liczyć od 5 do 7 członków.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

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

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

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

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

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

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

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

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście.

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

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

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

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

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

2. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych, uchwała Rady Nadzorczej może zostać podjęta w trybie pisemnym, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Oddanie głosu

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

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

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

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

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

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

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

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

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty;
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 1 i 2 powyżej;
- 4) zawieranie, rozwiązywanie i zmiana umów z członkami Zarządu oraz ustalenie zasad ich wynagradzania i wynagrodzeń;
- 5) powoływanie, zawieszanie oraz odwoływanie Prezesa Zarządu, Członków Zarządu lub całego Zarządu, jak również podejmowanie decyzji o ustaniu takiego zawieszenia;
- 6) akceptowanie wniosków Zarządu w sprawie nabycia i objęcia udziałów oraz akcji spółek, jak również w sprawie uczestniczenia Spółki w innych podmiotach - Rada Nadzorcza może określić do jakiej kwoty, na jakich warunkach oraz w jakim trybie Zarząd może dokonywać wskazanych czynności bez obowiązku uzyskania akceptacji Rady Nadzorczej;
- 7) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swych czynności;
- 8) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, któremu powierzone zostanie badanie rocznych sprawozdań finansowych Spółki;
- 9) ustalanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu;
- 10) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym;
- 11) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy;
- 12) zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd wieloletnich planów rozwoju Spółki oraz rocznych planów finansowych;
- 13) zatwierdzanie budżetu rocznego oraz budżetu kwartalnego;
- 14) zatwierdzanie wydatków nie przewidzianych w zatwierdzonym budżecie i wykraczających poza zwykły zarząd Spółką o wysokości powyżej 100.000 (sto tysięcy) USD lub ich równowartości według średniego kursu USD ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu przedstawienia odpowiedniego wniosku przez Zarząd Radzie Nadzorczej;
- 15) wyrażanie zgody na sprzedaż aktywów Spółki, których wartość przekracza 10% wartości netto środków trwałych z wyłączeniem tych, które stanowią zapasy zbywalne w ramach normalnej działalności;
- 16) wyrażanie zgody na zaciąganie pożyczek i kredytów długoterminowych nie przewidzianych w budżecie, innych niż kredyty kupieckie zaciągane w ramach zwykłego zarządu Spółką oraz udzielanie nie przewidzianych w budżecie poręczeń, gwarancji i dokonywanie nieprzewidzianych w budżecie obciążeń majątku;
- 17) wyrażanie zgody na zatrudnianie doradców i innych osób zewnętrznych w stosunku do Spółki (za wyjątkiem biegłych rewidentów) w charakterze konsultantów, prawników lub agentów, jeżeli roczne łączne koszty zaangażowania takich osób miałyby przekroczyć 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) USD lub ich równowartość według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu przedstawienia wniosku Radzie Nadzorczej przez Zarząd;
- 18) wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań nie przewidzianych w budżecie, wykraczających poza zwykły zarząd Spółką, których wartość przekracza z jednego tytułu 100.000 (sto tysięcy) USD lub ich równowartości liczoną według średniego kursu USD ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu przedstawienia odpowiedniego wniosku przez Zarząd Radzie Nadzorczej;
- 19) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
- 20) rozpatrywanie i opiniowanie spraw wnoszonych przez Zarząd pod obrady Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza jako całość wykonuje funkcje przydzielone komisji ds. nominacji, komisji ds. wynagrodzeń oraz komisji rewizyjnej w rozumieniu Zalecenia Komisji Europejskiej Nr 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

5. Komitet Audytu

Rada Nadzorcza powołuje spośród swoich członków Komitet Audytu (KA) w rozumieniu ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089), w skład którego wchodzi od 3 do 5 członków, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu powoływany przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza ustala Regulamin Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza Sanok Rubber Company SA nowej kadencji w dniu 13 lipca 2018 roku podjęła Uchwałę o wyodrębnieniu w ramach Rady Komitetu Audytu.

