



# JEDNOSTKOWY RAPORT FINANSOWY ZA 2024 ROK

wraz ze sprawozdaniem niezależnego Biegłego Rewidenta z badania

 **SANOK RUBBER**



**SANOK RUBBER**

Zastrzeżenie: ten dokument nie stanowi wersji oficjalnej jednostkowego sprawozdania finansowego i jest kopią w formacie pdf sprawozdania, które zostało opublikowane w formacie xhtml

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe  
**Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna**  
za rok zakończony 31 grudnia 2024

sporządzone wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Rachunek Zysków i Strat	4
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	4
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	5
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	6
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	7
Dodatkowe noty objaśniające	8
1. Dane podstawowe o Sanok RC S.A. i zmiany w kapitale zakładowym	8
2. Dane podstawowe o spółkach zależnych Sanok RC S.A.	9
3. Skład Zarządu Spółki	10
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	12
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.	19
8. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	20
9. Przychody z umów z klientami	20
10. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	20
11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych, aktywów warunkowych oraz poręczeń, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	21
12. Przychody ze sprzedaży	21
13. Koszty rodzajowe	21
14. Koszty świadczeń pracowniczych	22
15. Pozostała działalność operacyjna	22
16. Strata (odwrócenie straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zgodnie z MSSF9	22
17. Przychody i koszty finansowe	23
18. Podatek dochodowy bieżący	23
19. Rzeczowe aktywa trwałe	24
20. Aktywa niematerialne	25
21. Udziały	26
22. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe	27
23. Aktywa i zobowiązania finansowe	27
24. Zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego	29
25. Zapasy	30
26. Należności	31
27. Środki pieniężne	31
28. Kapitał akcyjny	32
29. Pozostałe kapitały	32
30. Zmiana stanu rezerw długoterminowych	34
31. Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	34
32. Przychody przyszłych okresów - długoterminowe i krótkoterminowe	36
33. Kredyty długo- i krótkoterminowe	36
34. Zobowiązania krótkoterminowe inne	37
35. Segmenty operacyjne	38
36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	40
37. Zysk na akcję	40
38. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych	41
39. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki	41
40. Instrumenty finansowe	42
41. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	42
42. Zarządzanie kapitałem	45
43. Zdarzenia występujące po dniu bilansowym	46
44. Pozostałe informacje do informacji finansowej za 12 m-cy 2024r.	46

## Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	9, 12	910 978	1 042 172
Koszt własny sprzedaży	13	753 737	874 691
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>157 241</b>	<b>167 481</b>
Koszty sprzedaży	13	13 400	14 734
Koszty ogólnego zarządu	13	90 087	92 490
<b>Wynik z działalności podstawowej</b>		<b>53 754</b>	<b>60 257</b>
Pozostałe przychody operacyjne	15	3 407	8 418
Pozostałe koszty operacyjne	15	2 501	1 620
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>54 660</b>	<b>67 055</b>
Strata (odwrócenie straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zgodnie z MSSF9	16	1 932	563
Przychody z tytułu odsetek		6 914	9 949
Przychody finansowe	17	18 955	8 799
Koszty finansowe	17	20 253	12 137
<b>Wynik brutto (przed opodatkowaniem)</b>		<b>58 344</b>	<b>73 103</b>
Podatek dochodowy razem	18	1 631	5 375
Bieżący		2 012	7 641
Odroczony		5 693	-1 733
Odroczony z działalności w PSI		-6 074	-533
<b>Wynik netto</b>		<b>56 713</b>	<b>67 728</b>
Średnia ważona liczba akcji	37	24 904 352	26 075 465
Zysk na jedną akcję w zł		2,28	2,60
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	37	25 570 499	26 881 922
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł		2,22	2,52

## Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
<b>Wynik netto</b>	<b>56 713</b>	<b>67 728</b>
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	366	-1 151
<i>Zyski/straty aktuarialne z uwzględnieniem podatku dochodowego</i>	366	-1 151
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>366</b>	<b>-1 151</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>57 079</b>	<b>66 577</b>

## Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

Wyszczególnienie	Nota	Stan na	
		31.12.2024	31.12.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	19	344 736	305 894
Aktywa niematerialne	20	8 552	11 254
Inne należności długoterminowe		3 078	2 821
Aktywa z tytułu umów		1 219	1 749
Udziały	21	211 888	91 913
Aktywa finansowe	22, 23	50 469	47 934
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	35 127	34 833
Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe czynne		762	429
<b>Razem aktywa trwałe</b>		<b>655 831</b>	<b>496 827</b>
Zapasy	25	138 937	150 092
Należności handlowe	26	148 216	163 531
Należności krótkoterminowe inne	26	11 730	11 440
Aktywa z tytułu umów		43	255
Rozliczenia międzyokresowe czynne		2 183	2 170
Aktywa finansowe	21, 22, 23	58 780	5 583
Środki pieniężne	27	24 954	106 544
<b>Razem aktywa obrotowe</b>		<b>384 843</b>	<b>439 615</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>1 040 674</b>	<b>936 442</b>
Kapitał akcyjny	28	5 376	5 376
Akcje własne	29	-40 173	-11 230
Statutowy Kapitał zapasowy	29	1 792	1 792
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	29	1 347	1 118
Kapitał rezerwowy na program skupu akcji własnych	29	49 230	49 230
Zyski zatrzymane		590 584	563 154
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>608 156</b>	<b>609 440</b>
Kredyty długoterminowe	33	262 142	98 318
Rezerwy długoterminowe	30	13 364	13 837
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu		12 403	14 724
Przychody przyszłych okresów	32	27	29
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>287 936</b>	<b>126 908</b>
Kredyty krótkoterminowe	33	17 992	35 393
Zobowiązania handlowe		59 542	76 173
Inne zobowiązania finansowe		1 653	0
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu		2 834	2 504
Zobowiązania krótkoterminowe inne	34	24 732	20 426
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2	295
Zobowiązania z tytułu umów		4 155	6 517
Przychody przyszłych okresów	32	3	477
Rezerwy krótkoterminowe	31	33 669	58 309
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>144 582</b>	<b>200 094</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>1 040 674</b>	<b>936 442</b>

## Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	Za okres od 01.01 do 31.12	
		2024	2023
<b>Zysk netto</b>		<b>56 713</b>	<b>67 728</b>
<b>Korekty razem o pozycje:</b>		36 560	88 656
- Amortyzacja		51 548	53 725
- Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto		-5 636	-9 052
- Odsetki i dywidendy netto		-3 344	-412
- Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem		2 012	7 641
- Zysk, strata z działalności inwestycyjnej		4 360	1 321
- Zmiana stanu rezerw		-25 111	10 289
- Zmiana stanu zapasów		11 155	21 450
- Zmiana stanu należności		14 031	14 032
- Zmiana stanu zobowiązań	38	-18 045	-8 165
- Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów		-1 116	-3 309
- Pozostałe korekty	38	10 033	8 089
- Podatek dochodowy zapłacony		-3 327	-6 953
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>93 273</b>	<b>156 384</b>
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		26	1 354
Wpływy z aktywów finansowych		13 352	839
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek		3 727	9 854
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek		1 671	1 801
Pozostałe wpływy inwestycyjne		442	0
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych		-88 718	-47 926
Nabycie praw do emisji CO2		-6 316	-11 633
Wydatki na aktywa finansowe		-178 243	-12 534
Wydatki/wpływy z tyt. lokat powyżej 3 miesięcy		1 475	-1 475
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-252 584</b>	<b>-59 720</b>
Kredyty (zaciągnięcie, spłata)		150 857	-28 791
Nabycie akcji własnych		-32 308	0
Wpływ z tytułu realizacji programu motywacyjnego		3 365	0
Zapłacone odsetki		-11 824	-7 059
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-29 969	-31 291
Wydatki finansowe z tytułu leasingu		-2 411	-1 977
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>77 710</b>	<b>-69 118</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>-81 601</b>	<b>27 546</b>
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach		11	1
Środki pieniężne na początek okresu		106 544	78 997
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		-81 590	27 547
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>24 954</b>	<b>106 544</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		228	810

Suma niewykorzystanych limitów kredytowych na 31 grudnia 2024r. wynosiła 85 mln PLN (na 31.12.2023r.: 105 mln PLN).

## Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowany na program skupu akcji własnych	Statutowy Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
<b>Stan na 01.01.2024 r.</b>	<b>5 376</b>	<b>-11 230</b>	<b>1 118</b>	<b>49 230</b>	<b>1 792</b>	<b>563 154</b>	<b>609 440</b>
Całkowite dochody za 12 m-cy 2024 r.						57 079	57 079
Nabycie akcji własnych		-32 308					-32 308
Realizacja programu motywacyjnego		3 365					3 365
Wycena/wyksięgowanie wyceny programu motywacyjnego I i II			229			655	884
Podział wyniku finansowego – dofinansowanie ZFŚS						-335	-335
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę						-29 969	-29 969
<b>Stan na 31.12.2024 r.</b>	<b>5 376</b>	<b>-40 173</b>	<b>1 347</b>	<b>49 230</b>	<b>1 792</b>	<b>590 584</b>	<b>608 156</b>
<b>Stan na 01.01.2023 r.</b>	<b>5 376</b>	<b>-11 230</b>	<b>6 297</b>	<b>15 000</b>	<b>1 792</b>	<b>556 129</b>	<b>573 364</b>
Nabycie akcji własnych		0					0
Całkowite dochody za 2023 rok						66 577	66 577
Przeniesienia między kapitałami uchwałami WZA			-6 291	34 230		-27 939	0
Wycena programu motywacyjnego z 2022 roku			1 112				1 112
Podział wyniku finansowego – dofinansowanie ZFŚS						-322	-322
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę						-31 291	-31 291
<b>Stan na 31.12.2023 r.</b>	<b>5 376</b>	<b>-11 230</b>	<b>1 118</b>	<b>49 230</b>	<b>1 792</b>	<b>563 154</b>	<b>609 440</b>

## 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 2015r.: Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok Spółka Akcyjna) z siedzibą w Sanoku, przy ulicy Przemyskiej 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 11 spółek zależnych i 1 Grupę kapitałową niższego szczebla, w skład której wchodzi: 1 podmiot dominujący 4 spółki zależne (w tym jedna spółka zawieszona) oraz jedna spółka stowarzyszona.

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.

W wyniku realizacji przez Sanok RC SA Programu nabywania akcji własnych na warunkach określonych w uchwale WZA z 28.06.2022 r., 30.08.2022 r. Spółka nabyła łącznie 806 457 akcji własnych stanowiących 2,999% kapitału zakładowego Spółki – szczegóły opublikowano w raporcie bieżącym nr 12/2022.

W związku z przyjęciem przez WZA kolejnego programu motywacyjnego (na lata 2025-2029), 11 stycznia 2024 roku skierowano do wszystkich Akcjonariuszy zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji. Spółka tą drogą nabyła 1 344 095 akcji własnych (4,9999% kapitału zakładowego) - zawarcie i rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 29 stycznia 2024 roku.

**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 zawieszaniach układu wydechowego), a także rezultatów prac rozwojowych, narzędzi i oprzyrządowania z tego obszaru,
- **segment budownictwa** - dotyczy sprzedaży: uszczelki systemowych stosowanych w produkcji stolarki okiennej i drzwiowej (tworzywowej, drewnianej, aluminiowej), systemach rynnowych i wentylacyjnych oraz uszczelki samoprzylepnych stosowanych do uszczelnienia w stolarce już zamontowanej, oraz elementów mocowania fasad,
- **segment rolnictwo i przemysł** - dotyczy sprzedaży: pasów klinowych, maszyn rolniczych i części zamiennych do nich oraz innych akcesoriów (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.

W związku z włączeniem grupy Teknikum segment ten został rozszerzony o następujące rodzaje wyrobów:

węże przemysłowe m.in. do systemów oczyszczania stosowanych w przemyśle wydobywczym, wyroby formowe z gumy, silikonu i tworzyw sztucznych do zastosowań technicznych oraz rozwiązania do ochrony urządzeń przemysłowych przed zużyciem i korozją.

- **segment mieszanek gumowych** - dotyczy sprzedaży mieszanek dla producentów wyrobów gumowych, które są wytwarzane w ramach mocy produkcyjnych nie dedykowanych dla własnych produktów,
- **segment pozostałe** – dotyczy sprzedaży pozostałej, która nie jest ujęta w działalności wymienionej w powyższych segmentach.

Pod względem geograficznym wyodrębnia się:

- rynek krajowy (Polska),
- rynek Unii Europejskiej,
- rynek Europy Wschodniej,
- pozostałe rynki.

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

Wg stanu na 31.12.2024 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 Sp. z o.o. z siedzibą w Kostrzynie	100%/ 100%	Sprzedaż na rynku wtórnym wyrobów produkowanych przez Sanok RC S.A. oraz sprzedaż części zamiennych, materiałów eksploatacyjnych i maszyn dla rolnictwa. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Sanok RC S.A. za 12 m-cy 2024 roku stanowiła 56,5% sprzedaży Spółki.
2	PHU Stomil East Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Sanoku	65,7%/ 79,3%	Spółka w likwidacji.
3	Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem (Ukraina)	100%/ 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku ukraińskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Sanok RC.
4	Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (Rosja)	81,1%/ 81,1%	Spółka przeznaczona do sprzedaży – wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym jako działalność zaniechana.
5	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 przede wszystkim do spółek dystrybucyjnych Sanok RC, a także do klientów bezpośrednich.
6	Colmant Cuvelier RPS S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne (Francja)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż mieszanek gumowych oraz dystrybucja elementów systemów napędów.
7	Stomet Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku	100%/ 100%	Wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń – głównie na zamówienie spółek Grupy. Sprzedaż wyrobów i usług poza Grupę za 12 m-cy 2024r stanowiła 19,7% sprzedaży Spółki
8	Świerkowy Zdrój Medical SPA Sp. z o.o. z siedzibą w Rymanowie Zdroju	100%/ 100%	Organizowanie i świadczenie usług w zakresie lecznictwa, sanatorium, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.
9	Draftex Automotive GmbH, Grefrath (Niemcy)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora samochodów premium na rynku niemieckim. Spółka posiada udziały (14,5%) w spółce produkcyjnej Qingdao Masters of Rubber and Plastics Co. Ltd (QMRP) z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny).
10	SMX Rubber Company S.A. de C.V	99%/99%	Spółka SMX została utworzona jako odrębny podmiot prawny, docelowo realizujący bezpośrednią sprzedaż do klientów ulokowanych w Meksyku. Spółka SMX pozostaje spółką zależną o minimalnym zakresie działania i z minimalnymi zasobami celem optymalizacji kosztów związanych z rozwojem Grupy Sanok RC. Pozostałe 1% udziałów w posiadaniu spółki „Stomet” Sp. z o.o.
11	BSP Bracket System Polska z siedzibą w Warszawie	54,26%/54,26%	BSP Bracket System jest firmą o charakterze produkcyjno-handlowym, działającą w segmencie infrastruktury (non-automotive), zajmującą się kompleksowo zagadnieniami dotyczącymi elewacji wentylowanych oraz techniki zamocowań.
12	Teknikum Group Ltd Finlandia z siedzibą w Sastamala – Podmiot dominujący w Grupie Teknikum	100%/100%*	Spółka dominująca w Grupie Teknikum. Spółka świadczy usługi wspólne na spółek w Grupie Teknikum (administracja, finanse, marketing, HR, IT)
12a	Teknikum Oy (Ltd) z siedzibą w Sastamala Finlandia	100%/100%	Spółka zależna od Teknikum Group Ltd. Posiada 3 zakłady produkcyjne w Sastamala i 1 w Kerava. Produkcja spółki obejmuje; węże przemysłowe, wyroby formowane, wyroby poliureatanowe, powłoki gumowe, wyroby z tworzyw sztucznych oraz mieszanki gumowe. Sprzedaje głównie na rynku fińskim. Spółka posiada 100% udziałów w Teknikum North America Ltd – działalność spółki jest zawieszona.
12b	Teknikum Kft z siedzibą w Jászladány, Węgry	100%/100%	Spółka zależna od Teknikum Group Ltd. Produkcja spółki obejmuje wyroby z tworzyw sztucznych oraz wyroby piankowe.
12c	Teknikum GmbH z siedzibą w Mülheim, Niemcy	100%/100%	Spółka zależna od Teknikum Group Ltd. Spółka handlowa zajmująca się sprzedażą, obsługą klienta oraz dystrybucją wyrobów produkowanych przez Teknikum Oy (Ltd) na terenie Europy.
12d	Sammaliston Sauna Oy z siedzibą w Noki, Finlandia	33%/33%	Spółka stowarzyszona prowadzi sauny rekreacyjne, które są okazjonalnie wykorzystywane przez pracowników, klientów i udziałowców Grupy Teknikum.

\* jednostka nabyta w trakcie okresu sprawozdawczego jako datę objęcia kontroli ustalono 02.04.2024

W trakcie okresu sprawozdawczego z Grupy wyłączono spółkę Stomil Sanok RUS w Rosji na skutek utraty kontroli nad tą spółką z uwagi na brak możliwości uzyskiwania wiarygodnych danych finansowych.

### 3. Skład Zarządu Spółki

Na dzień 31.12.2024 w skład zarządu Spółki wchodził:

Prezes Zarządu	– Piotr Szamburski
Wiceprezes Zarządu	– Marcin Saramak
Wiceprezes Zarządu	– Rafał Grzybowski
Wiceprezes Zarządu	– Martijn Merckx
Członek Zarządu	– Piotr Dołęga

Zarząd w powyższym składzie został powołany przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 29 maja 2024 roku.

### 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.

Informacje w zakresie profesjonalnego osądu a także niepewności szacunków i założeń zaprezentowanych poniżej, przedstawiają sytuację na dzień bilansowy. Jeżeli chodzi o kwestie wynikające z trwającej wojny na Ukrainie i ich wpływu na profesjonalny osąd jak i niepewność szacunków oraz założeń po dniu bilansowym to zostały szczegółowo przedstawione w notcie 44. Pozostałe informacje do informacji finansowej za 12 m-cy 2024r.

#### 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.

*Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych dot. rezerw na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęto w tym celu następujące założenia

- stopa dyskonta 5,85%
- tablice śmiertelności pttz2023
- średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji dla odpraw emerytalno-rentowych w latach 2025-2034: 2,83%
- średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji nagród jubileuszowych w latach 2025-2034: 2,83%
- średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej: 4,67% (kobiety), 4,69% (mężczyźni)

*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.

*Wartość godziwa instrumentów finansowych*

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

*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.

*Utrata wartości udziałów w spółkach zależnych*

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych, w których były ku temu przesłanki. 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 notcie 21.

#### *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.

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.

#### *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.

*Zasady tworzenia odpisów na zapasy, pożyczki oraz zasady wyceny poręczeń i tworzenia rezerw opisane są poniżej w pkt 6 Istotne zasady rachunkowości.*

## **5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności. Zarząd w niniejszej ocenie uwzględnił wpływ czynników obarczonych dużą niepewnością, w tym w szczególności trwającą od 24 lutego 2022 wojną na Ukrainie, opisaną dodatkowo w nocie 44 niniejszego sprawozdania.

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 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. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, prezentowane są w tysiącach PLN.

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

## 6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

### a. Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty pochodne 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 2024	31 grudnia 2023
USD	4,1012	3,9350
EUR	4,2730	4,3480

### 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 zdatnego 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.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w momencie ich poniesienia jako koszty okresu zgodnie ze wzorcowym podejściem MSR 23.

Spółka zgodnie z MSSF 16 klasyfikuje umowę jako kontrakt leasingowy, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez okres dłuższy niż 12 miesięcy i wartość składnika aktywów jest wyższa niż 5000 USD. Aby zakwalifikować umowę jako leasing, konieczne jest spełnienie trzech warunków:

- 1) umowa przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów;
- 2) leasingobiorca uzyskuje korzyści ekonomiczne z użytkowania tego aktywa;
- 3) leasingobiorca uzyskuje prawo do kierowania sposobem, w jaki aktywo jest użytkowane czyli do zarządzania przedmiotem leasingu przez okres trwania umowy

W dacie rozpoczęcia leasingu, Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

### d. Aktywa 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.

#### **e.** 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.

#### **f.** Aktywa finansowe

##### *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 są bezpośrednio związane z nabyciem 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 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 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 instrumentu przekroczyć 30 dni.

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

**g. 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.

**h. 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.

**i. 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:

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

Jeżeli koszt wytworzenia lub koszt zakupu składnika zapasów jest wyższy od jego wartości netto możliwej do uzyskania, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy między kosztem wytworzenia lub kosztem zakupu składnika, a jego wartością netto możliwą do uzyskania. Odpis ujmowany jest w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Podstawą odpisów aktualizujących do wartości netto możliwej do uzyskania są m.in. roczne spisy z natury stanów magazynowych i przeglądy poszczególnych składników pod kątem ich przydatności i możliwości sprzedaży.

Zmniejszenie wartości zapasu składników do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania może nastąpić w szczególności, gdy:

- składnik został uszkodzony lub utracił całkowicie lub częściowo swoją przydatność;
- spadła możliwa do uzyskania cena sprzedaży składnika;
- wzrosły przewidywane koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży

i dokonaniem tej sprzedaży, takie jak: koszty opakowania, transportu, składowania, załadunku i wyładunku, a w przypadku produktów w toku – także koszty dokończenia produkcji.

W zakresie zapasów słabo-rotujących Spółka przyjęła następującą politykę ustalania odpisów aktualizujących:

- dla wyrobów gotowych, materiałów i surowców oraz półproduktów i produktów w toku:

- znajdujących się na stanie magazynu przez okres co najmniej 6 miesięcy lecz nie dłużej niż 12 miesięcy – odpis aktualizujący winien wynosić co najmniej 10%;
- znajdujących się na stanie magazynu przez okres co najmniej 12 miesięcy lecz nie dłużej niż 24 miesiące – odpis aktualizujący winien wynosić co najmniej 50%;
- znajdujących się na stanie magazynu przez okres powyżej 24 miesięcy – odpis aktualizujący winien wynosić 100%;

- dla towarów:

- znajdujących się na stanie magazynu przez okres co najmniej 12 miesięcy lecz nie dłużej niż 18 miesięcy – odpis aktualizujący winien wynosić co najmniej 20%;
- znajdujących się na stanie magazynu przez okres co najmniej 18 miesięcy lecz nie dłużej niż 24 miesiące – odpis aktualizujący winien wynosić co najmniej 50%;
- znajdujących się na stanie magazynu przez okres co najmniej 24 miesięcy lecz nie dłużej niż 36 miesiące – odpis aktualizujący winien wynosić co najmniej 75%;
- znajdujących się na stanie magazynu przez okres powyżej 36 miesięcy – odpis aktualizujący winien wynosić 100%.

Powyższej zasady nie stosuje się do materiałów technicznych stanowiących części zamienne do maszyn i węgla opałowego.

Zarząd na podstawie własnej oceny, doświadczenia i okoliczności (np. strategia zakupowa) może podjąć decyzję o nie tworzeniu odpisu na zapasy spełniające ww. kryteria.

**j. 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.

**k. 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.

**l. 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.

**m. 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.

**n. 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.

**o. 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 narzut płacone na rzecz ZUS;

- premie dotyczące okresu sprawozdawczego płacone 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 1.07.2007 r. 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.

**p. Przychody**

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.

Stosowane przez Spółkę metody ustalenia momentu powstania przychodu:

- ze sprzedaży towarów, materiałów i wyrobów gotowych – w momencie uzyskania kontroli nad przedmiotem transakcji przez klienta;
- z tytułu świadczenia spełnianego w czasie – metodą procentowego zaawansowania;
- z tytułu świadczenia spełnianego w określonym momencie - w momencie uzyskania kontroli nad przedmiotem transakcji przez klienta;
- z tytułu odsetek – w proporcji do upływu czasu, uwzględniając efektywną dochodowość danego składnika aktywów;
- z tytułu dywidend – z chwilą ustalenia prawa akcjonariusza (udziałowca) do otrzymania płatności.

#### **q. 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 odroczoney*

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczoney 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 odroczoney ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczoney 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 odroczoney 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 odroczoney podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

### *Podatek od towarów i usług*

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

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

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

#### **r.** 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.

#### **s.** 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.

Koszty z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, nie są ujmowane. Wyjątkiem są nagrody, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień (tj. warunki dotyczące efektywności, wyników lub/i świadczenia pracy bądź usług).

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmowane są 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.

**t. Akcje własne**

Zakupione akcje własne są ujmowane w odrębnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: „akcje własne” i prezentowane jako pomniejszenie kapitałów własnych.

**u. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Spółka sporządza sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych w wariantcie pośrednim.

**v. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do sprzedaży**

Spółka klasyfikuje do działalności zaniechanej elementy zgodnie z MSSF5, które zostały zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz:

- a) stanowią odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności;
- b) są częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności; lub
- c) jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

## **7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.**

Pozostałe zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki lub nie dotyczyły Spółki:

Zmiany do MSSF 16 „Leasing” zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasing zwrotnego

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe

Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe ujawnienia informacji” umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców

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.

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2025 r.

Zmiany do M SR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” brak wymiennalności

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2026 r.

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe ujawnienia informacji” zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych.

Według oceny Spółki wcześniejsze zastosowanie przez Spółkę tych standardów, interpretacji i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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.

## 8. Objasnienia 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.

## 9. Przychody z umów z klientami

Za rok 2024	Sprzedaż na rynku krajowym	Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej	Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej	Sprzedaż na pozostałych rynkach	Razem sprzedaż
Wyroby dla motoryzacji	44 359	361 834	31	139 003	545 228
Mieszanki gumowe	70 781	5 830	10 729	7 588	94 928
Uszczelki stolarkowe	77 499	11 420	692	69	89 680
Uszczelki samoprzylepne	24 326	23 791	10 589	1 913	60 619
Pasy klinowe	28 713	19 117	3 654	5 347	56 831
Pozostałe wyroby	6 375	13 508	321	8 119	28 323
Usługi przemysłowe	9 785	6 391	0	363	16 539
Wyroby dla farmacji	10 652	4 595	132	48	15 427
Wyroby AGD	1 114	2 290	0	0	3 404
<b>Razem sprzedaż</b>	<b>273 604</b>	<b>448 776</b>	<b>26 148</b>	<b>162 450</b>	<b>910 978</b>

Za rok 2023	Sprzedaż na rynku krajowym	Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej	Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej	Sprzedaż na pozostałych rynkach	Razem sprzedaż
Wyroby dla motoryzacji	74 253	396 990	74	160 430	631 747
Mieszanki gumowe	96 882	5 274	14 039	6 038	122 233
Uszczelki budowlane stolarkowe	77 878	13 914	902	85	92 779
Uszczelki budowlane samoprzylepne	23 868	29 327	12 560	3 233	68 988
Pasy klinowe	30 591	19 948	5 617	4 802	60 958
Pozostałe wyroby	4 074	11 006	207	8 713	24 000
Usługi przemysłowe	17 418	5 712	176	41	23 347
Wyroby dla farmacji	9 514	5 671	97	39	15 321
Wyroby AGD	961	1 838	0	0	2 799
<b>Razem sprzedaż</b>	<b>335 439</b>	<b>489 680</b>	<b>33 672</b>	<b>183 381</b>	<b>1 042 172</b>

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

W dniu 25 czerwca 2024 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sanok RC S.A. postanowiło przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy kwotę 30 000 226,80 zł, przy czym:

- kwota dywidendy na jedną akcję: 1,20 zł,
- dzień dywidendy: 24 września 2024 r.,
- termin wypłaty dywidendy: 8 października 2024 r.,

Zgodnie z art. 364 par.2 Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych posiadanych przez Spółkę – na dzień WZA było to 2.150.552 szt. Niemniej zgodnie z Uchwałą nr 22 ZWZA Sanok RC SA z dnia 28 czerwca 2022 roku w sprawie utworzenia programu motywacyjnego (na lata 2022-2024) pula Akcji własnych Spółki I Transzy programu w liczbie nie większej niż 268.819 sztuk została zaoferowana osobom uprawnionym i mogła uczestniczyć w wypłacie dywidendy.

Płatność dywidendy w wysokości 29 969 014,80 zł (dla 24 974 179 akcji) została zrealizowana w uchwalonym terminie.

## 11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych, aktywów warunkowych oraz poręczeń, 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.

Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia Sanok RC S.A. z tytułu:	Stan na	
	31.12.2024	31.12.2023
<b>Zabezpieczenia na majątku</b>	<b>242 390</b>	<b>117 409</b>
zastaw na maszynach, urządzeniach	29 155	29 155
zastaw na zapasach	50 000	0
hipoteka kaucyjna	153 865	82 500
akredytywy i gwarancje udzielone za Spółkę	4 248	1 023
weksli własnych - zabezpieczenie dotacji	5 122	4 731
<b>Poręczenia</b>	<b>2 100</b>	<b>2 850</b>
zabezpieczenia kredytów za spółki z grupy kapitałowej	2 100	2 850
<b>RAZEM</b>	<b>244 490</b>	<b>120 259</b>

## 12. Przychody ze sprzedaży

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Przychody ze sprzedaży produktów	879 635	1 026 505
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 526	6 552
Przychody ze sprzedaży nowych uruchomień (tooling)	21 817	9 115
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>910 978</b>	<b>1 042 172</b>
z tego:		
– sprzedaż krajowa	273 604	335 439
– sprzedaż zagraniczna	637 374	706 733

Całość przychodów ze sprzedaży wykazanych w rachunku zysków i strat Spółka rozpoznaje w momencie uzyskania przez klienta kontroli nad przedmiotem transakcji.

## 13. Koszty rodzajowe

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2024	2023
- amortyzacja	51 548	53 725
- w koszcie własnym sprzedaży	44 138	47 083
- w kosztach ogólnego zarządu	7 410	6 642
- zużycie materiałów i energii	470 602	583 752
- usługi obce	69 682	70 943
- podatki i opłaty	8 267	8 190
- wynagrodzenia z kosztami rezerw pracowniczych	199 055	184 812
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	50 362	45 703
- pozostałe koszty rodzajowe, w tym m.in.:	15 894	16 983
zużycie praw do emisji CO2	8 946	9 881
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>865 410</b>	<b>964 108</b>
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	-15 592	13 319
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-17 969	-9 036
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-13 400	-14 734
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-90 087	-92 490
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>728 362</b>	<b>861 167</b>
Wartość sprzedanych nowych uruchomień	17 548	8 507
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 827	5 017
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>753 737</b>	<b>874 691</b>

## 14. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2024	2023
- Wynagrodzenia bez kosztów rezerw pracowniczych	201 011	181 660
- Koszty ubezpieczeń społecznych bez kosztów rezerw na narzuty	50 584	45 154
- Rezerwy dotyczące świadczeń pracowniczych i narzutów	-3 061	2 589
- Wycena programu motywacyjnego	883	1 112
<b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:</b>	<b>249 417</b>	<b>230 515</b>
- Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	200 114	178 594
- Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	49 303	51 921

## 15. Pozostała działalność operacyjna

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2024	2023
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26	1 354
Dotacje rządowe	393	2 197
Inne przychody operacyjne, w tym:	2 988	4 867
- odwrócenie opodatkowanego eksportu	701	1 590
- odwrócenie rezerwy na ryzyko gospodarcze	722	0
- otrzymane rabaty od dostawców oraz skonta	127	646
- otrzymane kary i odszkodowania	283	889
- otrzymane subwencje, darowizny	816	1 305
- pozostałe	339	437
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>3 407</b>	<b>8 418</b>

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2024	2023
Darowizny	624	549
Inne koszty operacyjne, m. in:	1 877	1 071
- wartość zlikwidowanych śr. trwałych	1 609	0
- rezerwy na ryzyko gospodarcze	0	383
- pozostałe koszty operacyjne	268	688
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>2 501</b>	<b>1 620</b>

## 16. Strata (odwrócenie straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zgodnie z MSSF9

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2024	2023
Odpisy na należności i ryzyko kredytowe wg MSSF 9	1 932	563
<b>Strata (odwrócenie straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zgodnie z MSSF9</b>	<b>1 932</b>	<b>563</b>

## 17. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2024	2023
Dywidendy	10 852	3 339
Inne przychody finansowe, w tym:	8 103	5 460
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 179	781
- wycena bilansowa i realizacja opcji walutowych	4 845	4 658
- inne przychody finansowe	2 079	21
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>18 955</b>	<b>8 799</b>

3 stycznia 2024 r. Sanok RC SA otrzymała płatność z tytułu dywidendy od spółki zależnej SSD w wysokości 2,5 mln PLN. Dywidenda została uchwalona w 2023 roku.

5 kwietnia 2024 r. podjęta została uchwała o wypłacie 1,5 mln BYN przez Stomil Sanok BR na rzecz Sanok Rubber SA (1,8 mln PLN) – wpłata nastąpiła 9 kwietnia 2024 roku.

28 czerwca 2024 r. Zgromadzenia Wspólników spółek Stomil East oraz Stomet podjęły decyzję o wypłacie dywidend w wysokości odpowiednio 175,9 tys. zł (dla Sanok Rubber SA 115,6 tys. zł, wpływ środków 11.12.2024 roku) oraz 350 tys. zł. (wpływ środków 30 września 2024 r.).

2 września 2024 r. Walne Zgromadzenie Spółki Technikum Group podjęło uchwałę o przeznaczeniu 2 mln EUR (8,6 mln PLN) na wypłatę dywidendy z terminem płatności do końca 2024 roku (Spółka otrzymała środki 7 października i 19 grudnia 2024 r.).

Koszty finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2024	2023
Odsetki	12 323	8 186
Inne koszty finansowe, w tym:	7 930	3 951
- wycena bilansowa i realizacja opcji walutowych	1 653	879
- odpisy na udziały	4 833	1 185
- pozostałe (w tym koszt odsetkowy dot rezerw pracowniczych)	1 444	1 887
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>20 253</b>	<b>12 137</b>

Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu dla okresu sprawozdawczego wyniosły: 804 tys. PLN (903 tys. PLN dla 2023 roku).

## 18. Podatek dochodowy bieżący

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2024	2023
1. Zysk (strata) brutto	58 344	73 103
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym z działalności operacyjnej	-23 145	10 847
- koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	-5 198	16 373
- przychody niepodatkowe	-17 947	-5 043
- darowizny podlegające odliczeniu	0	-483
3. Dochód zwolniony z tytułu działalności w PSI	47 928	43 496
4. Podstawa opodatkowania ze źródeł kapitałowych	10 397	261
5. Podatek dochodowy ze źródeł kapitałowych	1 975	50
6. Podstawa opodatkowania z działalności operacyjnej	-23 126	40 194
7. Podatek dochodowy z działalności operacyjnej	0	7 637
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	1 976	7 686
9. Podatek z rozliczenia ujęty w bieżącym okresie	36	-45
10. Podatek bieżący wykazany w Rachunku zysków i strat	2 012	7 641
<b>11. Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników</b>	<b>1 631</b>	<b>5 375</b>
12. Efektywna stawka podatkowa (pkt.6/pkt.1)* 100%	3%	7%

W ramach wdrożenia KIMSF 23 nie zidentyfikowano niepewności co do traktowania podatkowego dochodu.

## 19. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
<b>Wartość brutto środków trwałych</b>						
Stan na 01.01.2023r.	7 032	223 433	686 219	12 155	68 023	996 862
Zwiększenia w okresie (nabycia)	0	4 329	15 854	2 110	3 521	25 814
Zmniejszenia w okresie (sprzedaż, złomowanie)	0	-334	-11 119	-1 070	-1 117	-13 640
<b>Stan na 31.12.2023/01.01.2024r.</b>	<b>7 032</b>	<b>227 428</b>	<b>690 954</b>	<b>13 195</b>	<b>70 427</b>	<b>1 009 036</b>
Zwiększenia w okresie (nabycia)	247	17 854	89 934	1 846	3 097	112 978
Zmniejszenia w okresie (sprzedaż, złomowanie)	0	-116	-10 413	-176	-198	-10 903
<b>Stan na 31.12.2024r.</b>	<b>7 279</b>	<b>245 166</b>	<b>770 475</b>	<b>14 865</b>	<b>73 326</b>	<b>1 111 111</b>
<b>Umorzenie środków trwałych</b>						
Stan na 01.01.2023r.	356	112 257	529 194	9 768	58 314	709 889
Zwiększenia w okresie	88	9 266	38 318	935	3 586	52 193
w tym dotyczące środków trwałych w leasingu	88	2 052	0	6	0	2 146
Zmniejszenia w okresie	0	-333	-10 493	-945	-1 117	-12 888
<b>Stan na 31.12.2023/01.01.2024r.</b>	<b>444</b>	<b>121 190</b>	<b>557 019</b>	<b>9 758</b>	<b>60 783</b>	<b>749 194</b>
Zwiększenia w okresie	88	9 184	36 176	1 104	3 311	49 863
w tym dotyczące środków trwałych w leasingu	88	2 051	0	24	0	2 163
Zmniejszenia w okresie	0	-116	-8 741	-176	-197	-9 230
<b>Stan na 31.12.2024r.</b>	<b>532</b>	<b>130 258</b>	<b>584 454</b>	<b>10 686</b>	<b>63 897</b>	<b>789 827</b>
<b>Wartość netto środków trwałych</b>						
Stan na 31.12.2023r.	6 588	106 238	133 935	3 437	9 644	259 842
w tym środki trwałe w leasingu	5 863	8 205		0		14 068
Środki trwałe w budowie na 01.01.2023						13 795
Zwiększenia (nakłady inwestycyjne)						56 680
Zmniejszenie (przeniesienie na śr trw, sprzedaż)						-27 222
Środki trwałe w budowie na 31.12.2023r.						43 253
Zaliczki na środki trwałe w budowie						2 799
<b>Razem środki trwałe na 31.12.2023r.</b>						<b>305 894</b>
Stan na 31.12.2024r.	6 747	114 908	186 021	4 179	9 429	321 284
w tym środki trwałe w leasingu	5 775	6 154		146		12 075
Środki trwałe w budowie na 01.01.2024						43 253
Zwiększenia (nakłady inwestycyjne)						89 825
Zmniejszenie (przeniesienie na śr trw, sprzedaż)						-114 664
Środki trwałe w budowie na 31.12.2024r.						18 413
Zaliczki na środki trwałe w budowie						5 039
<b>Razem środki trwałe na 31.12.2024r.</b>						<b>344 736</b>

Terminy wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu na 31.12.2024r.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	do 1 m-ca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	pow.1-5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	15 237	230	1175	1 429	6 291	6 112

## 20. Aktywa niematerialne

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 01.01.2023r.</b>	<b>32 811</b>	<b>21 148</b>	<b>4 808</b>	<b>58 767</b>
Zwiększenia w okresie	61	1 398	11 633	13 092
w tym nabycie praw do emisji CO2			11 633	13 092
Zmniejszenia w okresie	0	-247	-9 881	-10 128
w tym wykorzystanie praw do emisji CO2			-9 881	-10 128
<b>Stan na 31.12.2023r./01.01.2024r.</b>	<b>32 872</b>	<b>22 299</b>	<b>6 560</b>	<b>61 731</b>
Zwiększenia w okresie	0	1 611	6 316	7 927
w tym nabycie praw do emisji CO2			6 316	6 316
Zmniejszenia w okresie	0	-6	-8 946	-8 952
w tym wykorzystanie praw do emisji CO2			-8 946	-8 946
<b>Stan na 31.12.2024r.</b>	<b>32 872</b>	<b>23 904</b>	<b>3 930</b>	<b>60 706</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Stan na 01.01.2023r.</b>	<b>31 707</b>	<b>17 487</b>	<b>0</b>	<b>49 194</b>
Zwiększenia w okresie	447	1 083	0	1 530
Zmniejszenia w okresie	0	-247	0	-247
<b>Stan na 31.12.2023r./01.01.2024r.</b>	<b>32 154</b>	<b>18 323</b>	<b>0</b>	<b>50 477</b>
Zwiększenia w okresie	378	1 305	0	1 683
Zmniejszenia w okresie	0	-6	0	-6
<b>Stan na 31.12.2024r.</b>	<b>32 532</b>	<b>19 622</b>	<b>0</b>	<b>52 154</b>
<b>Wartość netto</b>				
<b>Stan na 31.12.2023r.</b>	<b>718</b>	<b>3 976</b>	<b>6 560</b>	<b>11 254</b>
Aktywa niematerialne w toku wytworzenia na 01.01.2023				60
Zwiększenia (nakłady inwestycyjne)				1
Zmniejszenia (przeniesienie na aktywa niematerialne, sprzedaż, zakończone negatywnie)				-61
Zmiany odpisu aktualizującego				0
Aktywa niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2023r.				0
<b>Razem aktywa niematerialne na 31.12.2023r.</b>				<b>11 254</b>
<b>Stan na 31.12.2024r.</b>	<b>340</b>	<b>4 282</b>	<b>3 930</b>	<b>8 552</b>
Aktywa niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2024r.				0
<b>Razem aktywa niematerialne na 31.12.2024r.</b>				<b>8 552</b>

## 21. Udziały

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2024	31.12.2023
Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych	308 493	130 249
w tym przeznaczone do sprzedaży	53 435	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	43 175	38 342
<b>Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych po odpisach</b>	<b>265 317</b>	<b>91 907</b>
<b>Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
z tego:		
notowane na giełdzie		
nienotowane na giełdzie	6	6
<b>Udziały razem</b>	<b>265 323</b>	<b>91 913</b>

W dniu 2 kwietnia 2024 r. nastąpiło zamknięcie transakcji bezpośredniego nabycia przez Spółkę udziałów stanowiących 100,0% w kapitale zakładowym spółki Teknikum Yhtiöt Oy („Teknikum”) – nastąpiło przeniesienie ww. udziałów Teknikum na Spółkę w zamian za płatności ceny dokonane przez Spółkę (Raport bieżący 10/2024 z dnia 02.04.2024r). Źródłem finansowania nabytych udziałów były środki własne Spółki oraz kredyty inwestycyjny. Spółka Teknikum jest podmiotem dominującym w stosunku do grupy spółek zależnych. Grupa Teknikum prowadzi działalność w Finlandii (cztery zakłady produkcyjne) oraz na Węgrzech (za pośrednictwem węgierskiej spółki zależnej - jeden zakład produkcyjny), a także posiada niemiecką spółkę zależną odpowiadającą za sprzedaż produktów.