W skład Komitetu Audytu wchodzi:

1. Przewodniczący Komitetu Audytu Jan Woźniak. Niezależny Członek Rady Nadzorczej zgodnie z wymogami art.129 ust.3 ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
2. Członek Komitetu Audytu Jacek Podgórski. Niezależny Członek Rady Nadzorczej zgodnie z wymogami art.129 ust.3 ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
3. Członek Komitetu Audytu Artur Gabor. Niezależny Członek Rady Nadzorczej zgodnie z wymogami art.129 ust.3 ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
4. Członek Komitetu Audytu Marta Rudnicka.

Rada Nadzorcza Spółki poprzedniej kadencji, w dniu 26 czerwca 2017 roku podjęła Uchwałę o wyodrębnieniu Komitetu Audytu w składzie:

1. Przewodniczący Komitetu Audytu Jan Woźniak

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

2. Członek Komitetu Audytu Karol Żbikowski

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

3. Członek Komitetu Audytu Marta Rudnicka, posiadająca wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka (wykształcenie wyższe Wydział Chemii i Technologii Organicznej Politechniki Krakowskiej; od 1977 do 2015 roku zatrudniona w Spółce, od 1995 na stanowisku Dyrektora Badań i Nowych Uruchomień).

Spółród Członków KA wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiadają Pan Jan Woźniak, Pan Jacek Podgórski oraz Pan Artur Gabor – wynikające z doświadczenia zawodowego.

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

Wyboru firmy audytorskiej do badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych dokonuje rada nadzorcza. Firma audytorska prowadząca badanie Spółki powinna dokonywać również badania podmiotów powiązanych, wyjątki od tej zasady potwierdza rada nadzorcza. Wybór dokonywany jest na okres 2-5 lat. Polityka wyboru wprowadza szereg kryteriów, które powinna wypełnić firma audytorska, w tym m.in. z zakresu etyki zawodowej, niezależności, określonych kompetencji, czy też doświadczenia. Polityka przewiduje badanie przez firmę audytorską lub podmioty z nią powiązane przez maksymalny okres 5 lat. Podobne ograniczenie dotyczy kluczowego biegłego rewidenta dokonującego badania. W dokumencie uregulowano również sam proces wyboru firmy audytorskiej. Uregulowano także możliwość wykonywania tzw. usług zabronionych, ustalanych na podstawie Rozporządzenia w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego. Usługi zabronione nie mogą być świadczone przez firmę audytorską w roku obrotowym poprzedzającym badanie oraz w okresie od rozpoczęcia okresu objętego badaniem do momentu sporządzenia sprawozdania z badania. W celu zapewnienia kontroli świadczenia usług przez firmy audytorskie zarząd zobowiązany jest do sporządzenia informacji a firma audytorska – o świadczenia o realizacji usług zabronionych i złożenia do komitetu audytu spółki.

Wybór firmy audytorskiej dotyczył przedłużenia umowy o badanie na podstawie decyzji Rady Nadzorczej po rekomendacji KA.

Firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe Spółki, tj. Ernst & Young Polska sp. z o.o. sp. k. nie świadczyła na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem.

Komitetu audytu w 2018 roku odbył 3 posiedzenia poświęcone wykonywaniu swoich obowiązków.

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

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

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

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

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

- w spółkach zależnych od Sanok RC S.A.

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

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

7. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Znaczący Akcjonariusze zostali wymienieni pkt. 1.3 niniejszego sprawozdania.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10. Zasady zmiany Statutu Spółki

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

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

W 2018 roku spółka nie opracowała polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów, ale realizuje ją poprzez ocenę kandydatów pod kątem wiedzy, kompetencji i doświadczenia, co zapewnia różnorodność we wszystkich istotnych obszarach. Spółka rozważy wdrożenie polityki różnorodności w przyszłości.

Sanok, dnia 18 marca 2019r

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

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

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Sanok Rubber Company S.A. („Spółka”) z siedzibą w Sanoku, ul. Przemyska 24, na które składają się: rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”).