Grupa Teknikum została włączona do sprawozdania skonsolidowanego Grupy Sanok RC od drugiego kwartału 2024 roku. Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze sprzedaży udziałów posiadanych w spółkach zależnych zlokalizowanych na terenie Rosji tj. Stomil Sanok RUS i Stomil Sanok Wiatka. Posiadane udziały są odpisane w wysokości 100% ich wartości tj. 1 185 tys. zł. Proces sprzedaży udziałów w spółce zależnej Wiatka jest w toku, natomiast nad spółką Stomil Sanok RUS została utracona kontrola.

5 grudnia 2024 r. decyzją Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podjęto uchwałę o rozwiązaniu Spółki Stomil East Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku i otwarciu jej likwidacji.

W związku z umową sprzedaży 30% udziałów w TeknikumGroup i jej finalizacją w styczniu 2025 r. ich wartość w wysokości 53,4 mln zł zaprezentowano w sprawozdaniu w krótkoterminowych aktywach finansowych przeznaczonych do sprzedaży – dodatkowe informacje w pkt. dotyczącym zdarzeń po dacie bilansu.

W związku z wystąpieniem przesłanek, zgodnie z MSR 36, na dzień 31.12.2024 Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów posiadanych w następujących podmiotach:

- Draftex Automotive GmbH test przeprowadzono w oparciu o posiadane pięcioletnie prognozy oraz zakładany długoterminowy wzrost w okresie rezydualnym: 1,1%. W celu zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych zastosowano średnioważony koszt kapitału, który wyniósł 5,62%. Powyższe testy nie wykazały konieczności rozpoznania dodatkowych odpisów aktualizujących. Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 1 p.p spowodowałby konieczność zwiększenia odpisu z tytułu utraty wartości dla udziałów o kolejne 12,8 mln zł. Spadek oczekiwanej długoterminowej średniej stopy wzrostu o 1 p.p. spowodowałby konieczność zwiększenia odpisu z tytułu utraty wartości dla udziałów o 10,4 mln zł. Wartość bilansowa oraz odzyskiwalna udziałów i pożyczek, dla których przeprowadzono testy na utratę wartości na dzień 31.12.2024 r. kształtowała się następująco: 98,7 mln zł - bilansowa, (w tym udziały 54,7 mln zł i udzielone pożyczki 44,0 mln zł) oraz 98,7 mln zł - odzyskiwalna.
- BSP test przeprowadzono w oparciu o posiadane pięcioletnie prognozy oraz zakładany długoterminowy wzrost w okresie rezydualnym: 1,1%. W celu zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych zastosowano średnioważony koszt kapitału, który wyniósł 9,54%. Powyższe testy nie wykazały konieczności rozpoznania odpisu aktualizującego. Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 1 p.p nie spowodowałby konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości dla udziałów. Spadek oczekiwanej długoterminowej średniej stopy wzrostu o 1 p.p. również nie spowodowałby konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości. Wartość bilansowa oraz odzyskiwalna udziałów, dla których przeprowadzono testy na utratę wartości na dzień 31.12.2024 r. kształtowała się następująco: 14,06 mln zł - bilansowa, oraz 20,9 mln zł – odzyskiwalna.
- Teknikum test przeprowadzono w oparciu o posiadane pięcioletnie prognozy oraz zakładany długoterminowy wzrost w okresie rezydualnym: 1,1%. W celu zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych zastosowano średnioważony koszt kapitału, który wyniósł 6,75%. Powyższe testy nie wykazały konieczności rozpoznania odpisu aktualizującego. Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 1 p.p spowodowałby konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości dla udziałów w kwocie 8,9 mln zł. Spadek oczekiwanej długoterminowej średniej stopy wzrostu o 1 p.p. spowodowałby konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości w kwocie 2,9 mln zł. Wartość bilansowa oraz odzyskiwalna udziałów, dla których przeprowadzono testy na utratę wartości na dzień 31.12.2024 r. kształtowała się następująco: 178,1 mln zł - bilansowa, oraz 205,1 mln zł – odzyskiwalna.
- Stomil Sanok BR test przeprowadzono w oparciu o posiadane pięcioletnie prognozy oraz zakładany długoterminowy wzrost w okresie rezydualnym: 1,1%. W celu zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych zastosowano średnioważony koszt kapitału, który wyniósł 19,05%. Powyższe testy wykazały konieczność rozpoznania dodatkowych odpisów aktualizujących udziały w wysokości 4,8 mln zł. Odpis został utworzony.

Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 1 p.p spowodowałby konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości dla udziałów w kwocie 5,0 mln zł. Spadek oczekiwanej długoterminowej średniej stopy wzrostu o 1 p.p. spowodowałby konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości w kwocie 5,0 mln zł.

Wartość bilansowa oraz odzyskiwalna udziałów, dla których przeprowadzono testy na utratę wartości na dzień 31.12.2024 r. kształtowała się następująco: 12,5 mln zł - bilansowa, oraz 7,7 mln zł – odzyskiwalna.

Założenia przyjęte do 5 letnich prognoz w zakresie przychodów oparte zostały na historycznych trendach oraz oczekiwaniach dotyczących rynków na których działają spółki. Przyjęte do prognoz poziomy marży operacyjnej wynikają z analizy kosztów oraz przewidywanych cen sprzedaży. Przyjęte założenia odzwierciedlają najlepszą dostępną wiedzę na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

## 22. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2024	31.12.2023
Pożyczki udzielone długoterminowe	50 469	47 934
<b>Aktywa finansowe długoterminowe razem</b>	<b>50 469</b>	<b>47 934</b>
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	32 474	35 350
<b>Aktywa finansowe długoterminowe brutto</b>	<b>82 943</b>	<b>83 284</b>

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2024	31.12.2023
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	1 617	4 108
Wycena bilansowa transakcji zabezpieczających	3 728	0
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	53 435	0
Środki pieniężne na lokatach bankowych pow. 3 m-cy	0	1 475
<b>Aktywa finansowe krótkoterminowe razem</b>	<b>58 780</b>	<b>5 583</b>
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	1	1
<b>Aktywa finansowe krótkoterminowe brutto</b>	<b>58 781</b>	<b>5 584</b>

Oprocentowanie udzielonych pożyczek ustalono na warunkach rynkowych – w większości stawka zmienna – w 2024 maksymalna stawka wyniosła do 7% dla pożyczek udzielonych w zł oraz do 5,75% dla pożyczek udzielonych w EUR. Ryzyko utraty wartości aktywów jest minimalizowane przez ustanowione zabezpieczenia.

## 23. Aktywa i zobowiązania finansowe

Zmiany w udzielonych pożyczkach		DT	KT
stan na 31.12.2023		47 934	4 108
pożyczki spłacone		-2 880	-566
przekwalifikowania i umorzenie		-1 408	1 408
odsetki otrzymane		-766	-977
odsetki naliczone w roku 2024 (zarachowane)		2 708	1 166
odsetki przekwalifikowania		3 719	-3 719
odpisy aktualizujące z tytułu pożyczek i odsetek od pożyczek		2 194	0
wycena bilansowa należności z tytułu pożyczek i odsetek		-1 032	197
stan na 31.12.2024		50 469	1 617
Zmiany w pozostałych aktywach finansowych		DT	KT
stan na 31.12.2023		0	1 475
założenie/zejście lokaty pow 3 m-cy		0	-1 475
zawarcie transakcji zabezpieczających - wycena bilansowa		0	3 728
prezentacja udziałów przeznaczonych do sprzedaży		0	53 435
stan na 31.12.2024		0	57 163

Przepływy pieniężne z tytułu rozliczenia aktywa finansowego (transakcje zabezpieczające) wyniosły 1.116,9 tys. zł.

Zmiany w pozostałych zobowiązaniach finansowych		DT	KT
stan na 31.12.2023		14 724	2 504
zawarcie transakcji zabezpieczających - wycena bilansowa		0	1 653
wycena bilansowa zobowiązań z tyt. leasingu		-183	-66
z tytułu spłaty rat leasingowych i przekwalifikowania z DT na KT		-2 138	396
stan na 31.12.2024		12 403	4 487

Zmiany w udzielonych pożyczkach		DT	KT
stan na 31.12.2022		44 503	20 328
pożyczki udzielone (kasowo)		0	0
pożyczki spłacone (kasowo)		-566	-9 288
przekwalifikowania i umorzenie		8 589	-8 689
odsetki otrzymane (kasowo)		-399	-1 402
odsetki otrzymane (kompensaty)		0	-131
odsetki naliczone w roku 2023 (zarachowane)		2 462	1 670
odsetki przekwalifikowania		-2 602	-1 161
odpisy aktualizujące z tytułu pożyczek i odsetek od pożyczek		-724	3 853
wycena bilansowa należności z tytułu pożyczek i odsetek		-3 330	-1 074
stan na 31.12.2023		47 934	4 108
Zmiany w pozostałych aktywach finansowych		DT	KT
stan na 31.12.2022		0	1 439
założenie lokaty pow 3 m-cy		0	1 475
zawarcie transakcji zabezpieczających - wycena bilansowa		0	0
rozliczenie/wygaśnięcie transakcji zabezpieczających - wycena bilansowa		0	-1 439
stan na 31.12.2023		0	1 475
Przepływy pieniężne z zabezpieczeń w 2023 roku dotyczą wyłącznie rozliczenia aktywów i wyniosły 4 657,6 tys. zł			
Zmiany w pozostałych zobowiązaniach finansowych		DT	KT
stan na 31.12.2022		18 236	3 192
zawarcie transakcji zabezpieczających – wycena bilansowa		0	0
rozliczenie/wygaśnięcie transakcji zabezpieczających – wycena bilansowa		0	-561
wycena bilansowa zobowiązań z tyt. leasingu		-1 420	-242
z tytułu spłaty rat leasingowych i przekwalifikowania z DT na KT		-2 092	115
stan na 31.12.2023		14 724	2 504

## 24. Zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Za okres	
	01.01-31.12 2024	01.01-31.12 2023
<b>Stan na początek okresu, z tytułu:</b>	<b>43 970</b>	<b>43 071</b>
Niezrealizowanych różnic kursowych	756	1 428
Rezerw na świadczenia pracownicze	9 452	7 452
Odpisów aktualizujących majątek	4 959	5 674
Wyceny instrumentów pochodnych	0	106
Wyceny gwarancji z tyt. MSSF 9	1	1
Inne, w tym leasing	6 381	6 793
Zysków (strat) aktuarialnych odniesionych na kapitał własny	1 295	1 024
MSSF 9 odniesionych na kapitał własny	661	661
Działalności w Polskiej Strefie Inwestycji	20 465	19 932
<b>Zwiększenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>859</b>	<b>2 438</b>
- niezrealizowanych różnic kursowych	71	0
- rezerw na świadczenia pracownicze	0	2 139
- odpisów aktualizujących majątek	225	18
- wyceny instrumentów pochodnych	314	0
- inne	249	281
<b>Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>5 426</b>	<b>2 343</b>
- niezrealizowanych różnic kursowych	0	672
- rezerw na świadczenia pracownicze	2 773	139
- odpisów aktualizujących majątek	342	733
- wyceny instrumentów pochodnych	0	106
- leasing MSSF 16	424	374
- inne	1 887	319
<b>Zmiana stanu aktywów na podatek odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat</b>	<b>-4 567</b>	<b>95</b>
<b>Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitale własnym, w tym</b>	<b>-86</b>	<b>271</b>
wartość utworzonego aktywa z tytułu MSSF 9	0	0
Utworzone w okresie aktywo na podatek odroczonego z tyt. działalności w Polskiej Strefie Inwestycji, z tego:	6 073	533
zmniejszenie (PSI I)	0	-5 050
zwiększenie (PSI II)	6 073	5 583
<b>Stan aktywów na podatek odroczonego na koniec okresu</b>	<b>45 390</b>	<b>43 970</b>
Niezrealizowanych różnic kursowych	827	756
Rezerw na świadczenia pracownicze	6 679	9 452
Odpisów aktualizujących majątek	4 842	4 959
Wyceny instrumentów pochodnych	314	0
Wyceny gwarancji z tyt. MSSF 9	1	1
Inne, w tym leasing	4 319	6 381
Zysków (strat) aktuarialnych odniesionych na kapitał własny	1 209	1 295
MSSF 9 odniesionych na kapitał własny	661	661
Aktywo na podatek odroczonego z tyt. działalności w PSI	26 538	20 465

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Za okres	
	01.01-31.12 2024	01.01-31.12 2023
Stan na początek okresu z tytułu:	9 137	10 775
Niezrealizowanych różnic kursowych	934	1 399
Różnicy między wartością bilansową i podatkową śr. trwałych	4 613	4 843
Leasing MSSF 16	1 559	1 950
Inne	2 031	2 583
Zwiększenia w okresie, ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 696	74
- niezrealizowanych różnic kursowych	132	0
- różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	423	0
- MSSF 15	0	74
- leasing MSSF 16	0	0
- inne	1 141	0
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	570	1 712
- niezrealizowanych różnic kursowych	0	465
- różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	0	230
- MSSF 15	208	0
- leasing MSSF 16	362	391
- inne	0	626
<b>Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego ujęta w rachunku zysków i strat</b>	<b>1 126</b>	<b>-1 638</b>
<b>Stan rezerw na podatek odroczoney na koniec okresu z tytułu:</b>	<b>10 263</b>	<b>9 137</b>
Niezrealizowanych różnic kursowych	1 066	934
Różnicy między wartością bilansową i podatkową śr. trwałych	5 036	4 613
Leasing MSSF 16	1 197	1 559
Inne, w tym MSSF 15	2 964	2 031
<b>Stan netto aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu</b>	<b>35 127</b>	<b>34 833</b>

Zgodnie z MSR 12 par 44-45 nie tworzono aktywa od odpisów na udziały.

## 25. Zapasy

Zapasy	Stan na	
	31.12.2024	31.12.2023
- materiały	58 164	67 137
- półprodukty i produkty w toku	29 616	37 275
- produkty gotowe	51 056	45 528
- towary	101	152
<b>Zapasy razem</b>	<b>138 937</b>	<b>150 092</b>
Odpis aktualizujący	10 513	9 328
Zapasy brutto	149 450	159 420

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	Za okres	
	01.01-31.12. 2024	01.01-31.12. 2023
Stan odpisów na początek okresu	9 328	9 339
Zwiększenia razem, z tytułu:	4 086	6 111
zapasów wolnorotujących	4 086	3 227
ceny sprzedaży niższej od kosztu wytworzenia	0	2 884
Zmniejszenia razem, z tytułu:	2 901	6 122
odwrócenia odpisów	2 901	6 122
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>10 513</b>	<b>9 328</b>

## 26. Należności

Należności	Stan na	
	31.12.2024	31.12.2023
<b>a) od jednostek powiązanych</b>	<b>27 080</b>	<b>26 147</b>
- z tytułu dostaw i usług	26 788	23 647
- zaliczki	292	0
- inne	0	2 500
<b>b) należności od pozostałych jednostek</b>	<b>132 866</b>	<b>148 824</b>
- z tytułu dostaw i usług	121 428	139 884
- z tytułu podatków	10 641	7 271
- inne	797	1 669
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>159 946</b>	<b>174 971</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	4 292	2 704
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>164 238</b>	<b>177 675</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	Za okres	
	01.01-31.12. 2024	01.01-31.12. 2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 704</b>	<b>9 518</b>
odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i odsetek	2 514	9 328
odpis aktualizujący pozostałe należności	190	190
<b>Zwiększenia z tytułu odpisów na:</b>	<b>4 694</b>	<b>4 370</b>
należności z tytułu dostaw i odsetek	4 694	4 370
pozostałe należności		
<b>Zmniejszenia odpisów na:</b>	<b>3 106</b>	<b>11 184</b>
należności z tytułu dostaw i odsetek	2 916	11 184
pozostałe należności	190	
<b>Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu</b>	<b>4 292</b>	<b>2 704</b>
z tego z tytułu:		
na należności z tytułu dostaw i odsetek	4 292	2 514
na pozostałe należności	0	190

## 27. Środki pieniężne

Struktura środków pieniężnych prezentowanych w bilansie przedstawia się następująco.

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w kasie	2	5
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 492	2 084
Inne śr pieniężne (lokaty do 3 m-cy)	23 460	104 455
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>24 954</b>	<b>106 544</b>
w tym:		
- w walucie polskiej	19 533	105 568
- w walutach obcych	5 421	976

## 28. Kapitał akcyjny

Zmiany w kapitale akcyjnym, które występowały od dnia powstania spółki przedstawia poniższe zestawienie:

Seria/emisja Rodzaj akcji (udziałów)	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w PLN	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
<b>Kapitał razem</b>	<b>2 867 318</b>	<b>5 734 636,0</b>		
Po podziale akcji 1:10	<b>28 673 180</b>	<b>5 734 636,0</b>		2008-01-31
Umorzenie	-2 364 678	-472 935,6		2009-10-28
IV Transza z Programu z 2006	210 130	42 026		2013-03-29
IV Transza z Programu z 2006	76 580	15 316		2013-07-12
V Transza z Programu z 2006	286 710	57 342		2014-02-06
<b>Kapitał razem</b>	<b>26 881 922</b>	<b>5 376 384,40</b>		

## 29. Pozostałe kapitały

**Statutowy kapitał zapasowy** - tworzony jest zgodnie z zapisami statutu, głównie z zysku netto (uchwały WZA), a także na skutek likwidacji środków trwałych uprzednio podlegających przeszacowaniu. Całość kapitału zapasowego na dzień bilansowy to kapitał tworzony z zysków.

**Kapitał z wyceny programu motywacyjnego** – to wartość godziwa programu opcji menedżerskich (zgodnie z uchwałami organu uprawnionego).

Uchwałą ZWZA z dnia 26 czerwca 2023 roku wartość godziwa Programu Motywacyjnego w latach 2014-2017 w kwocie 6 291 tys. zł została przeniesiona z kapitału z tyt. wyceny warrantów na kapitał zapasowy Spółki - prawo do objęcia Akcji wynikające z warrantów subskrypcyjnych nie zostało zrealizowane.

Uchwałą nr 22 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2022 roku podjęło decyzję o utworzeniu Programu Motywacyjnego (I) na lata 2022-2024 oraz Uchwałą nr 3 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 września 2023r. podjęło decyzję o utworzeniu Programu Motywacyjnego (II) na lata 2025-2029 w celu zapewnienia optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez stworzenie bodźców, które zachęcą i zmotywują wykwalifikowane osoby, kluczowe dla realizacji strategii Spółki, do działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy poprzez umożliwienie tym osobom nabycia Akcji, a tym samym powiązanie interesów ekonomicznych tych osób z interesem Spółki i jej akcjonariuszy. Program został utworzony dla Prezesa Zarządu, wybranych członków Zarządu Spółki oraz wybranych członków kadry kierowniczej Spółki oraz jej spółek zależnych kluczowych dla realizacji strategii Grupy. Mając na uwadze MSSF 2 Płatności na bazie akcji została dokonana wycena wartości godziwej programu motywacyjnego. Wycena została dokonana w oparciu o metodę Monte-Carlo.

Do wyceny I Programu Motywacyjnego przyjęto następujące dane:

data przyznania (Grant Date)	30 grudnia 2022 roku
okres nabywania uprawnień dla poszczególnych Transz Programu:	30 czerwca 2024 (Transza 1) 30 czerwca 2025 (Transza 2) 30 czerwca 2026 (Transza 3)
cena wyjściowa do modelu wyceny	13,68 zł
oczekiwana zmienność kursu akcji Jednostki Dominującej	40,1%
stopa procentowa wolna od ryzyka	6,8%
średni okres trwania życia opcji	1,9 lat dla Transzy 1 2,9 lat dla Transzy 2 3,9 lat dla Transzy 3
oczekiwane dywidendy na jedną akcję	1,00 zł
ilość symulowanych trajektorii	50 000

Do wyceny II Programu Motywacyjnego przyjęto następujące dane:

data przyznania (Grant Date)	30 grudnia 2024 roku
okres nabywania uprawnień dla poszczególnych Transz Programu:	30 czerwca 2027 (Transza 1) 30 czerwca 2028 (Transza 2) 30 czerwca 2029 (Transza 3) 30 czerwca 2030 (Transza 4) 30 czerwca 2031 ( Transza 5)
cena wyjściowa do modelu wyceny	24,00 zł
oczekiwana zmienność kursu akcji Jednostki Dominującej	39,3%
stopa procentowa wolna od ryzyka	5,85%
średni okres trwania życia opcji	2,9 roku dla Transzy 1 3,9 roku dla Transzy 2 4,9 roku dla Transzy 3 5,9 roku dla Transzy 4 6,9 roku dla Transzy 5
oczekiwane dywidendy na jedną akcję	1,20 zł
ilość symulowanych trajektorii	50 000

W związku z objęciem przez osoby uprawnione akcji dostępnych w ramach 1 transzy Programu Motywacyjnego (I) prześięgowano na zyski zatrzymane tę część wyceny, która dotyczyła 242 809 akcji objętych do 31.12.2024 roku tj. 655 tys. zł. Na dzień bilansowy z tytułu wyceny programów motywacyjnych ujęto w księgach kwotę 1.347 tys. zł.

**Kapitał rezerwowy na program skupu akcji własnych** – w wysokości 49,2 mln zł, utworzony na potrzeby Programów nabywania akcji własnych: - na mocy Uchwały nr 21 z 28 czerwca 2022 r. Walne Zgromadzenie postanowiło o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 15 mln. zł na potrzeby programu skupu akcji dla programu motywacyjnego (I) i przeznaczonego na zapłatę ceny za akcje nabyte przez Spółkę w ramach programu i pokrycie kosztów ich nabycia. W związku z zakończeniem skupu akcji w ramach tego programu niewykorzystane środki w wysokości 3,8 mln zł przeniesiono na kapitał zapasowy spółki (prezentowany w sprawozdaniu jako zyski zatrzymane) – Uchwałą WZA nr 19 z 26 czerwca 2023 roku;

- NWZA z 14 listopada 2023 r Uchwałą nr 2 z kapitału zapasowego przeniosło na kapitał rezerwowy 38 mln zł na potrzeby programu skupu akcji dla programu motywacyjnego (II).

**Akcje własne** – do dnia bilansowego w ramach realizacji Programów nabywania akcji własnych dla dwóch programów motywacyjnych na lata 2022-2024 oraz na lata 2025-2029 Spółkę nabyła 2 150 552 akcje własne (30 sierpnia 2022 r. oraz 11 stycznia 2024 r.). Wartość transakcji powiększona o koszty nabycia akcji własnych to 43.538,6 tys. zł.

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

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

W ramach wykonania opcji nabycia akcji Spółki do 31.12.2024 r. osoby uprawnione nabyły łącznie 242 809 akcji o wartości 3.365,3 tys. zł. i na dzień bilansowy Spółka posiadała łącznie 1 907 743 akcje własne. Wartość ujęta w bilansie to 40.173,25 tys. zł.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania pozostałe akcje możliwe do nabycia z pierwszej transzy programu zostały objęte przez osoby uprawnione i w posiadaniu Spółki na dzień publikacji sprawozdania pozostaje 1 881 733 akcje własne.

### 30. Zmiana stanu rezerw długoterminowych

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01-31.12. 2024	01.01-31.12. 2023
<b>Stan na początek okresu:</b>	<b>13 837</b>	<b>12 751</b>
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	11 649	10 127
na nagrody jubileuszowe	2 188	2 624
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 985</b>	<b>2 465</b>
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 911	2 359
na nagrody jubileuszowe	74	106
<b>Zmniejszenia</b>	<b>2 458</b>	<b>1 379</b>
z tego		
na świadczenia emerytalno-rentowe	2 013	837
na nagrody jubileuszowe	445	542
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>13 364</b>	<b>13 837</b>
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	11 547	11 649
na nagrody jubileuszowe	1 817	2 188

### 31. Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01-31.12. 2024	01.01-31.12. 2023
<b>Stan na początek okresu:</b>	<b>58 309</b>	<b>49 105</b>
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	2 153	2 312
na nagrody jubileuszowe	674	907
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	39 829	28 881
pozostałe rezerwy - poręczenia	3	3
pozostałe rezerwy	15 650	17 002
<b>Zwiększenia</b>	<b>29 591</b>	<b>53 722</b>
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	423	715
na nagrody jubileuszowe	194	250
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	24 154	38 405
pozostałe rezerwy	4 820	14 352
<b>Zmniejszenia (wykorzystania, rozwiązania)</b>	<b>54 231</b>	<b>44 518</b>
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	678	874
na nagrody jubileuszowe	335	483
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	38 266	27 457
pozostałe rezerwy	14 952	15 704
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>33 669</b>	<b>58 309</b>
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 898	2 153
na nagrody jubileuszowe	533	674
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	25 717	39 829
w tym m.in.		
- premia	3 957	5 956
- urlopy	8 770	10 095
- fundusz wynagrodzeń/nagrody roczne	8 705	18 225
pozostałe rezerwy - poręczenia	3	3
pozostałe rezerwy m.in.:	5 518	15 650
- rezerwa na prawa do emisji CO2	2 774	8 887

**Rozszerzenie informacji dotyczących rezerw związanych z zatrudnieniem.**

Opis	Odprawy emerytalno- rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Zobowiązanie na początek okresu	13 801	2 863	16 665
Koszt bieżącego zatrudnienia	679	76	755
Koszt odsetkowy	735	151	886
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	-452	0	-452
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	0	-23	-23
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0	0
Świadczenia wypłacone	-1 317	-717	-2 035
<b>Zobowiązanie na koniec okresu</b>	<b>13 446</b>	<b>2 350</b>	<b>15 796</b>

Opis	Odprawy emerytalno- rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Rezerwa krótkoterminowa	1 898	533	2 431
Rezerwa długoterminowa	11 548	1 817	13 364
<b>Całkowita Kwota Rezerw</b>	<b>13 446</b>	<b>2 350</b>	<b>15 796</b>

**Kapitały**

Opis	Odprawy emerytalno- rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Bilans otwarcia pozostałych całkowitych dochodów	-6 837	0	-6 837
Zyski i (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w bieżącym okresie	452	0	452
<b>Bilans zamknięcia pozostałych całkowitych dochodów</b>	<b>-6 385</b>	<b>0</b>	<b>-6 385</b>

**Podział zysków i strat aktuarialnych**

Opis	Odprawy emerytalno- rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Zmiana założeń finansowych	-630	-32	-662
Zmiana założeń demograficznych	131	12	143
Pozostałe zmiany (experience adjustment)	47	-3	43
<b>(Zyski) i straty aktuarialne razem</b>	<b>-452</b>	<b>-23</b>	<b>-475</b>

Wzrost przyjętej stopy dyskontowej o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 955 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 1.090 tys. zł.

Wzrost przyjętej stopy wzrostu wynagrodzeń o 1 p.p. spowoduje wzrost wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 1.374 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje spadek o 1.072 tys. zł

Wzrost przyjętego wskaźnika mobilności o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 805 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 904 tys. zł.

### 32. Przychody przyszłych okresów - długoterminowe i krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2024	31.12.2023
<b>Długoterminowe</b>		
Dotacje	27	29
<b>Przychody przyszłych okresów – część długoterminowa, razem</b>	<b>27</b>	<b>29</b>
<b>Krótkoterminowe</b>		
Dotacje	3	2
Przychody z faktur zaliczkowych	0	475
<b>Przychody przyszłych okresów – część krótkoterminowa, razem</b>	<b>3</b>	<b>477</b>

### 33. Kredyty długo- i krótkoterminowe

#### Struktura kredytów długoterminowych wg stanu na 31.12.2024r.

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		
Credit Agricole Bank Polska SA	42 730	34 454	8 063	31.07.2026	hipoteka umowna do kwoty 5 mln EUR z cesją praw z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do istniejących rachunków bankowych w Banku oraz weksel in blanco.
mBank S.A.	60 000	34 489	8 071	11.10.2027	zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy, weksel własny in blanco; Zabezpieczenie wynikające ze zwiększenia kwoty linii zostanie uzgodnione w ciągu 6 miesięcy od dnia podpisania aneksu z 7.10.2024 roku
Santander Bank Polska SA	45 000	4 936	1 155	30.06.2027	hipoteka, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco
PKO BP	150 000	134 288	31 427	30.06.2027	hipoteka umowna z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na środkach trwałych z cesją praw z umowy ubezpieczenia, weksel in blanco.
PKO BP kredyt inwestycyjny	85 460	53 975	12 632	12.12.2028	hipoteka umowna do kwoty 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości do 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia oraz weksel in blanco.
<b>Razem</b>		<b>262 142</b>			

#### Struktura kredytów długoterminowych wg stanu na 31.12.2023r.

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		
PKO BP	150 000	98 318	22 612	23.09.2025	hipoteka umowna z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na środkach trwałych z cesją praw z umowy ubezpieczenia, weksel in blanco.
<b>Razem</b>		<b>98 318</b>			

**Struktura kredytów krótkoterminowych wg stanu na 31.12.2024r.**

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		
PKO BP kredyt inwestycyjny	85 582	17 992	4 211	12.12.2028	hipoteka umowna do kwoty 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości do 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia oraz weksel in blanco.
<b>Razem</b>		<b>17 992</b>			

**Struktura kredytów krótkoterminowych wg stanu na 31.12.2023r.**

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		
Santander Bank Polska SA	45 000	1 933	445	30.06.2024	hipoteka, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco
mBank S.A.	45 000	33 460	7 695	11.10.2024	zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy, weksel własny in blanco
<b>Razem</b>		<b>35 393</b>			

### 34. Zobowiązania krótkoterminowe inne

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2024	31.12.2023
-zobowiązania z tytułu innych podatków	6 077	5 767
-zobowiązania inwestycyjne	15 312	11 954
-fundusz socjalny	0	435
-zobowiązania pozostałe	3 343	2 270
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne, razem</b>	<b>24 732</b>	<b>20 426</b>

#### Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 36. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i w zdecydowanej większości rozliczane w terminach ok. 30 i 60-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.

Tabele poniżej przedstawiają pozycje aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Zobowiązania dotyczące funduszu socjalnego	Stan na	
	31.12.2024	31.12.2023
Fundusz socjalny – cele pożyczkowe	1 549	1 540
Należności z tytułu pożyczek	-1 162	-1 364
Zobowiązania z tytułu Funduszu	155	259
<b>Zobowiązania dotyczące funduszu socjalnego</b>	<b>542</b>	<b>435</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	854	518
Odpisy na fundusz w okresie obrotowym	5 013	3 816

### 35. Segmenty operacyjne

#### Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za 2024r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
<b>Przychody</b>	545 227	150 299	94 458	270 672	26 066	1 086 722
Sprzedaż na zewnątrz	545 227	150 299	94 458	94 928	26 066	910 978
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	175 744	0	175 744
<b>Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży</b>	485 630	114 134	78 770	242 373	21 974	942 881
<b>Wynik</b>	<b>59 597</b>	<b>36 165</b>	<b>15 688</b>	<b>28 299</b>	<b>4 092</b>	<b>143 841</b>
Koszty ogólnego zarządu						90 087
Pozostałe przychody operacyjne						3 407
Pozostałe koszty operacyjne						2 501
Straty z dokonanych odpisów aktualizujących / zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących dokonanych zgodnie z MSSF 9						-1 932
Przychody z tytułu odsetek						6 914
Przychody finansowe						18 955
Koszty finansowe						20 253
Podatek dochodowy						1 631
<b>ZYSK NETTO</b>						<b>56 713</b>

#### Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za 2023r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
<b>Przychody</b>	631 747	161 767	96 523	335 723	29 902	1 255 662
Sprzedaż na zewnątrz	631 747	161 767	96 523	122 233	29 902	1 042 172
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	213 490	0	213 490
<b>Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży</b>	561 586	128 929	82 157	303 884	26 359	1 102 915
<b>Wynik</b>	<b>70 161</b>	<b>32 838</b>	<b>14 366</b>	<b>31 839</b>	<b>3 543</b>	<b>152 747</b>
Koszty ogólnego zarządu						92 490
Pozostałe przychody operacyjne						8 418
Pozostałe koszty operacyjne						1 620
Straty z dokonanych odpisów aktualizujących / zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących dokonanych zgodnie z MSSF 9						-563
Przychody z tytułu odsetek						9 949
Przychody finansowe						8 799
Koszty finansowe						12 137
Podatek dochodowy						5 375
<b>ZYSK NETTO</b>						<b>67 728</b>

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

**Aktywa i Pasywa wg segmentów operacyjnych – stan na 31.12.2024r.**

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty oraz aktywa i pasywa nieprzypisane do segmentów	Razem
<b>Aktywa</b>						
Rzeczowe aktywa trwałe	147 079	14 424	21 917	65 605	95 711	344 736
Aktywa niematerialne	2 498	1	144	281	5 628	8 552
Zapasy	74 247	15 305	15 652	30 064	3 669	138 937
Należności krótkoterminowe	93 446	20 373	19 212	15 247	11 710	159 988
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne					2 183	2 183
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					386 278	386 278
<b>Razem Aktywa</b>	<b>317 270</b>	<b>50 103</b>	<b>56 925</b>	<b>111 197</b>	<b>505 179</b>	<b>1 040 674</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	21 644	3 245	1 152	24 095	94 446	144 582
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					896 092	896 092
<b>Razem Pasywa</b>	<b>21 644</b>	<b>3 245</b>	<b>1 152</b>	<b>24 095</b>	<b>990 538</b>	<b>1 040 674</b>

**Aktywa i Pasywa wg segmentów operacyjnych – stan na 31.12.2023r.**

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty oraz aktywa i pasywa nieprzypisane do segmentów	Razem
<b>Aktywa</b>						
Rzeczowe aktywa trwałe	165 371	15 271	21 855	53 962	49 435	305 894
Aktywa niematerialne	3 086	2	39	16	8 111	11 254
Zapasy	81 239	14 503	17 391	31 330	5 629	150 092
Należności krótkoterminowe	110 709	22 016	14 340	15 696	12 465	175 226
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne					2 170	2 170
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					291 806	291 806
<b>Razem Aktywa</b>	<b>360 405</b>	<b>51 792</b>	<b>53 625</b>	<b>101 004</b>	<b>369 616</b>	<b>936 442</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	27 043	4 089	1 813	29 397	137 752	200 094
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					736 348	736 348
<b>Razem Pasywa</b>	<b>27 043</b>	<b>4 089</b>	<b>1 813</b>	<b>29 397</b>	<b>874 100</b>	<b>936 442</b>

**Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2024r.**

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Nakłady inwestycyjne	10 427	1 574	3 808	21 450	52 565	89 824
Amortyzacja	31 326	2 661	3 750	7 394	6 417	51 548

**Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2023r.**

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Nakłady inwestycyjne	17 441	2 395	13 058	8 727	15 057	56 678
Amortyzacja	34 054	2 452	3 419	7 514	6 285	53 725

## Sprzedaż wg obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Od 01.01.do 31.12	
	2024	2023
Sprzedaż eksportowa razem:	637 374	706 733
Kraje Unii Europejskiej	448 776	489 680
Kraje Europy Wschodniej	26 148	33 672
Pozostałe rynki zagraniczne	162 450	183 381
Sprzedaż krajowa	273 604	335 439
<b>Ogółem sprzedaż</b>	<b>910 978</b>	<b>1 042 172</b>

W roku 2024 w strukturze sprzedaży Spółki nie było odbiorców, do których sprzedaż przekroczyła 10% wartości sprzedaży Sanok RC S.A.

## 36. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż 01.01-31.12		Zakupy 01.01-31.12		Należności (z zaliczkami na śr. trw. w budowie oraz pożyczkami)		Zobowiązania wobec		Otrzymane/naliczone odsetki od udzielonych pożyczek 01.01.-31.12	
	2024	2023	2024	2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	2024	2023
<b>Jednostki zależne</b>										
PHU Stomil East Sp. z o.o.	4 967	6 434	5	7	973	1 136	0	1	0	0
SSD Sp. z o.o.	54 199	53 988	809	442	14 545	17 334	33	79	0	0
Stomil Sanok Rus Spółka z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stomil Sanok Ukraina	5 090	7 522	0	0	200	0	0	0	0	0
Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Produkccyjno - Handlowe Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR	11 933	16 643	29	259	0	0	0	0	0	0
Colmant Cuvelier RPS S.A.S.	19 523	18 943	1 607	2 812	15 202	11 839	398	18	276	275
Stomet Spółka z o. o.	1 920	2 478	43 159	41 166	1 185	708	4 122	4 632	0	0
Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp. z o.o.	100	73	62	149	3 326	4 716	17	5	272	378
Draftex Automotive GmbH	2 262	2 874	2 097	574	44 215	42 663	107	251	2 708	2 753
SMX	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BSP Bracket System Polska sp. z o.o	122	0	0	0	5	7	0	0	0	0
Teknikum Group	1 973	0	0	0	196	0	61	0	0	0
<b>Pozostałe podmioty powiązane</b>										
Jednostki kontrolowane przez osoby nadzorujące Spółkę	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki kontrolowane przez osoby zarządzające Spółką	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z kluczowym personelem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

## 37. Zysk na akcję

Wyszczególnienie	2024	2023
Zysk netto w tys. PLN	56 713	67 728
Liczba akcji na koniec okresu	26 881 922	26 881 922
Akcje własne na dzień bilansowy	1 907 743	806 457
Średnioważona liczba akcji	24 904 352	26 075 465
Potencjalne akcje rozwadniające liczbę akcji na dzień bilansowy	563 648	806 457
Średnioważona rozwodniona liczba akcji	25 570 499	26 881 922
Zysk na akcję w PLN	2,28	2,60
Rozwodniony zysk na akcję w PLN	2,22	2,52

### 38. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2024	2023
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>		
zmiana wynikająca z bilansu, tj.:	-15 026	-4 433
Zmiana stanu zobowiązań finansowych z tyt. leasingu - zobowiązania długoterminowe	-2 321	-3 513
Zmiana stanu zobowiązań handlowych z zaliczkami na dostawy	-16 631	-12 130
Zmiana stanu zobowiązań finansowych krótkoterminowych	1 982	-687
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych innych	4 305	8 643
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów	-2 362	3 254
zmiany wykazane w przepływach	-18 045	-8 165
różnica, obejmuje:	3 018	3 732
zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	3 358	8 063
zmianę stanu zobowiązań finansowych z tyt. opcji	1 653	-561
zmianę stanu zobowiązań finansowych z tyt. leasingu DT i KT	-1 992	-3 639
kompensaty odsetek od pożyczek	0	-131
<b>Pozostałe korekty w działalności operacyjnej</b>	10 033	8 089
prawo do emisji CO2	8 946	9 881
korekta działalności operacyjnej dot. leasingu	170	0
podatek dochodowy od dywidendy zapłacony poza RP oraz podatek u źródła	2	-27
dofinansowanie ZFŚS	-334	-323
Zyski straty aktuarialne	366	-1 151
Wycena programu motywacyjnego	883	1 112
BSP - zwiększenie wart udziałów o wycenę programu motywacyjnego w korespondencji z innymi zobowiązaniami	0	-1 403

### 39. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

#### Zarząd (w zł):

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie naliczone i wypłacone w 2024 r.		
	Stale	Premia	Razem
Piotr Szamburski	979 200,00	618 362,24	1 597 562,24
Marcin Saramak	810 000,00	443 582,26	1 253 582,26
Rafał Grzybowski	810 000,00	381 763,62	1 191 763,62
Piotr Dołęga	792 000,00	501 700,00	1 293 700,00
Martijn Merx	0,00	0,00	0,00

Wprowadzone w Spółce na lata 2022-2024 oraz 2025-2029 Programy Motywacyjne (szczegóły w nocie 29) dotyczą również Członków Zarządu.

#### Rada Nadzorcza (w zł):

Wyszczególnienie	2024
Jan Woźniak	Przewodniczący RN 324 297,81
Marek Łęcki	Z-ca Przewodniczącego RN 248 563,60
Grażyna Sudzińska-Amroziewicz	Członek RN 261 380,18
Elzbieta Häuser- Schöneich	Członek RN 197 685,74
Radosław L. Kwasnicki	Członek RN 212 215,83
Anna Plakwicz do 25.06.2024 r.	Członek RN 78 841,26
Marta Rudnicka	Członek RN 163 119,84
Szymon Adamczyk od 25.06.2024	Członek RN 114 327,46

## 40. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa i księgową aktywów i zobowiązań finansowych innych niż należności i zobowiązania handlowe oraz leasingi:

	wartość godziwa (przez wynik finansowy)	wartość wg zamortyzowanego kosztu
Aktywa finansowe na 31.12.2024r.		
Papiery wartościowe – udziały i akcje w innych jednostkach, nienotowane na giełdach		6
Pożyczki udzielone długo- i krótkoterminowe		52 086
Pozostałe instrumenty pochodne – wycena bilansowa opcji walutowych	3 728	
Zobowiązania finansowe na 31.12.2024r.		
Zobowiązania wobec banków – kredyty długo- i krótkoterminowe		280 134
Pozostałe instrumenty pochodne – wycena bilansowa opcji walutowych	1 653	
	wartość godziwa (przez wynik finansowy)	wartość wg zamortyzowanego kosztu
Aktywa finansowe na 31.12.2023r.		
Papiery wartościowe – udziały i akcje w innych jednostkach, nienotowane na giełdach		6
Pożyczki udzielone długo- i krótkoterminowe		52 041
Pozostałe instrumenty pochodne – wycena bilansowa opcji walutowych		
Zobowiązania finansowe na 31.12.2023r.		
Zobowiązania wobec banków – kredyty długo- i krótkoterminowe		133 711
Pozostałe instrumenty pochodne – wycena bilansowa opcji walutowych		

Według szacunków Spółki wartości księgowe nie odbiegają od wartości godziwej prezentowanych pozycji.