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 18 marca 2019 roku.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”) oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie UE”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *„Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach oraz w rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych oraz udzielonych pożyczek Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka wykazała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, po uwzględnieniu dokonanych odpisów aktualizujących, inwestycje w jednostkach zależnych w łącznej kwocie 47 milionów złotych oraz pożyczki udzielone jednostkom powiązanym w łącznej kwocie 133,8 milionów złotych, co stanowi łącznie 21,4% sumy bilansowej. Zagadnienie zostało określone jako kluczowe dla badania sprawozdania finansowego Spółki z uwagi na element profesjonalnego osądu kierownictwa Spółki związany z oceną wartości odzyskiwalnej inwestycji w jednostkach zależnych oraz pożyczek udzielonych tym jednostkom zgodnie z MSR 36 <i>'Utrata wartości aktywów'</i>. Szacunek wartości odzyskiwalnej wymaga przeprowadzenia przez Zarząd Spółki szeregu analiz, popartych odpowiednimi założeniami, a także uwzględniających złożoność i mnogość powiązań pomiędzy spółkami Grupy, wzajemnych sald pożyczek, należności i zobowiązań na różnych poziomach Grupy. Spółka zawarła ujawnienia dotyczące inwestycji w jednostkach zależnych oraz udzielonych pożyczek w ramach jednostek powiązanych w nocy 2 i 29 dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego.	Nasze procedury badania, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania, obejmowały między innymi: • analizę oraz zrozumienie procesu identyfikacji przesłanek utraty wartości oraz szacowania wartości odzyskiwalnej; • ocenę dokonanej przez Zarząd analizy wystąpienia przesłanek na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych oraz udzielonych pożyczek; • ocenę średnioważonego kosztu kapitału poprzez analizę istotnych danych wsadowych w wyliczeniu średnioważonego kosztu kapitału przy wykorzystaniu pracy specjalistów z zespołu z zakresu wycen i z uwzględnieniem danych rynkowych; • ocenę przyjętych przez Zarząd prognoz finansowych poprzez porównanie kluczowych założeń, w tym zastosowanych stóp dyskonta, leżących u podstaw przeprowadzonego testu do wskaźników rynkowych, do dotychczasowych strumieni przychodów, kosztów, osiągniętej marży i przepływów pieniężnych; • sprawdzenie poprawności matematycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych i uzgodnienie danych źródłowych do przyjętych przez Zarząd budżetów operacyjnych; • ocenę adekwatności ujawnień w zakresie testu na utratę wartości oraz utraty wartości pożyczek, w tym ocenę przygotowanej przez Zarząd analizy wrażliwości pod kątem wymogów MSR 36 <i>'Utrata wartości aktywów'</i>.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z § 5 Międzynarodowego Standardu Badania 320, koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym, wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

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

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Komitetowi Audytu informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Komitetowi Audytu oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Komitetowi Audytu ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz § 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („rozporządzenie o informacjach bieżących”),
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w § 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia o informacjach bieżących.

Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w § 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz i tego rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Informacja na temat informacji niefinansowych

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

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

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 rozporządzenia UE oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych w badanym okresie sprawozdawczym zostały wymienione w sprawozdaniu z działalności Spółki.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki po raz pierwszy uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 19 maja 2016 roku oraz ponownie uchwałami z dnia 22 maja 2017 roku oraz 24 maja 2018 roku. Sprawozdania finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2016 roku; to jest przez okres 3 kolejnych lat.