Opcje walutowe wykazane w 2024 roku zakwalifikowano do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. Dla ich wyceny brak jest aktywnego rynku. Wycena pochodzi z Banków, z którymi zawarto umowy opcji i oparta jest na modelu wyceny dla danego typu opcji walutowej, przyjętym przez wyceniającego.

## 41. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Z uwagi na posiadane instrumenty finansowe Spółka 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	
	31.12.2024	31.12.2023
Długoterminowe pożyczki	50 469	47 934
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (opcje walutowe)	3 728	0
Aktywa finansowe – lokaty pow. 3 m-cy	0	1 475
Należności krótkoterminowe (wliczając należności z tytułu pożyczek)	161 605	179 334
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>215 802</b>	<b>228 743</b>

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

31.12.2024	Bez przeterminowania	Przeterminowane 0 - 30 dni	Przeterminowane 31 - 180 dni	Przeterminowane 181 - 365 dni	Przeterminowane powyżej 1 roku	razem
Należności brutto	122 15	21 231	14 777	3 995	2 126	164 281
Odpisy na należności	17	0	339	1 944	1 992	4 292
<b>Wartość należności netto, razem</b>	<b>122 135</b>	<b>21 231</b>	<b>14 438</b>	<b>2 051</b>	<b>134</b>	<b>159 989</b>

31.12.2023	Bez przeterminowania	Przeterminowane 0 - 30 dni	Przeterminowane 31 - 180 dni	Przeterminowane 181 - 365 dni	Przeterminowane powyżej 1 roku	razem
Należności brutto	143 190	21 328	9 035	1 702	2 676	177 930
Odpisy na należności	54	0	11	648	1 991	2 704
<b>Wartość należności netto, razem</b>	<b>143 136</b>	<b>21 328</b>	<b>9 024</b>	<b>1 054</b>	<b>685</b>	<b>175 226</b>

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 31.12.2024 r. wynoszą łącznie 4 292 tys. zł.

Spółka rozpoznaje również ryzyko kredytowe związane z zaliczkami na środki trwałe w budowie -stan na 31.12.2024r.: 5 039 tys. zł – których znaczna część (4.767 tys. zł.) jest zabezpieczona gwarancjami bankowymi. 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. Część należności handlowych Spółka ubezpiecza w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (KUKE) – na 31.12.2024r. ubezpieczona kwota należności to 3.246 tys. zł.

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.

## Ryzyko płynności

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2024r.:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	do 1 m-ca	do 6 miesięcy	do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:					
- Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	88 431	72 781	15 650	0	0
- Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	15 237	230	1 175	1 429	12 403
- Kredyty bankowe	280 134	0	8 996	8 996	262 142
Instrumenty pochodne - opcje	2 075	315	1 335	425	0

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2023r.:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	do 1 m-ca	do 6 miesięcy	do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:					
- Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	103 411	80 207	21 801	0	1 403
- Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	17 228	203	1 040	1 261	14 724
- Kredyty bankowe	133 711	0	1 933	33 459	98 318
Instrumenty pochodne - opcje	0	0	0	0	0

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 dominująca reguluje terminowo i na dzień bilansowy nie posiada zobowiązań przeterminowanych spowodowanych brakiem płynności finansowej.

Do finansowania działalności wykorzystuje kredyty obrotowe odnawialne z terminami spłaty do 2028 roku. Umowy kredytowe przewidują możliwość prolongaty finansowania na kolejne okresy.

Spółka 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.

Wyszczególnienie	Stan na			
	31.12.2024		31.12.2023	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe i pozostałe	35 454	2 085	38 754	2 685
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-5 911	-2 902	-6 805	-3 465
Kredyty bankowe i środki pieniężne	-64 368	51	-30 536	9
<b>Wartość bilansowa brutto, razem</b>	<b>-34 825</b>	<b>-766</b>	<b>1 413</b>	<b>-771</b>

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 31.12.2024 roku, dla prezentowanych powyżej wartości skutkować będzie wzrostem zysku brutto o 15 195 tys. zł. (dla EUR 14 881 tys. zł, dla USD 314 tys. zł).

Taka sama analiza przeprowadzona na danych bilansowych i kursach NBP z 31.12.2023, wskazywała na spadek zysku brutto o 311 tys. zł. (dla EUR -614 tys. zł, dla USD 303 tys. zł).

## Ryzyko stopy procentowej

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2024	31.12.2023
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 1 miesiąc		
Kredyty o stopie procentowej opartej na EURIBOR 1 miesiąc	245 645	100 251
Kredyty o stopie procentowej opartej na €STR	34 489	33 460

Przy założeniu, że w ciągu najbliższego roku po dacie bilansowej stopy procentowe mogą się wahać w granicach 0,25 punktu procentowego (licząc w stosunku do średniorocznych stawek z 2024 roku), wzrost oprocentowania spowodowałby wzrost kosztów finansowych łącznie o 700 tys. zł przy stanie kredytu na 31.12.2024 r., a spadek oprocentowania skutkowałby poprawą wyniku brutto o w/w wartość.

Przy stanie kredytów na 31.12.2023 r. i przy zmianach oprocentowania jak wyżej – jego wzrost spowodowałby przyrost kosztów finansowych o 334 tys. zł, a spadek poprawiłby wynik o taką kwotę.

## Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Wyszczególnienie	1 stycznia 2024	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych	zmiany wynikające z uzyskania lub utraty kontroli	skutki zmian kursów walutowych	zmiany wartości godziwych	31 grudnia 2024
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe i długoterminowe)	133 711	150 857	0	-4 434	0	280 134
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	1 653	0	1 653
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	133 711	150 857	0	-2 781	0	281 787

## Ryzyko zmian cen i surowców

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

## Przychody i koszty dotyczące instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	2024			
	Z tytułu różnic kursowych, dywidend i inne		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Należności		2 077	6 900	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 056	1 651	
Aktywa finansowe – lokaty powyżej 3 m-cy			442	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania		122		2 189
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	3 877			11 020
Opcje	3 192			
<b>Razem</b>	<b>7 069</b>	<b>3 255</b>	<b>8 993</b>	<b>13 209</b>

Wyszczególnienie	2023			
	Z tytułu różnic kursowych, dywidend i inne		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Należności		14 902	4 490	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 222	2 812	
Aktywa finansowe – lokaty powyżej 3 m-cy			2 647	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	4 306			3 103
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	11 785			6 156
Opcje	3 779			
<b>Razem</b>	<b>19 870</b>	<b>16 124</b>	<b>9 949</b>	<b>9 259</b>

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.

## 42. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych. Cele i zasady zarządzania kapitałem stosowane przez Spółkę są spójne z celami i zasadami, które były stosowane za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023.

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Oprocentowane kredyty i pożyczki	280 134	133 711
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	15 237	17 229
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-24 954	-106 544
Minus lokaty krótkoterminowe powyżej 3 m-cy	0	-1 475
<b>Dług netto</b>	<b>270 416</b>	<b>42 921</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>608 156</b>	<b>609 440</b>
<b>Dług netto/kapitały własne * 100%</b>	<b>44,5%</b>	<b>7,0%</b>

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni.

### 43. Zdarzenia występujące po dniu bilansowym

W dniu 5 listopada 2024 r. Spółka oraz Fundusz Ekspansji Zagranicznej 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych („Fundusz”) zawarli umowę inwestycyjną („Umowa Inwestycyjna”) dotyczącą zbycia przez Spółkę na rzecz Funduszu 30% udziałów w kapitale zakładowym fińskiej spółki zależnej Spółki działającej m.in. w branży produkcji specjalistycznych węży przemysłowych oraz rozwiązań do ochrony urządzeń przemysłowych przed zużyciem i korozją, Teknikum-Yhtiöt Oy z siedzibą w Sastamala. Zamknięcie transakcji było uzależnione od spełnienia warunków zawieszających, m. in. uzyskania zgody fińskiego Ministerstwa Spraw Gospodarczych i Pracy (ang. Ministry of Economic Affairs and Employment). Spółka oraz Fundusz zawarli w dniu 9 stycznia 2025 r. umowę sprzedaży udziałów, na podstawie której Spółka sprzedała na rzecz Funduszu 30% udziałów w kapitale zakładowym Teknikum-Yhtiöt Oy.

W styczniu i w lutym 2025 r. objęte zostały ostatnie akcje z pierwszej transzy programu motywacyjnego na lata 2022-2024 tj. 26.010 akcji, tym samym wszyscy uprawnieni skorzystali z opcji nabycia akcji spółki za pierwszy rok programu.

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

### 44. Pozostałe informacje do informacji finansowej za 12 m-cy 2024r.

#### 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 2024 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
Allianz Polska OFE	3 893 242	14,48%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Nationale –Nederlanden OFE	2 775 832	10,33%
OFE PZU "Złota Jesień"	2 703 052	10,06%
Generali OFE	1 609 560	5,99%

Podana liczba akcji Sanok RC S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na WZA/NWZA Spółki oraz z informacji uzyskanych od Akcjonariuszy.

#### 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 – 83 246 akcji, Marcin Saramak – 57 081 akcji, Rafał Grzybowski – 36 881 akcji, Martijn Merx – 26 881 akcji, Piotr Dołęga – 26 881 akcji, Marek Łęcki – 2 967 900 akcji, Marta Rudnicka – 1 307 820 akcji.

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

Sanok RC S.A. nie jest stroną żadnego postępowania sądowego lub przed organami administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności o istotnej dla Spółki wartości (przy czym jako istotne uważa się łączną wartość odpowiadającą co najmniej 10% kapitałów własnych).

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

Wyżej wymienione transakcje nie wystąpiły.

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

29 marca 2019 r. Sanok RC SA podpisała wspólnie ze spółką Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp. z o.o. z Rymanowa (wcześniej pod nazwą PST Stomil) jako współdłużnik umowę kredytową na wartość 5 mln PLN (wartość zobowiązania warunkowego SRC z tego tytułu na 31.12.2024 r. to 2,1 mln zł).

## 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 31.12.2024 r. wynosi 13,49 mln EUR tj. 9,48% kapitałów własnych.
- W dniu 21 września 2018r. na rzecz Sanok RC S.A. wydana została decyzja o wsparciu nr 1/ARP/OML/2018, która uprawnia Spółkę do korzystania z pomocy publicznej w formie zwolnienia podatkowego dostępnego dla podmiotów prowadzących działalność na podstawie stosownej decyzji w obrębie Polskiej Strefy Inwestycji (PSI). W efekcie obowiązek zapłaty zaliczek miesięcznych dotyczy wyłącznie dochodu osiąganego z działalności podlegającej opodatkowaniu, tj. takiej działalności, która generalnie wykracza poza zakres zezwolenia lub prowadzona jest poza terenem strefy. Fakt ten znalazł odzwierciedlenie w wysokości kalkulowanego podatku dochodowego, zarówno bieżącego, jak i odroczonego, a tym samym wyniku spółki dominującej. Wpływ działalności Sanok RC SA w PSI wykazano w pozycji „Podatek odroczone” Rachunku zysków i strat oraz w notce 25 „Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego”.  
Maksymalna kwota kosztów kwalifikowanych od której Spółka mogła kalkulować wysokość pomocy publicznej zgodnie z DoW wynosi 91 mln zł (przysługująca pomoc to 50% tych kosztów, czyli kwota 45,5 mln zł). Zakończenie inwestycji nastąpiło zgodnie ze zmienioną DoW do dnia 30 czerwca 2020 r. Oprócz poniesienia kosztów kwalifikowanych w odpowiedniej wysokości (nakłady inwestycyjne przekroczyły maksymalny limit wydatków kwalifikowanych 91 mln zł), Spółka była również zobligowana do zatrudnienia co najmniej 30 nowych pracowników do dnia 31 grudnia 2019r., oraz utrzymania tego poziomu zatrudnienia (minimum 2.165 pracowników) w przedsiębiorstwie (na terenie realizacji nowej inwestycji) w okresie od 1 stycznia 2020r. do dnia 31 grudnia 2020r. Spółka spełniła powyższe warunki. Termin obowiązywania Decyzji nr 1/ARP/OML/2018 wynosi 15 lat licząc od dnia jej wydania. Zdyskontowana wartość maksymalnych nakładów 91 mln zł będących podstawą do wyliczenia kwoty pomocy publicznej wynosi 79 650 tys. zł. Do dnia 31 grudnia 2023 roku Spółka wykorzystwała w całości pomoc publiczną, wysokość wykorzystanej pomocy wyniosła 45 500 tys. zł (zdyskontowana wartość pomocy wyniosła 39 825 tys. zł).
- W dniu 16 grudnia 2020r. na wniosek Spółki złożony w dniu 19 listopada 2020r. została wydana na rzecz Spółki druga Decyzja o wsparciu nr 66/ARP/OML/2020, która uprawnia Spółkę do skorzystania z pomocy publicznej w formie zwolnienia podatkowego dostępnego dla podmiotów prowadzących działalność na podstawie stosownej decyzji w obrębie Polskiej Strefy Inwestycji (PSI). Zgodnie ze zmienionymi warunkami w dniu 30.06.2023r. Decyzją nr 415/DRI/23 zakończenie inwestycji nastąpiło dnia 31 grudnia 2024r. Oprócz poniesienia wydatków kwalifikowanych w odpowiedniej wysokości, Spółka była zobligowana do zatrudnienia 5 nowych pracowników do dnia 31 grudnia 2020r. oraz do utrzymania podwyższonego poziomu zatrudnienia (na poziomie minimum 2.273,26) w przedsiębiorstwie (na terenie realizacji nowej inwestycji) w okresie od 1 stycznia 2021r. do dnia 31 grudnia 2021r. Spółka spełniła powyższe warunki. Termin obowiązywania Decyzji nr 66/ARP/OML/2020 wynosi 15 lat licząc od dnia jej wydania. Do dnia 31 grudnia 2024 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne związane z realizacją drugiej DoW w wysokości 78 000 tys. zł (zdyskontowana wartość poniesionych nakładów wyniosła 75 552 tys. zł). Wykorzystana do dnia 31 grudnia 2024 roku wartość pomocy publicznej wyniosła 11 720 tys. zł (zdyskontowana wartość pomocy wyniosła 11 237 tys. zł).

### Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Spółki

Zdarzeniem mogącym mieć wpływ na działalność Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej w roku 2024 jest utrzymujący się konflikt zbrojny będący wynikiem napaści Rosji na Ukrainę co miało miejsce 24 lutego 2022 roku.

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

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

Biorąc pod uwagę obserwowane spowolnienie gospodarcze największych gospodarek świata (m.in. Niemcy), istnienie duża niepewność co do kierunków rozwoju sytuacji gospodarczej zarówno w Europie jak i na świecie.

Najistotniejszymi kategoriami ryzyka związanymi z wojną na Ukrainie są w dalszym ciągu przede wszystkim:

- dalsze ryzyko utrzymującej się wysokiej inflacji i wynikającej z niej presji wzrostu wynagrodzeń,
- niestabilność cen materiałów, surowców oraz nośników energetycznych,
- szeroko rozumianej logistyki dostaw oraz realizowanych przez Spółkę wysyłek towarów poprzez ograniczenia w dostępie do środków transportu czy infrastruktury logistycznej,
- spowolnienia gospodarczego przekładającego się na organicznie inwestycji m.in. w sektorze budownictwa,
- rozwój sytuacji geopolitycznej na Wschodzie Europy.

Wielkość potencjalnego negatywnego wpływu wojny na Ukrainie na sytuację finansową Grupy w przyszłych okresach jest obecnie trudna do określenia i zależy w dużej mierze od długości oraz skali rozwoju konfliktu zbrojnego jak również od dalszych możliwych sankcji gospodarczych nakładanych na Rosję oraz na Białoruś.

Ze względu na dynamikę sytuacji Spółce bardzo trudno jest przewidzieć, podobnie jak wszystkim obserwatorom tej sytuacji, w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na przychody i wyniki finansowe Spółki w przyszłości.

Zarząd Spółki analizuje wszystkie dostępne informacje i podejmuje starania, aby wraz z rozwojem wydarzeń w miarę możliwości minimalizować wpływ zaistniałej sytuacji na swoją działalność.

Zarząd Spółki biorąc pod uwagę różne scenariusze rozwoju sytuacji zamierza tak prowadzić działalność operacyjną i finansową, aby minimalizować negatywny wpływ wojny na Ukrainie Spółki i Grupy Kapitałowej. Zarząd Spółki stoi jednocześnie na stanowisku, że biorąc pod uwagę wszystkie powyższe okoliczności oraz bieżącą sytuację finansową nie istnieje istotna niepewność w zakresie kontynuacji działalności. Mając jednak na uwadze, że rozwój sytuacji związanej z działaniami zbrojnymi prowadzonymi przez Rosję na terenie Ukrainy charakteryzuje się dużą nieprzewidywalnością i zmiennością, co może mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy w kolejnych okresach.

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

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

- wpływ toczącej się na Ukrainie wojny oraz jej wpływ na gospodarkę światową,
- rosnące ceny surowców oraz czynników energetycznych (ma to również duży wpływ na ceny usług transportowych),
- globalną sytuację polityczną, w tym w Europie Wschodniej, krajach Bliskiego Wschodu, Afryki Północnej i Azji Południowo-Wschodniej,
- sytuację gospodarczą w świecie, Europie i na podstawowych rynkach, na których sprzedaje Grupa tj. na rynku motoryzacji (Unia Europejska), pasów klinowych (dla rolnictwa i przemysłowych), budowlanym (systemy uszczelnień i uszczelki samoprzylepne),
- poziom inflacji oraz stóp procentowych,
- sytuacja na rynku pracy,
- kursy walut EUR/PLN;
- presję klientów - głównie z rynku pierwotnego - na ceny,
- dostępność kredytów dla bezpośrednich i pośrednich odbiorców wyrobów, towarów Spółki – zwłaszcza dla osób fizycznych, w tym prowadzących działalność gospodarczą (ważne dla segmentu rolnictwa i budownictwa),
- ryzyko wprowadzenia ceł przez Stany Zjednoczone Ameryki,
- sytuację pogodową.

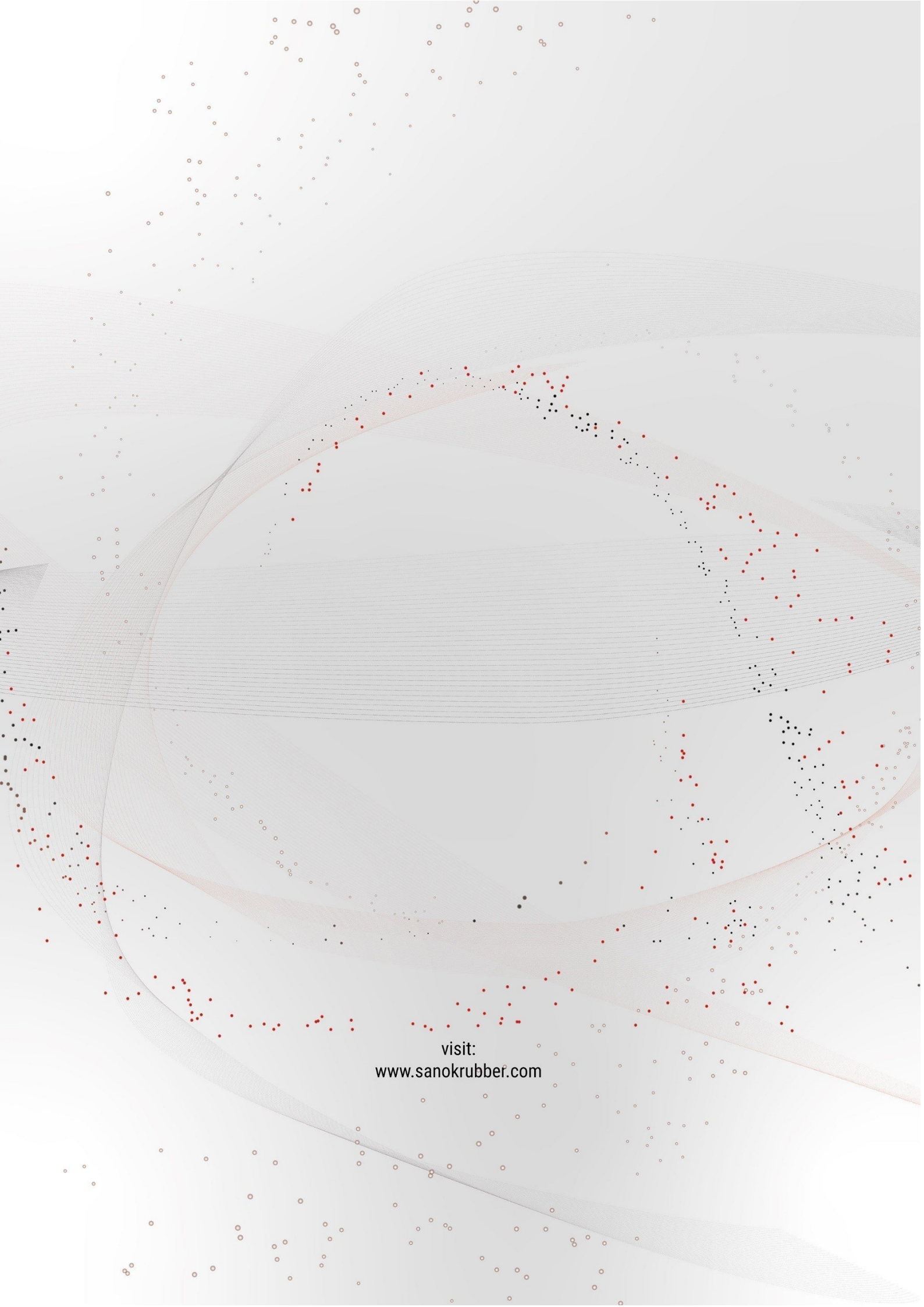
Sanok, dnia 20 marca 2025 roku

Zarząd SANOK RC SA:

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

Sporządziła:

Aneta Sobolewska



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



Sprawozdanie Zarządu z Działalności  
**Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna**  
za 2024 rok

## Spis treści

Informacje podstawowe .....	3
1 Sanok RC S.A. ....	3
1.1 Zmiany w kapitale zakładowym w ciągu 2024 r .....	3
1.2 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA Spółki .....	3
2 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym .....	3
2.1 Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki Spółki .....	3
2.2 Informacje o przyjętej strategii rozwoju Spółki oraz Grupy kapitałowej .....	5
2.3 Istotne ryzyka i zagrożenia .....	5
3 Przychody ze sprzedaży – zasady dystrybucji .....	6
3.1 Zasady dystrybucji wyrobów na rynku krajowym .....	6
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 .....	12
9 Liczba i wartość nominalna akcji Sanok RC S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	13
10 Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska .....	13
11 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych .....	14
12 Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	14
13 Pozostałe informacje zgodnie z MSR 1.13 .....	14
14 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Sanok RC S.A. w 2024 roku .....	15
15 Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Sanok RC S.A. za 2024 rok .....	15

## 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 31.12.2024 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.

Spółka posiada zakład produkcyjny zlokalizowany w Meksyku.

Sanok RC S.A., ani jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi 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 wiarytelności o łącznej wartości odpowiadającej co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

#### 1.1 Zmiany w kapitale zakładowym w ciągu 2024 r

Kapitał zakładowy Spółki w 2024r. nie uległ zmianie - wynosi 5 376 384,40 zł i dzieli się na 26 881 922 akcje o wartości nominalnej 20 groszy każda.

#### 1.2 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA Spółki

Na dzień 20 marca 2025 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% akcji Sanok RC S.A. i ponad 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki:

Nazwa posiadacza akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
Allianz Polska OFE	3 893 242	14,48%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Nationale –Niederlanden OFE	2 775 832	10,33%
OFE PZU "Złota Jesień"	2 703 052	10,06%
Generali OFE	1 609 560	5,99%

Podana liczba akcji Sanok RC S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na WZA/NWZA Spółki oraz z informacji uzyskanych od Akcjonariuszy.

## 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.

	za 12 m-cy		Dynamika 2024/2023
	2024	2023	
Przychody ze sprzedaży	910 978	1 042 172	87,4%
Zysk operacyjny	54 660	67 055	81,5%
Zysk brutto (przed podatkiem)	58 344	73 103	79,8%
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	106 208	120 780	87,9%
<b>Zysk netto</b>	<b>56 713</b>	<b>67 728</b>	<b>83,7%</b>

Przychody ze sprzedaży w 2024 r. spadły w porównaniu do 2023 r. o 131,2 mln zł (12,6%) i w podziale na grupy asortymentowe przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	2024		2023		Dynamika 2024/2023 (%)
		%		%	
Motoryzacja	545 227	59,9	631 747	60,6	86,3
Budownictwo	150 299	16,5	161 767	15,5	92,9
Przemysł i rolnictwo	94 458	10,4	96 523	9,3	97,9
Mieszanki	94 928	10,4	122 233	11,7	77,7
Pozostałe	26 066	2,8	29 902	2,9	87,2
<b>Ogółem Sprzedaż</b>	<b>910 978</b>	<b>100</b>	<b>1 042 172</b>	<b>100</b>	<b>87,4</b>

Struktura sprzedaży do poszczególnych segmentów w obu okresach jest na zbliżonym poziomie. Wyraźny spadek rok do roku wykazuje segment mieszanek, motoryzacji i segment pozostały.

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

Wyszczególnienie	2024		2023		Dynamika 2024/2023 (%)
		%		%	
Kraje UE	448 776	49,3	489 680	47,0	91,6
Kraje Europy Wschodniej	26 148	2,9	33 672	3,2	77,7
Pozostałe rynki zagraniczne	162 450	17,8	183 381	17,6	88,6
Sprzedaż krajowa	273 604	30,0	335 439	32,2	81,6
<b>Ogółem sprzedaż</b>	<b>910 978</b>	<b>100</b>	<b>1 042 172</b>	<b>100</b>	<b>87,4</b>

Wynik na działalności finansowej w 2024 r. (liczony jako suma pozycji przychodów z tytułu odsetek, pozostałych przychodów i kosztów finansowych) to zysk w wysokości 5,6 mln zł.

Efektywność działania charakteryzują poniższe wskaźniki:

	Rentowność działalności	
	2024	2023
Marża zysku z podstawowej działalności (zysk z podstawowej działalności / przychody ze sprzedaży)	5,9%	5,8%
Marża zysku operacyjnego (zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży)	6,0%	6,4%
Marża zysku brutto (zysk brutto/przychody ze sprzedaży)	6,4%	7,0%
Marża zysku netto (zysk netto/przychody ze sprzedaży)	6,2%	6,5%
Marża EBITDA (EBITDA/przychody ze sprzedaży)	11,7%	11,6%
Rentowność kapitałów własnych (zysk netto/kapitały własne)	9,3%	11,1%

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

Wyszczególnienie	31.12.2024		31.12.2023	
		struktura (%)		struktura (%)
Aktywa trwałe, w tym:	655 831	63,0	496 827	53,1
Rzeczowe aktywa trwałe	344 736	33,1	305 894	32,7
Udziały	211 888	20,4	91 913	9,8
Aktywa finansowe	50 469	4,8	47 934	5,1
Aktywa obrotowe, w tym:	384 843	37,0	439 615	46,9
Zapasy	138 937	13,4	150 092	16,0
Należności krótkoterminowe	159 946	15,4	174 971	18,7
Aktywa finansowe	58 780	5,6	5 583	0,6
Środki pieniężne	24 954	2,4	106 544	11,4
<b>Razem aktywa</b>	<b>1 040 674</b>	<b>100,0</b>	<b>936 442</b>	<b>100,0</b>

Wartościowo największy przyrost wykazują udziały prezentowane jako aktywa trwałe związane z nabyciem udziałów Tenikum Group Ltd. Wzrost krótkoterminowych aktywów finansowych zgodnie z informacją w JSF w nocy 43. Zdarzenia występujące po dniu bilansowym związany jest z przeznaczeniem części udziałów do sprzedaży.

Wyszczególnienie	31.12.2024	struktura (%)	31.12.2023	struktura (%)
Kapitał własny	608 156	58,4	609 440	65,1
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	287 936	27,7	126 908	13,6
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	144 582	13,9	200 094	21,3
<b>Razem pasywa</b>	<b>1 040 674</b>	<b>100,0</b>	<b>936 442</b>	<b>100,0</b>

Decyzja WZA o wypłacie dywidendy w wysokości 30 mln zł, nabycie akcji własnych dla programu motywacyjnego na lata 2025-2029 (32,3 mln zł) oraz objęcie akcji dla I transzy programu motywacyjnego 2022-2024 (3,4 mln zł) – to najistotniejsze zdarzenia 2024 roku dotyczące kapitałów własnych, które przy wyniku netto za 2024r. na poziomie 83,7% zysku z 2023 roku wpłynęły na spadek sumy kapitałów własnych o 1,3 mln zł.

Istotne pozycje pozabilansowe dla Spółki Sanok RC S.A. dotyczą zobowiązań warunkowych, których szczegółowy opis został zawarty w nocie 11 raportu finansowego za 2024 rok.

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

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące płynność przedstawia tabela:

Finansowanie	2024	2023
Stopa zadłużenia ( <i>zobowiązania ogółem/pasywa ogółem</i> )	0,42	0,35
Wskaźnik płynności bieżący ( <i>aktywa bieżące z dnia bilansowego/pasywa bieżące z dnia bilansowego</i> )	2,66	2,20
Wskaźnik płynności szybki ( <i>aktywa bieżące -zapasy-rozliczenia międzyokresowe z dnia bilansowego)/pasywa bieżące z dnia bilansowego</i> )	1,69	1,44

## 2.2 Informacje o przyjętej strategii rozwoju Spółki oraz Grupy kapitałowej

Strategią Grupy Sanok Rubber jest stworzenie grupy innowacyjnych i wysoce efektywnych jednostek biznesowych, oferujących klientom rozwiązania systemowe.

Do założeń fundamentalnych opracowanej strategii przyjęto podłoże w postaci innowacji i technologii, elastyczności i dywersyfikacji oraz zaangażowania i rozwoju kompetencji pracowników.

Jako mierzalne kluczowe wskaźniki efektywności osiągania celów strategicznych przyjęto wzrost efektywności biznesów, wzrost EBITDA oraz zrównoważoną dywersyfikację.

Priorytetami w dążeniu do osiągnięcia założonych celów jest:

- wzrost organiczny segmentów o wysokiej marżowości poprzez:

- Biznes mieszanek - zbudowanie wizerunku jako "Custom compounder", dalszy rozwój i optymalizację technologii oraz wdrażanie innowacyjnych rozwiązań
- Biznes infrastruktury - dywersyfikację produktową, z naciskiem w zakresie przepon i membran, utrzymanie pozycji lidera rynku w zakresie uszczelnień samoprzylepnych oraz przeznaczonych do systemów wentylacyjnych,
- Biznes Przenoszenia napędu - dywersyfikację portfela klientów i ekspansję geograficzną,
- Biznes produktów dla medycyny poprzez ekspansję geograficzną i silną dywersyfikację produktową.

- wzrost nieorganiczny zorientowany na rozwój segmentów perspektywicznych i transformacji w kierunku dostaw systemowych poprzez akwizycje w segmentach non-automotive, wspomagające zrównoważoną dywersyfikację i wzrost przychodu EBITDA.

- elastyczne dostosowanie modelu organizacyjnego umożliwiającego skuteczną realizację wzrostu organicznego oraz sprawną integrację nowych jednostek w Grupie poprzez:

- Biznes motoryzacji - maksymalne wykorzystanie zbudowanych mocy produkcyjnych, ograniczenie lub wygaszenie działalności o niskiej marży, wykorzystanie know-how w obszarze elektromobilności,
- cały obszar działalności spółki - kontynuacja filozofii LEAN, intensyfikacja R&D, rozwój kompetencji przyszłości, przewaga konkurencyjna budowana poprzez efektywność operacyjną i technologiczną.

Priorytety strategii grupy kapitałowej Sanok Rubber do roku 2025 zostały przedstawione w prezentacji dołączonej do raportu bieżącego nr 5/2022 z 14 czerwca 2022 roku, w którym Zarząd Spółki informował o przyjęciu do realizacji „Kierunków strategicznych rozwoju Grupy Sanok Rubber Company na lata 2022-2024”.

## 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

Trudno przewidzieć wpływ wojny w Ukrainie zarówno w kontekście zlokalizowanych na Wschodzie źródeł surowców, jak również w kontekście rynków zbytu GK Sanok Rubber oraz jej klientów, a także ogólnej sytuacji makroekonomicznej (siła popytu konsumpcyjnego, mechanizmy inflacyjne, dynamika PKB), rozchwiania kursów walutowych, sytuacji na rynku nośników energii i możliwości produkcyjnych klientów GK Sanok Rubber, w szczególności z segmentu motoryzacyjnego (łańcuchy dostaw i dostępność komponentów produkcyjnych).

Ryzyka wynikające z trwającej wojny w Ukrainie opisane zostały w sprawozdaniu finansowym Spółki w pkt 44.

### 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.

Od czasu pandemii ceny surowców miały trend wzrostowy. Po wybuchu konfliktu Rosja-Ukraina mocno zachwiany został rynek materiałów do produkcji mieszanek gumowych, dla których produkcja w Rosji była znacząca dla rynku europejskiego tj. sadze, kauczuki NBR, SBR, IR, BR. Od 06.2024 zostały wprowadzone sankcje na zakup w UE sadzy produkcji rosyjskiej, co ma wpływ na jej dostępność, ale również spowodowało poszukiwanie innych źródeł produkcji sadzy. Duży wpływ na ceny surowców ma notowanie ropy na giełdzie, jej wzrost notowań ma wpływ na wzrost cen surowców ropopochodnych takich jak EPDM, plastyfikatory i sadze. Wprowadzone regulacje UE dotyczące wyłesiania EUDR miały wpływ na wzrost cen kauczuku naturalnego w drugim półroczu 2024r. Utrzymujące się w 2024r wysokie ceny energii wpływają na ceny kauczuków, sadz i innych chemikaliów. Wysokie ceny frachtów azjatyckich ma wpływ na ceny surowców kupowanych w Azji takich jak NR, EPDM oraz chemia. Od początku 2024 poprzez wprowadzenie działań optymalizacji kosztów materiałowych dla produkcji SRC ceny surowców utrzymywały się na stabilnym poziomie. Poprzez dywersyfikację zakupów Sanok RC zagwarantował również dostępność wszystkich materiałów.

W odniesieniu do materiałów bezpośrednio produkcyjnych opartych o:

- stal - spodziewane są nieznaczne obniżki w I połowie roku z możliwym odreagowaniem w II połowie
- aluminium - zakłada się kilkuprocentowe podwyżki w I i III kwartale roku
- bawełnę - spodziewana jest stabilizacja cen z możliwymi nieznacznymi krótkoterminowymi korektami wzrostowymi.
- ropopochodne - możliwe korekty wzrostowe ok połowy roku

Ponadto, można zaobserwować wyraźny trend presji cenowej ze strony dostawców wynikający z rosnących kosztów energii oraz wynagrodzeń, co może skutkować redefinicją kierunków pozyskiwania materiałów oraz półproduktów – nowi dostawcy.

### 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 rozliczonymi w walutach obcych Spółka zabezpiecza planowaną ekspozycję instrumentami pochodnymi, oprócz tego stara się minimalizować ekspozycję naturalnie, wprowadzając w miarę możliwości rozliczenia z tytułu sprzedaży w złotówkach, a po stronie kosztów – rozliczenia w walutach obcych wśród dostawców krajowych zainteresowanych takim rozliczeniem, a także .

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, ukierunkowaną na wykorzystanie wahań kursów na korzyść Spółki.

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 2024r 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. z siedzibą w Kostrzynie ze 100% udziałem Sanok RC S.A.

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

Taka struktura pozwala na:

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

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

### 3.2 Zasady dystrybucji wyrobów na rynkach zagranicznych

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

- **rynek pierwotny** - odbiorcami są producenci samochodów, (w tym m.in. Daimler, Ford, Scania) i podzespołów (m.in. BWI /do 11.2009 Delphi/, Inalfa, Thyssenkrupp), a także producenci stolarki dla budownictwa.
- **rynek wtórny:**
  - 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
  - spółki dystrybucyjne z Grupy Kapitałowej zlokalizowane we Francji i na Ukrainie, poprzez które Spółka sprzedaje głównie pasy klinowe dla rolnictwa i przemysłu w tych krajach, a także uszczelki do stolarki okiennej.

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 2024 roku w strukturze sprzedaży produktów Spółki nie było odbiorców, do których sprzedaż przekroczyła 10% całkowitych obrotów Sanok RC S.A.

Sprzedaż produktów Sanok RC S.A. do Spółki Stomil Sanok Dystrybucja Spółka z o.o. stanowiła w 2024 r. 6,1% wartości sprzedaży produktów.

## **4 Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały**

W 2024 r. wartość zakupionych przez Sanok RC S.A. surowców i materiałów bezpośrednich do produkcji wyniosła 370 mln zł, z czego 68% 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**

W dniu 7 października 2024 roku Spółka podpisała z mBank S.A. kolejny Aneks do Umowy o linię wieloproduktową z 2012 roku, na mocy którego kwota udzielonej linii kredytowej została zwiększona do 60 mln zł, ustalono zwiększenie zabezpieczenia o 5 mln zł. Dotychczasowe zabezpieczenie stanowi zastaw na maszynach i urządzeniach w kwocie około 14 mln zł, wraz z cesją praw z polisy oraz wekslem in blanco., Okres kredytowania (z limitem na gwarancje bankowe i akredytywy) wydłużono do 11 października 2027 roku. Pozostałe dotychczasowe warunki umowy pozostawiono bez zmian. Wysokość stopy procentowej oparta jest o stawki €STR.

W czerwcu 2024 roku Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej zawartej w 2003 roku z Santander Bank Polska S.A., na kwotę 45 mln. zł., zabezpieczonej wekslem, hipoteką 22,5 mln. zł, oraz cesją praw z umowy ubezpieczenia, na mocy którego termin spłaty wydłużono do 30 czerwca 2027r., a termin obowiązywania gwarancji i akredytyw wystawionych za Spółkę do 30 czerwca 2028r. Wysokość stopy procentowej oparta jest o stawki WIBOR, EURIBOR, LIBOR plus marża banku.

W dniu 23 września 2021 roku z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego ("Umowa"). Przedmiotem podpisanej Umowy jest limit kredytowy wielocelowy w kwocie 150 mln PLN do wykorzystania w PLN, EUR i USD. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej: stawki referencyjnej (WIBOR 1M dla PLN, EURIBOR 1M dla EUR, LIBOR 1M dla USD) powiększonej o marżę banku. Okres kredytowania: od dnia 23 września 2021 roku został w 2024 roku wydłużony do dnia 30 czerwca 2027 roku. Zabezpieczenie kredytu stanowią: hipoteka umowna do kwoty 60 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości do 15 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia oraz weksel in blanco.

W dniu 10 lipca 2024 roku zawarto z bankiem Credit Agricole Bank Polska Spółka Akcyjna umowy na linię kredytową do kwoty 10 mln EUR, oprocentowanej wg zmiennej stopy procentowej: stawki referencyjnej EURIBOR 1M powiększonej o marżę banku, termin spłaty ustalono na 31 lipca 2026 roku. Wykorzystanie kredytu następować będzie w walucie kredytu. Zabezpieczenie stanowi hipoteka umowna na kwotę 5 mln EUR wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia mienia oraz weksel in blanco.

W dniu 13 grudnia 2023 roku z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Umowy Kredytu Inwestycyjnego. Przedmiotem podpisanej Umowy jest kredyt inwestycyjny do kwoty 20 milionów EUR przeznaczony na finansowanie zakupu udziałów w Teknikum. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej: stawki referencyjnej EURIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Wykorzystanie kredytu następować będzie w walucie kredytu. Okres kredytowania: od dnia 13 grudnia 2023 roku do dnia 12 grudnia 2028 roku. Zabezpieczenie kredytu stanowią: hipoteka umowna do kwoty 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości do 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia oraz weksel in blanco.

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 31.12.2024r. należności Sanok RC S.A. z tego tytułu wynoszą 1,1 mln EUR. Oprocentowane ustalono w oparciu o zmienną stopę procentową, opartą na francuskich przepisach krajowych. Pierwotny termin wymagalności pożyczki wydłużono do końca 2028 roku.

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 aktywów przedsiębiorstwa Draftex oraz finansowanie środków obrotowych. Do 31.12.2018 roku zawarto kolejne umowy pożyczek pomiędzy Sanok RC SA i Draftex Automotive GmbH, na mocy których wypłacono w latach 2016-2019 roku łącznie 17,28 mln EUR.