Warszawa, dnia 18 marca 2019 roku

Kluczowy biegły rewident

Podpisany certyfikatem wystawionym
dla Piotr Paweł Chęć k (Certyfikat
kwalifikowany).
Utworzony w dniu: 2019-03-18
21:35:53 +0100

Piotr Chęć k
biegły rewident
nr w rejestrze: 13253

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

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Stosownie do §70 ust.1 pkt.6 oraz §71 ust.1 pkt.6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U z dn. 20.04.2018r poz. 757)

Zarząd Sanok Rubber Company SA oświadcza, że:

- według naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz grupy kapitałowej emitenta oraz jego wynik finansowy i skonsolidowany wynik finansowy grupy, oraz
- sprawozdanie z działalności Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Piotr Szamburski - Prezes Zarządu

Rafał Grzybowski - Członek Zarządu

Marcin Saramak - Członek Zarządu

Piotr Dołęga - Członek Zarządu

INFORMACJA ZARZĄDU

Stosownie do §70 ust.1 pkt.7 oraz §71 ust.1 pkt.7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U z dn. 20.04.2018r poz. 757)

Zarząd Sanok Rubber Company SA informuje na podstawie oświadczenia rady nadzorczej, że:

- firma audytorska Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy Rondo ONZ 1, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130 oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.,
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji, oraz
- Sanok Rubber Company SA posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki i Grupy przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakresu świadczenia przez firmę audytorską

Piotr Szamburski	- Prezes Zarządu	.....
Rafał Grzybowski	- Członek Zarządu	.....
Marcin Saramak	- Członek Zarządu	.....
Piotr Dołęga	- Członek Zarządu	.....

Sanok, dnia 18 marca 2019r.

OCENA RADY NADZORCZEJ SANOK RUBBER COMPANY S.A.

Stosownie do przepisów art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz §70 ust. 1 pkt 14) oraz §71 ust. 1 pkt 12) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.Uz 2018r. poz. 757), Rada Nadzorcza Sanok Rubber Company S.A. przeprowadziła ocenę:

- sprawozdania Zarządu z działalności Sanok Rubber Company S. A. za 2018 rok,
- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company za 2018 rok,
- sprawozdania finansowego Sanok Rubber Company S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku,

stwierdzając zgodność w/w dokumentów z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Uzasadnienie wydanej oceny:

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna za 2018 rok, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company za 2018 rok, sprawozdania finansowego Sanok Rubber Company S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku na podstawie:

- treści w/w sprawozdań przedłożonych przez Zarząd Spółki,
- sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta, tj. Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie z badania rocznego sprawozdania finansowego Sanok Rubber Company S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, oraz sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu,
- informacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, opartej na wynikach spotkań Komitetu Audytu z przedstawicielami w/w firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem,

zważywszy w szczególności, że:

- zgodnie z opinią wyrażoną przez Audytora Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k. w sprawozdaniach z badania rocznego sprawozdania finansowego Sanok Rubber Company S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company, sprawozdania te przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy oraz ich wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami

(polityką) rachunkowości, są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę i Grupę przepisami prawa oraz statutem Spółki (Jednostki dominującej), a roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

- Komitet Audytu Rady Nadzorczej Sanok Rubber Company S.A. uczestniczył w kluczowych spotkaniach Zarządu Spółki z Audytorem i w swojej informacji sporządzonej dla potrzeb Rady Nadzorczej nie stwierdził żadnych uchybień co do procesu badania sprawozdań i jego wyniku.

Marek Łęcki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej	.....
Jacek Podgórski	- Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	.....
Zofia Dzik	- Członek Rady Nadzorczej	.....
Artur Gabor	- Członek Rady Nadzorczej	.....
Marta Rudnicka	- Członek Rady Nadzorczej	.....
Grzegorz Stulgis	- Członek Rady Nadzorczej	.....

OŚWIADCZENIE

Stosownie do §70 ust. 1 pkt 8) oraz §71 ust. 1 pkt 8) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018r. 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 2018r. poz. 757),

Rada Nadzorcza Sanok Rubber Company S.A. oświadcza, że:

- są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie branży, w której działa Sanok Rubber Company S.A. oraz Grupa Kapitałowa, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- Komitet Audytu wykonał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Marek Łęcki - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jacek Podgórski - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Zofia Dzik - Członek Rady Nadzorczej

Artur Gabor - Członek Rady Nadzorczej

Marta Rudnicka - Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Stulgis - Członek Rady Nadzorczej

Jan Woźniak - Członek Rady Nadzorczej