Pierwotnie na dzień sporządzenia sprawozdania za 2020 rok, wartość należność Sanok RC S.A. od spółki zależnej Draftex Automotive GmbH z tytułu pożyczek, wynosiła 25,38 mln EUR. 1 października 2021 r. spółki zawarły porozumienie o konwersji należności z tytułu udzielonych pożyczek na udziały w kapitałach spółki zależnej. Wartość transakcji to 12,69 mln EUR.

W dniach 3 i 5 marca 2021r. Sanok RC SA tytułem poręczenia za kredyt Draftex Automotive GmbH wypłaciła roszczenie z gwarancji w wysokości 12,7 mln PLN (2,8 mln EUR), na co utworzyła 100% odpis. Zapłacone roszczenie z odpisem zostało zakwalifikowane jako pożyczki długoterminowe. W ciągu 2023 roku Spółka zależna Draftex Automotive GmbH spłaciła pożyczkę w kwocie 2 mln EUR. Oprocentowanie pożyczek jest ustalone wg zmiennej stopy procentowej, zabezpieczenie ustanowiono na majątku pożyczkobiorcy, a terminy spłaty przypadają na koniec 2026, 2029 i 2031 roku.

Na dzień 31.12.2024r. wszystkie pożyczki udzielone spółce Draftex Automotive stanowią należności długoterminowe a wartość brutto wierzytelności z tyt. części kapitałowej to 13,49 mln EUR. Kwota odpisów aktualizujących wartość tych pożyczek dokonana w latach ubiegłych zamyka się kwotą około 4,8 mln EUR.

We wrześniu 2016 roku przejętej spółce chińskiej QMRP udzielono pożyczki na cele statutowe w kwocie 15 mln CNY, którą zwiększono o 7 mln CNY. 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 1,6 mln USD. Na mocy umowy z 23 kwietnia 2019r. wypłacono do QMRP 5 mln CNY. Należności z tytułu pożyczek dla QMRP na koniec 2021 roku wynosiły 27 mln CNY oraz 1,6 mln USD. Pierwotnie ustalone terminy spłat do 31.12.2020 odroczone do 31.12.2027r. W ciągu 2022 roku umorzono pożyczki w wysokości 12 mln CNY i spłacono w wysokości 2 mln CNY co związane było z podpisaną 29 kwietnia 2022 r. warunkową umową sprzedaży posiadanych udziałów w QMRP. Na pozostałe kwoty pożyczek tj. 13 mln CNY oraz 1,6 mln USD oraz na odsetki od tych pożyczek dotworzono odpisy aktualizujące. We wrześniu 2024 roku spółka QMRP dokonała wcześniejszej, częściowej spłaty pożyczki w USD wraz z należnymi odsetkami. Po tej transakcji, łączna kwota pożyczki w USD pozostała do spłaty do 2027 roku wynosi około 1 mln USD. Równocześnie dokonano odwrócenia odpisu na spłaconą część należności Spółki.

17 lutego 2017 roku podpisana została umowa udzielenia pożyczki na cele inwestycyjne dla spółki zależnej Świerkowy Zdrój Medical SPA Sp. z o.o. w Rymanowie Zdroju (do 21.02.2020 pod nazwą PST Stomil). Kwota udzielonych pożyczek to 5,9 mln zł, oprocentowanie zmienne, termin płatności przypada na czerwiec 2027r.

W lutym 2018 roku przyznano spółce zależnej dodatkową pożyczkę na finansowanie działalności operacyjnej (z pierwotnym terminem spłaty 21.02.2019), w drodze aneksów zwiększono kwotę pożyczki do 3 mln zł i wydłużono termin jej spłaty do grudnia 2025r. Po uwzględnieniu spłat w 2024r. należności od Świerkowy Zdrój Medical SPA z tytułu udzielonych pożyczek (długo i krótkoterminowych) to 3,3 mln PLN.

Oprocentowanie udzielonych pożyczek ustalono na warunkach rynkowych – w większości stosowana jest stawka zmienna – w 2024 maksymalna stawka wyniosła do 7% dla pożyczek udzielonych w zł oraz do 5,75% dla pożyczek udzielonych w EUR. 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, gwarancje bankowe i inne zobowiązania warunkowe udzielone za Spółkę obowiązujące na dzień 31.12.2024 r.

	Kwota w tys. PLN
Weksel własny jako zabezpieczenie dotacji	5 122
Inne tytuły – gwarancje, akredytywy oraz poręczenia za Spółki zależne	4 248

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.

Zobowiązania warunkowe Spółki z tytułu udzielonych poręczeń/gwarancji będących zabezpieczeniem kredytów udzielonych podmiotom z grupy to 2,1 mln PLN za Świerkowy Zdrój Medical SPA Sp. z o.o.

## 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,
- Ubezpieczenie OC zawodowej księgowych i osób wykonujących obsługę płac,
- 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

Poniżej opisane 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) oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku nie są umowami znaczącymi dla Spółki, ponieważ ich wartości są niższe od 10% wartości przychodów ze sprzedaży lub kapitałów własnych spółki Sanok RC S.A.

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 rękopisami.

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.

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 2024r w obszarze rzeczowego majątku trwałego i zakupu wartości niematerialnych wyniosły 89.824 tys. zł (w 2023r. 56.678 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.

Wydatki inwestycyjne Sanok RC S.A. w 2024 r. finansowane były środkami własnymi.

## **7 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

### **Przewidywane kierunki i rezultaty prac rozwojowych**

Globalne trendy w rozwoju materiałów i technologii koncentrują się już od wielu lat na zrównoważonym rozwoju, redukcji śladu węglowego oraz zagadnieniach związanych z gospodarką obiegu zamkniętego. W Sanok RC te priorytety stanowią integralną część projektów badawczo-rozwojowych, stając się katalizatorem innowacyjnych pomysłów i unikalnych rozwiązań technicznych dla naszych Klientów.

Podstawowym materiałem wykorzystywanym w naszych produktach są mieszanki gumowe. W Sanok RC tworzymy, projektujemy i produkujemy szeroką gamę mieszanek gumowych o różnorodnych właściwościach w zależności od potrzeb naszych Klientów. Imponująca baza surowców oparta o sprawdzonych dostawców zabezpiecza potrzeby produkcji najbardziej wyszukanych mieszanek gumowych, gwarantując przy tym spełnienie najnowszych wymagań jakościowych, ekologicznych oraz technologicznych, zgodnych z międzynarodowymi standardami i oczekiwaniami rynku. Przykładem takiego działania Sanok RC jest stosowanie w produkcji mieszanek kauczuku naturalnego z certyfikatem FSC (Forest Stewardship Council), pozyskiwanego w sposób zrównoważony, z poszanowaniem środowiska i praw pracowników.

Coraz większy udział w recepturze mieszkankowej odgrywają surowce pochodzenia naturalnego, surowce pochodzące ze zrównoważonej produkcji, mającej na celu minimalizowanie negatywnego wpływu na środowisko, surowce pozyskiwane z odpadów a nowoczesne i energooszczędne technologie produkcji mieszanek stosowane w Sanok RC pozwalają konsekwentnie redukować ślad węglowy produkowanych przez Spółkę wyrobów.

W 2024 roku opracowana została innowacyjna receptura mieszkankowa, w której zastosowano surowiec pochodzenia roślinnego, tj. z drewna bukowego pozyskiwanego ze zrównoważonej gospodarki leśnej. Wyniki badań potwierdziły możliwość szerokiego wykorzystania tego typu surowca w produkcji mieszanek do różnych zastosowań. Dodatkowo zastosowanie innowacyjnych surowców pozwoliło znacząco obniżyć gęstość mieszkanki do poziomu poniżej 1 g/cm<sup>3</sup>, co wpłynie korzystnie na redukcję masy gotowego wyrobu. Nowy materiał został zaprezentowany na targach branżowych, gdzie spotkał się z dużym zainteresowaniem.

Kolejnym istotnym projektem badawczo-rozwojowym jest wykorzystanie odpadów pochodzących z recyklingu opon do produkcji mieszanek gumowych. Zużyte opony samochodowe stanowią jeden z najczęściej występujących odpadów gumowych, a ich recykling ogranicza się zwykle do rozdrobnienia i wykorzystania jako dodatku do asfaltu lub innych nawierzchni użytkowych. Nasze badania potwierdziły, że odpowiednio przetworzony odpad z recyklingu opon może być z powodzeniem wykorzystany do produkcji wysokiej jakości mieszanek gumowych oraz szerokiej gamy wyrobów technicznych. Projekt ten odpowiada na rosnące zapotrzebowanie rynku na materiały zawierające surowce pochodzące z recyklingu (PIR : Post-Industrial Recyclate i PCR: Post-Consumer Recycled), ze szczególnym uwzględnieniem ich zastosowania w przemyśle motoryzacyjnym.

Kontynuujemy prace nad kluczowym dla naszej Spółki projektem związanym z przetwarzaniem zwulkanizowanych odpadów gumowych. Uruchomiony w ubiegłym roku projekt wszedł obecnie w fazę badań i rozwoju, stanowiąc przełomowy etap w jego realizacji. W ramach tego etapu powstaje instalacja badawcza, przy użyciu której przeprowadzone będą testy przetwarzania odpadów gumowych z procesów technologicznych realizowanych w Sanok RC. Dzięki wykorzystaniu zaawansowanych technologii rozdrabniająco – separujących będziemy w stanie przetwarzać wielokomponentowe odpady produkcyjne (gumowe), uzyskując niemal czysty materiał gotowy do dalszego wykorzystania w produkcji mieszanek gumowych. W procesie separacji materiałów zastosujemy innowacyjne rozwiązania oparte na algorytmach sztucznej inteligencji (AI), które zoptymalizują przetwarzanie surowców i pozwolą na uzyskanie materiału najwyższej jakości. Dodatkowo, w logistyce procesowej wdrożymy rozwiązania RFID do identyfikacji produktów oraz AGV (Automated Guided Vehicle) do transportu materiałów wytworzonych w instalacji.

Zastosowana termo – mechaniczna technologia dewulkanizacji zapewni skuteczną dekompozycję odpadu zwulkanizowanego bez negatywnego wpływu na środowisku – w przeciwieństwie do metod chemicznych.

Podstawowym założeniem tego projektu jest możliwość wykorzystania odzyskanego materiału w oferowanych przez Spółkę mieszankach gumowych i produktach. Inicjatywa ta doskonale wpisuje się w model Gospodarki Obiegu Zamkniętego (GOZ), minimalizując zużycie surowców poprzez ponowne wykorzystanie odpadów. Planujemy wdrożenie procesu do produkcji seryjnej w 2026 roku, co stanowi kolejny krok w kierunku zrównoważonego rozwoju i innowacyjnych rozwiązań w branży elastomerowej.

W ramach naszej działalności R&D realizowane są również projekty automatyzacji procesów produkcyjnych, co stało się już koniecznością mając na uwadze rosnące koszty produkcji, oczekiwania klientów i utrzymanie konkurencyjności na bardzo wymagających rynkach wyrobów gumowych. Przez ostatnie lata wdrożono w Spółce wiele tego typu rozwiązań.

Jednym z projektów tego typu, który od kilku miesięcy z sukcesem funkcjonuje w obszarze produkcji wyrobów wytłaczanych, jest automatyczny system łączenia profili w obwód z wykorzystaniem filmu PE (polietylen). Dzięki zastosowaniu najnowocześniejszych rozwiązań technicznych opartych na robotach liniowych oraz dedykowanym systemem logistycznym, które współpracując z linią do wytłaczania i wulkanizacji profilu gumowych utworzyły w pełni zautomatyzowany system produkcyjny. Wyroby, które do tej pory wymagały dodatkowych operacji w innych obszarach produkcyjnych są aktualnie pakowane w zautomatyzowanej linii co pozwoliło na wyższą efektywność procesu produkcji wyrobów.

Kolejny projekt doskonalenia procesów technologicznych, który rozpoczął się w ubiegłym roku, dotyczy produkcji wyrobów gumowych lub gumowo metalowych. Projekt ma na celu pełną automatyzację gniazda produkcji wyrobów gumowo metalowych dla jednego z naszych kluczowych klientów motoryzacyjnych. Opracowane rozwiązanie zakłada wykorzystanie specjalnej formy wtryskowej ze znacznie zredukowanym poziomem odpadu technologicznego („formy bezwypływkowe”). W ramach projektu opracowano również dedykowaną recepturę mieszanki gumowej, oraz zautomatyzowano proces załadunku i rozładunku wyrobów z formy. We współpracy ze spółką zależną Stomet (projektowanie narzędzi i elementów automatyki gniazda), opracowano kompleksowe rozwiązanie, które znacząco usprawnia proces produkcyjny, podnosząc konkurencyjność kosztową. Zastosowanie innowacyjnego rozwiązania w konstrukcji formy wtryskowej wyeliminowało konieczność usuwania nieakceptowalnych wycieków – dodatkowa obróbka wykończeniowa.

Coraz większe zainteresowanie klientów wyrobami wykonanymi z materiałów termoplastycznych było impulsem do realizacji kolejnego innowacyjnego projektu dotyczącego opracowania technologii produkcji uszczelek dynamicznych stosowanych w karoseriach samochodowych. W wyniku prowadzonych prac projektowych z wykorzystaniem zaawansowanych obliczeń MES powstał projekt uszczelki wnęki drzwi w całości bazujący na materiałach termoplastycznych. Wysokie wymagania materiałowe dla tego typu wyrobów wymagały zastosowania innowacyjnych materiałów termoplastycznych o specjalnych właściwościach. W tym obszarze współpracowaliśmy z jednym z czołowych producentów termoplastycznych elastomerów (TPE) dzięki czemu mogliśmy przetestować wyjątkowe materiały w naszym produkcie. Eliminacja powłok lakierniczych na opracowanych produktach nie tylko pozwoliło na uzyskanie wymaganych parametrów funkcjonalnych ale także pozytywnie wpłynęło na aspekty środowiskowe redukując zużycie energii i ograniczając odpad. Największym wyzwaniem było opracowanie technologii produkcji tego typu profilu z materiałów termoplastycznych. Opracowano zupełnie nową i innowacyjną technologię wytłaczania hybrydowego, którego główną ideą jest połączenie dwóch procesów przetwarzania elastomerów jakimi są formowanie i wytłaczanie. Dzięki tego typu rozwiązaniu możliwe było uzyskanie wyjątkowo elastycznego wyrobu pomimo jednoczesnych wymagań odpowiedniej sztywności. Główne zalety opracowanego wyrobu to m.in.: wysoka elastyczność uszczelki, niższy o 40% ślad węglowy, lżejszy o 25% od gumowego odpowiednika i w 100% recyklowalny. Wyroby są prezentowane kluczowym klientom celem ich wprowadzenia na rynek jako przewagi konkurencyjnej Sanok RC.

Synergia w Grupie Sanok Rubber to połączenie technologii, wiedzy i efektywnej współpracy, która umożliwia dynamiczny rozwój, dostarczanie innowacyjnych produktów oraz utrzymanie przewagi konkurencyjnej na rynku. W roku 2024 zrealizowano liczne projekty badawczo rozwojowe przy współpracy z zakładami produkcyjnymi i spółkami zależnymi. W wyniku realizacji tych projektów zbudowano prototypy wyrobów, które już zostały lub będą zaoferowane nowym klientom, np.: gumy oporowe stosowane do ćwiczeń oraz inne elastomerowe elementy fitness, formy silikonowe stosowane do produkcji elementów elewacji, elastomerowe podkładki systemów mocowania elewacji o niskim współczynniku przewodnictwa cieplnego ( $\lambda$ ), profile gumowe wykorzystywane w produkcji prefabrykatów betonowych, produkty elastomerowe do systemów HiFi.

Powyższa działalność ma także na celu dywersyfikację produktową i rynkową co zwiększa bezpieczeństwo ekonomiczne Grupy Kapitałowej Sanok RC oraz pozwala tworzyć solidną podstawę do rozwoju wzrostu organicznego.

Dzięki intensywnym działaniom w obszarze badań i rozwoju Sanok RC nieustannie poszerza swoje kompetencje w zakresie nowoczesnych materiałów i technologii, oferując innowacyjne, ekologiczne rozwiązania dla swoich klientów.

## 8 Sytuacja kadrowa spółki, wynagrodzenia

Zatrudnienie, średnia płaca i wydajność przedstawiały się jak niżej:

Wyszczególnienie	2024 rok	2023 rok
Średnie zatrudnienie w Spółce (etaty)	2 069	2 104
z tego:		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 605	1 633
w tym:		
– bezpośrednio produkcyjni	1 205	1 227
– pośrednio produkcyjni	401	406
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	464	471
Średnia płaca (w zł)	8 033	7 071

Łączne wynagrodzenie osób zarządzających Spółką za 2024 r. wyniosło 5 336 608,12 zł, w tym:

- wynagrodzenia stałe 3 391 200,00 zł
- wynagrodzenia zmienne 1 945 408,12 zł

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie		
	stałe	premia	razem
Piotr Szamburski	979 200,00	618 362,24	1 597 562,24
Marcin Saramak	810 000,00	443 582,26	1 253 582,26
Rafał Grzybowski	810 000,00	381 763,62	1 191 763,62
Piotr Dołęga	792 000,00	501 700,00	1 293 700,00
Martijn Merx	0,00	0,00	0,00

Wprowadzone w Spółce na lata 2022-2024 oraz 2025-2029 Programy Motywacyjne dotyczą również Członków Zarządu.

Martijn Merx jest zatrudniony w Draftex Automotive GmbH na stanowisku Dyrektora Generalnego oraz w Colmant Cuvelier RPS S.A.S. na stanowisku Prezesa.

Piotr Szamburski oraz Marcin Saramak zasiadają w Radzie Nadzorczej podmiotu zależnego BSP Bracket System Polska, nie pobierając wynagrodzenia.

W Grupie Teknikum następujące osoby spośród osób zarządzających Spółką Sanok RC S.A wchodzi w skład organów nadzorujących spółek zależnych: Teknikum Yhtiöt Oy: Martijn Merx (Przewodniczący/Chairman), Piotr Szamburski, Marcin Saramak, Teknikum Oy: Martijn Merx (Przewodniczący/Chairman), Marcin Saramak, Teknikum Kft: Martijn Merx (Przewodniczący/Chairman), Marcin Saramak. Z tytułu pełnionych funkcji w Grupie Teknikum wymienione osoby nie pobierają wynagrodzenia, natomiast za rok 2024 została im wypłacona jednorazowa rekompensata w wysokości 20 tys. EUR dla każdego.

Łączne wynagrodzenie osób nadzorujących Spółkę - członków Rady Nadzorczej - za 2024 r. wyniosło 1 600 431,72 zł. z czego na poszczególnych członków Rady Nadzorczej przypada (w zł):

Wyszczególnienie		2024
Jan Woźniak	Przewodniczący RN	324 297,81
Marek Łęcki	Z-ca Przewodniczącego RN	248 563,60
Grażyna Sudzińska-Amroziewicz	Członek RN	261 380,18
Elzbieta Häuser- Schöneich	Członek RN	197 685,74
Radosław L. Kwasnicki	Członek RN	212 215,83
Anna Plakwicz do 25.06.2024	Członek RN	78 841,26
Marta Rudnicka	Członek RN	163 119,84
Szymon Adamczyk od 25.06.2024	Członek RN	114 327,46

Osoby nadzorujące nie zasiadają we władzach podmiotów zależnych lub stowarzyszonych.

Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej w SRC została przyjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 31 sierpnia 2020r i jako uchwała NWZA podana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 11/2020.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna sporządzane jest corocznie na podstawie art. 90g Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych DzU. z 2019 poz. 623 z późn. zm. Zatwierdzone Sprawozdanie o wynagrodzeniach, Rada Nadzorcza przedstawia Zwyczajnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy do zaopiniowania w formie uchwały Walnego Zgromadzenia. Sprawozdanie podlega ocenie przez niezależnego biegłego rewidenta.

## 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 31.12.2024 r.:

	Ilość szt. akcji	Wartość nominalna w zł
Piotr Szamburski	86 246	17 249
Marcin Saramak	57 081	11 416
Rafał Grzybowski	36 881	7 376
Piotr Dołęga	26 881	5 376
Martijn Merx	26 881	5 376
Marta Rudnicka	1 307 820	261 564
Marek Łęcki	2 967 900	593 580

## 10 Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska

W 2024 r. w celu poprawy warunków pracy i ochrony zdrowia pracowników dokonano zmian i ulepszeń polegających m.in. na:

- dostosowaniu urządzeń do minimalnych wymagań wynikających z Dyrektywy Maszynowej;
- zakupie nowych oraz modernizacji posiadanych specjalistycznych maszyn i urządzeń połączonej ze zwiększeniem ich bezpieczeństwa (prasy, wózki widłowe, regały na formy),
- budowie drogi wewnętrznej oraz chodników wzdłuż hal produkcyjnych,
- wymianie i modernizacji systemów wentylacji wyciągowej, oświetlenia stanowiskowego i ewakuacyjnego,
- remoncie i modernizacji pomieszczeń socjalnych i biurowych, które poprawiły warunki i komfort pracy pracowników,
- zakupie nowych narzędzi, elektronarzędzi, specjalistycznego sprzętu BHP.

Sanok RC SA realizuje politykę środowiskową opartą o zasady zrównoważonego rozwoju. Skuteczność dbałości Spółki o środowisko jest potwierdzona certyfikacją systemu zarządzania środowiskowego według normy ISO 14001.

Kompleksowo jest monitorowany wpływ Spółki na środowisko, zarówno w sferze emisji zanieczyszczeń, jak również zużywanych zasobów. W 2024 roku przeprowadzono pomiary emisji zanieczyszczeń pyłowych i gazowych, kontrolowano jakość i ilość odprowadzanych ścieków. Wyniki pomiarów potwierdziły dotrzymanie limitów prawnych obowiązujących Spółkę.

W 2024 roku Opracowano Program osiągania celów i zadań środowiskowych na lata 2024-2026. Zaplanowano zadania wpływające na zmniejszenie zużycia energii elektrycznej (wymiana urządzeń, podzespołów na energooszczędne, działania zmniejszające straty sprężonego powietrza), energii cieplnej (poprawa termoizolacji obiektów, poprawa izolacji rurociągu przesyłu ciepłej wody), zużycia mediów (montaż oprzyrządowania wpływającego na oszczędności zużycia wody, wymiana przestarzałych urządzeń).

Celem zmniejszenia uciążliwości dla środowiska, spełnienia wymagań prawnych oraz biorąc pod uwagę aspekt finansowy konieczności zakupu uprawnień do emisji dwutlenku węgla, w 2024 roku w Wydziale Produkcji Ciepła przeprowadzono modernizację kotłów, instalacji odpylania oraz budowę instalacji odsiarczania spalin. Modernizacja kotłów oraz zmniejszenie ich liczby (wyrejestrowanie części kotłów) pozwoliło na zmniejszenie mocy nominalnej kotłowni do poniżej 20 MW, a tym samym pozwoliło na wyjście z systemu handlu uprawnieniami do emisji CO2.

W Spółce prowadzone są również projekty, dotyczące optymalizacji zagospodarowania odpadów. Projektowana linia mielenia i dewulkanizacji odpadów jest na etapie uzyskiwania stosownych pozwoleń.

W celu ochrony pracowników i środowiska naturalnego prowadzony jest nadzór nad gospodarowaniem chemikaliami.

Równoważąc negatywny wpływ na środowisko działaniami na rzecz jego ochrony, konieczność wycięcia kilkunastu drzew z terenu Spółki, została zrekompensowana nasadzeniem w 2024 roku 20 sztuk drzew. Ponadto na powierzchni 2,1 ha na terenie Spółki utrzymano wykonaną w ubiegłych latach łąkę kwietną. Łąka wywiera pozytywny wpływ na oczyszczanie powietrza z zanieczyszczeń pyłowych, retencjonowanie wody, zapewnienie pokarmu oraz schronienia dla owadów i drobnych zwierząt. Poprawia przy tym estetykę terenu i urozmaica krajobraz.

Kolejnym przykładem działań na rzecz środowiska jest kontynuacja współpracy ze Stowarzyszeniem Park Ochrony Bieszczadzkiej Fauny. Jest to placówka non-profit, będąca azylem dla zwierząt, które nie mają szans na samodzielną egzystencję w środowisku naturalnym. Opieką są objęte zwierzęta występujące w Bieszczadach, również te będące pod ochroną. Woliera sfinansowana przez Spółkę w poprzednim roku, stała się miejscem, w którym bezpieczne schronienie znalazły wymagające opieki ptaki. Woliera pełna elementów sprzyjających naturalnym nawykom ptaków, takich jak gniazda, baseny wodne oraz roślinność, jest odzwierciedleniem naturalnych siedlisk.

Spółka sfinansowała także zakup i instalację kamery z widokiem na Tarnicę, z odczytem online na stronie internetowej Bieszczadzkiego Parku Narodowego.

Nasze oddziaływanie na środowisko raportujemy zgodnie z wymaganiami prawnymi. Jedno z naszych sprawozdań - Raport Niefinansowy Grupy, zostało wysoko ocenione, a Spółka została wyróżniona, jako Lider Świadomości Klimatycznej w raporcie Climate Crisis Awareness 2024, opracowanym przez Fundację Standardów Raportowania, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych (SEG) i Bureau Veritas. Raport CCA został opracowany na podstawie danych zawartych w Raporcie Niefinansowym za rok 2023.

## 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 2.08.2023r. zawarta została umowa z firmą PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie o dokonanie przeglądów półrocznych i badanie rocznych sprawozdań finansowych – jednostkowego i skonsolidowanego za okresy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023r. oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2024r. , na podstawie uchwały Rady Nadzorczej numer 1/06/2023 z dnia 30 czerwca 2023 r.

Spółka korzystała z usług PKF Consult sp. z o.o. sp.k. w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych za lata 2019-2023.

Wynagrodzenia wypłacone lub należne podmiotom uprawnionym do badania sprawozdań za lata 2024 i 2023 przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Od 01.01.do 31.12.	
	2024*	2023
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	171	184
Przegląd skróconego sprawozdania półrocznego	96	91
Ocena sprawozdania o wynagrodzeniach	9	9
Atestacja ESG	66	0
<b>Razem</b>	<b>342</b>	<b>284</b>

\*Powyższe wynagrodzenie za badanie sprawozdania rocznego podlega waloryzacji.

## 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:

- wpływ toczącej się na Ukrainie wojny na gospodarkę światową,
- rosnące ceny surowców oraz czynników energetycznych (ma to również duży wpływ na ceny usług transportowych),
- globalną sytuację polityczną, w tym w Europie Wschodniej, krajach Bliskiego Wschodu, Afryki Północnej i Azji Południowo-Wschodniej,
- sytuację gospodarczą w świecie, Europie i na podstawowych rynkach, na których sprzedaje Grupa tj. na rynku motoryzacji (Unia Europejska), pasów klinowych (dla rolnictwa i przemysłowych), budowlanym (systemy uszczelnień i uszczelki samoprzylepne)
- poziom inflacji oraz stóp procentowych,
- sytuację na rynku pracy,
- kursy walut, głównie EUR/PLN;
- presję klientów - głównie z rynku pierwotnego - na ceny,
- dostępność kredytów dla bezpośrednich i pośrednich odbiorców wyrobów, towarów Spółki – zwłaszcza dla osób fizycznych, w tym prowadzących działalność gospodarczą (ważne dla segmentu rolnictwa i budownictwa),
- ryzyko wprowadzenia ceł przez Stany Zjednoczone Ameryki,
- sytuację pogodową.

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 4.14 DPSN 2021 spółka powinna dążyć do podziału zysku poprzez wypłatę dywidendy. Zarząd nie odstępuje od praktyki dzielenia wypracowanego zysku między Akcjonariuszy nie zapominając o celach rozwojowych Spółki.

Informacje dotyczące podziału zysku za 2023 rok Spółka zamieściła w pkt 10 Raportu finansowego za 2024 rok.

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 2024 roku**

Oświadczenie to stanowi Załącznik 1 do sprawozdania.

#### **15 Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Sanok RC S.A. za 2024 rok**

Zgodnie z art. 63y Ustawy o rachunkowości Jednostka dominująca sporządzająca sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej jest zwolniona z obowiązków, o których mowa w art. 49 ust. 3 i 3a, na poziomie grupy kapitałowej oraz ze sporządzania sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju. Informacje zaprezentowane są w załączniku do skonsolidowanego sprawozdania z działalności grupy.

Zarząd SANOK RC S.A.:

Prezes Zarządu - Piotr Szamburski .....


Wiceprezes Zarządu - Marcin Saramak .....

Wiceprezes Zarządu - Rafał Grzybowski .....

Wiceprezes Zarządu - Martijn Merckx .....

Członek Zarządu - Piotr Dołęga .....

Sanok, 20 marca 2025 r.



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

## OŚWIADCZENIE

### O STOSOWANIU W SANOK RC S.A. ŁADU KORPORACYJNEGO W 2024 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

Spółka Sanok Rubber Company S.A. od 1 lipca 2021 roku podlega „Dobrym praktykom spółek notowanych na GPW 2021” uchwalonym przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 29 marca 2021 roku.

Tekst zbioru zasad ładu korporacyjnego obowiązujących obecnie Spółkę (Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2021) jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych:

<https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>

W dokumencie „Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę zasad zawartych w Zbiorze DPSN na GPW 2021” zamieszczonym na stronie internetowej Spółki ([www.sanokrubber.pl](http://www.sanokrubber.pl)) Zarząd wskazał odstępianie od stosowania w 2024 roku 9 zasad ładu tj.: 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 1.4.1., 1.4.2., 2.1., 2.2., 2.11.6., 3.2..:

#### Rozdział 1. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

1.3. W swojej strategii biznesowej spółka uwzględni również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie posiada sformalizowanego dokumentu strategii biznesowej. Zagadnienia ESG Spółki są jednak przedmiotem podejmowanych przez Spółkę działań, które obejmują m. in.: - monitorowanie oddziaływania Spółki na środowisko poprzez wykonywanie pomiarów i analizowanie wyników w odniesieniu do posiadanych limitów, - monitorowanie ustalonych mierników środowiskowych, w tym dotyczących energochłonności oraz zużycia mediów energetycznych, - komunikowanie zakresu oddziaływania na środowisko w Raporcie Niefinansowym, w tym uwzględnienie pośrednich i bezpośrednich emisji gazów cieplarnianych, - podejmowanie działań ograniczających negatywne oddziaływanie na środowisko oraz stosowanie urządzeń ochrony powietrza.

1.3.2. sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Sprawy społeczne i pracownicze, obok uregulowań w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy: - komunikowane są w Raporcie Niefinansowym, - ujęte są w Kodeksie Etycznego Postępowania, - podejmowane są działania na rzecz społeczności lokalnej, - pracownikom Spółki komunikowane są zagadnienia związane ze zrównoważonym rozwojem.

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie posiada sformalizowanego dokumentu strategii w obszarze ESG.

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie posiada sformalizowanego dokumentu strategii w obszarze ESG.

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie posiada sformalizowanego dokumentu strategii w obszarze ESG.

#### Rozdział 2. Zarząd i Rada Nadzorcza

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób

monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej przyjętej odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie, ale realizuje ją poprzez ocenę kandydatów pod kątem wiedzy, kompetencji i doświadczenia.

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej przyjętej odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie, ale realizuje ją poprzez ocenę kandydatów pod kątem wiedzy, kompetencji i doświadczenia.

2.11. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej:

2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej przyjętej odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie, ale realizuje ją poprzez ocenę kandydatów pod kątem wiedzy, kompetencji i doświadczenia.

### Rozdział 3. Systemy i funkcje wewnętrzne

3.2. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji, chyba że nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar spółki lub rodzaj jej działalności.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W strukturze Spółki wyodrębniona została jednostka odpowiedzialna za zadania funkcji audytu wewnętrznego. Z uwagi na rozmiar Spółki wyodrębnianie jednostek odpowiedzialnych za zadania pozostałych systemów do chwili obecnej nie zostało uznane za uzasadnione.

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

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

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

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

Rada Nadzorcza zwołuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Większości trzech czwartych głosów oddanych wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczące:

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

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

Uchwała w przedmiocie zniesienia dematerializacji akcji Spółki jest podejmowana większością 9/10 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 należą, 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 rozstrzygnięcia 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;
- 12) określenia maksymalnego łącznego kosztu wynagrodzenia wszystkich doradców Rady Nadzorczej, który Spółka może ponieść w trakcie roku obrotowego.

Nabywanie lub zbywanie przez Spółkę nieruchomości, użytkownictwa wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w użytkownictwie wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, o której mowa w art. 393 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych.

## 2. Skład osobowy oraz opis działania Zarządu Spółki

Na dzień 31.12.2024 roku Zarząd składał się z pięciu osób i w jego skład wchodził:

Piotr Szamburski – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,  
Marcin Saramak – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Rozwoju Biznesu i Systemów Informatycznych,  
Rafał Grzybowski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Motoryzacji i Systemów Przeniesienia Napędu,  
Martijn Merx – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Transformacji Biznesu,  
Piotr Dołęga – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy.

§§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](http://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 połowy członków Zarządu. 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 uchwałę. 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 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.

### 3. Skład osobowy oraz opis działania Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień 31.12.2024 roku w skład Rady Nadzorczej Sanok RC SA wchodził:

Jan Woźniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Marek Łęcki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,  
Elżbieta Häuser- Schöneich - Członek Rady Nadzorczej,  
Radosław Leszek Kwaśnicki - Członek Rady Nadzorczej ,  
Marta Rudnicka – Członek Rady Nadzorczej,  
Grażyna Sudzińska - Amroziewicz – Członek Rady Nadzorczej.  
Szymon Adamczyk – Członek Rady Nadzorczej od dnia 25.06.2024 r.  
W okresie do 24.06.2024r. Członkiem Rady Nadzorczej była Anna Plakwicz.

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej 3-letniej (trzyletniej) kadencji. Kadencję oblicza się w pełnych latach obrotowych.

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

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

W przypadku, gdy wskutek wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej, liczba członków Rady Nadzorczej zmniejszy się poniżej minimum określonego w ust. 1 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, w uzasadnionym przypadku może zostać skrócony przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Przedmiotem obrad pierwszego posiedzenia Rady Nadzorczej nie może być podejmowanie uchwał w sprawach, o których mowa w § 25 ust. 2 pkt 5 Statutu (powoływanie, zawieszanie oraz odwoływanie 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. 4 Statutu, z wyjątkiem spraw, o których mowa w § 25 ust. 2 pkt 5 Statutu.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście.

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

Zarząd lub członek 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 członka Rady Nadzorczej, który wykonał uprawnienie do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej, a w przypadku zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej przez Zarząd – członek Rady Nadzorczej wskazany przez Zarząd.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Rada Nadzorcza określa w formie regulaminu szczegółowe zasady udziału w posiedzeniu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, 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. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej wzięła udział w podejmowaniu uchwały. Oświadczenie woli członka Rady Nadzorczej może zostać złożone w formie dokumentowej, a do skuteczności takiego oświadczenia nie jest wymagane wypełnienie formularza udostępnionego w systemie teleinformatycznym, opatrzenie kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Głosowania Rady Nadzorczej są jawne. Rada Nadzorcza uchwała Regulamin Rady Nadzorczej, określający jej organizację i sposób wykonywania czynności. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych oraz może ustanawiać doraźny lub stały komitet Rady Nadzorczej, składający się z członków Rady Nadzorczej, do pełnienia określonych czynności nadzorczych. Skorzystanie przez Radę Nadzorczą z powyższych uprawnień nie zwalnia członków Rady z odpowiedzialności za sprawowanie nadzoru w Spółce. Delegowany członek Rady Nadzorczej oraz komitet Rady Nadzorczej mają prawo podejmować czynności nadzorcze w zakresie określonym przepisami Kodeksu spółek handlowych, chyba że Rada Nadzorcza postanowi inaczej. Delegowany członek Rady Nadzorczej oraz komitet Rady Nadzorczej powinni co najmniej raz w każdym kwartale roku obrotowego udzielać Radzie Nadzorczej informacji o podejmowanych czynnościach nadzorczych oraz ich wynikach.

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, należą: 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 w zakresie wymaganym przepisami prawa; 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 0,1% sumy aktywów w rozumieniu przepisów o rachunkowości ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego; 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 0,1% sumy aktywów w rozumieniu przepisów o rachunkowości ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego; 18) wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań nie przewidzianych w budżecie, wykraczających poza zwykły zarząd Spółką, których wartość przekracza z jednego tytułu 0,1% sumy aktywów w rozumieniu przepisów o rachunkowości ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego; 19) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu; 20) rozpatrywanie i opiniowanie spraw wnoszonych przez Zarząd pod obrady Walnego Zgromadzenia.

W ramach Rady Nadzorczej Sanok Rubber Company S.A. funkcjonuje Komitet Nominacji i Wynagrodzeń. Skład Komitetu i jego zmiany w 2024 roku:

do 16.09.2024

Jan Woźniak

Przewodniczący Komitetu - Niezależny Członek RN

Marek Łęcki

Członek Komitetu do 16.09.2024 – Niezależny Członek RN

Grażyna Sudzińska-Amroziewicz

Członek Komitetu do 16.09.2024 - Niezależny Członek RN

Elżbieta Hauser-Schoneich

Członek Komitetu do 16.09.2024 - Niezależny Członek RN

od 16.09.2024

Jan Woźniak

Przewodniczący Komitetu - Niezależny Członek RN

Radosław L. Kwaśnicki

Członek Komitetu - Niezależny Członek RN

Szymon Adamczyk

Członek Komitetu - Niezależny Członek RN

#### 4. 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 2024 r. poz. 1035 z późn. zm.), w skład którego wchodzi nie więcej niż połowa członków Rady Nadzorczej, ale nie mniej niż trzech członków, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu powoływany przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza zatwierdza Regulamin Komitetu Audytu.

Skład Komitetu Audytu i jego zmiany w 2024 roku:

Grażyna Sudzińska-Amroziewicz  
Radosław L. Kwasnicki  
Marek Łęcki  
Jan Woźniak

Szymon Adamczyk

Przewodnicząca Komitetu do 30.12.2024- Niezależny Członek RN  
Członek Komitetu do 16.09.2024 - Niezależny Członek RN  
Członek Komitetu do 16.09.2024 - Niezależny Członek RN  
Członek Komitetu od 16.09.2024 - Niezależny Członek RN  
Członek Komitetu od 16.09.2024, Przewodniczący Komitetu od 1.01.2025 -  
Niezależny Członek RN

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami: (i) członkami KA posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są: Grażyna Sudzińska – Amroziewicz, Marek Łęcki i Jan Woźniak, (ii) członkami KA posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka są: Marek Łęcki i Szymon Adamczyk. Wskazana wiedza i umiejętności członków KA zostały nabyte w drodze specjalistycznej edukacji oraz w wyniku doświadczenia zawodowego.

Komitet Audytu opracował polityki i procedury wymagane ustawą z dnia 11.05.2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, 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 zawarcia umowy o badanie na podstawie decyzji Rady Nadzorczej po rekomendacji KA.

Firma audytorska wybrana do badania sprawozdań finansowych Spółki, tj. PKF Consult sp. z o.o. sp.k. świadczyła na rzecz Spółki usługi z zakresu przeglądu i badania sprawozdań finansowych za lata 2019-2023 oraz w latach wcześniejszych świadczyła dozwolone usługi niebędące badaniem tj. usługi doradcze w zakresie cen transferowych oraz przygotowania wewnętrznych procedur i polityk (rok 2017 i 2016).

Komitet Audytu RN w 2024 roku odbył łącznie 9 posiedzeń poświęconych wykonywaniu swoich obowiązków.

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

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

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

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

Sporządzane przez służby finansowo - księgowo (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 Walne Zgromadzenie podlega ono badaniu i ocenie Rady Nadzorczej.

*- w spółkach zależnych od Sanok RC S.A.*

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

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

## **6. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji**

Znaczący Akcjonariusze zostali wymienieni pkt. 1.2 niniejszego sprawozdania.

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

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

W wyniku realizacji przez Sanok RC SA Programu skupu akcji dla Programu motywacyjnego (na lata 2022-2024) na warunkach określonych w uchwale WZA z 28 czerwca 2022 r., 30 sierpnia 2022 r. Spółka nabyła łącznie 806 457 akcji własnych stanowiących 2,999% kapitału zakładowego Spółki.

W związku z przyjęciem przez WZA kolejnego programu motywacyjnego (na lata 2025-2029), 11 stycznia 2024 roku skierowano do wszystkich Akcjonariuszy zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji. Spółka tą drogą nabyła 1 344 095 akcji własnych (4,9999% kapitału zakładowego) - zawarcie i rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 29 stycznia 2024 roku.

Zgodnie z przepisem art. 364 §2 Kodeksu spółek handlowych, Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

Po objęciu przez osoby uprawnione 268 819 akcji z 1 transzy Programu motywacyjnego na lata 2022-2024 na dzień publikacji niniejszego oświadczenia Spółka posiada 1 881 733 akcje własne (6,99999%).

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

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

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

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

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

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

§21 ust. 8 Regulaminu Zarządu wskazuje, iż Zawiadomienie o posiedzeniu Zarządu, którego przedmiotem jest projekt podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego, powinno być dokonane co najmniej na 5 dni przed terminem posiedzenia.

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

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

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

## **9. Zasady zmiany Statutu Spółki**

Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki i wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów, z wyjątkiem uchwały dotyczącej zmiany statutu zwiększającej świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplającej prawa przyznane osobicie 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.

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

W 2024 roku spółka nie opracowała polityki różnorodności w odniesieniu do organów 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 20 marca 2025 r.