

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

**SKONSOLIDOWANY RAPORT FINANSOWY  
ZA 2023 ROK.**



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

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
**Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company**  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
wraz ze SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat.....	4
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	5
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.....	6
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych .....	7
Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych .....	8
Dodatkowe noty objaśniające .....	9
1. Dane podstawowe o Grupie Sanok Rubber Company i zmiany w kapitale zakładowym.....	9
2. Dane podstawowe o pozostałych spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej .....	10
3. Skład Zarządu Spółki Dominującej .....	11
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	11
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	12
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	12
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	19
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....	19
9. Przychody 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 lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	21
12. Przychody ze sprzedaży.....	21
13. Koszty rodzajowe.....	21
14. Koszty wynagrodzeń.....	22
15. Pozostała działalność operacyjna .....	22
16. Przychody i koszty finansowe.....	22
17. Podatek dochodowy.....	23
18. Rzeczowe aktywa trwałe.....	23
19. Aktywa niematerialne.....	24
20. Nieruchomości inwestycyjne .....	24
21. Przejęcie jednostki .....	24
22. Długoterminowe należności pozostałe.....	25
23. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe.....	25
24. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego .....	26
25. Zapasy.....	27
26. Należności .....	28
27. Środki pieniężne.....	28
28. Kapitał zakładowy.....	29
29. Pozostałe kapitały.....	29
30. Udziały niekontrolujące.....	30
31. Rezerwy długoterminowe .....	30
32. Rezerwy krótkoterminowe .....	31
33. Przychody przyszłych okresów - długoterminowe i krótkoterminowe.....	31
34. Kredyty i papiery dłużne długoterminowe i krótkoterminowe.....	32
35. Zobowiązania krótkoterminowe.....	36
36. Segmenty operacyjne.....	37
37. Zysk na akcję .....	39
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	39
39. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	43
40. Pozostałe informacje do raportu rocznego za 2023 r. ....	43
41. Zdarzenia występujące po dniu bilansowym .....	47

## Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023	31.12.2022 <small>przekształcone</small>
Przychody ze sprzedaży	9,12	1 445 601	1 385 420
Koszt własny sprzedaży	13	1 170 444	1 142 853
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>275 157</b>	<b>242 567</b>
Koszty sprzedaży	13	41 792	43 110
Koszty ogólnego zarządu	13	153 989	130 018
Pozostałe przychody operacyjne	15	12 725	6 763
Pozostałe koszty operacyjne	15	4 693	4 339
Wynik na dekonsolidacji		-175	-13 830
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>87 233</b>	<b>58 033</b>
Strata(zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zgodnie z MSSF9		-864	-838
Przychody finansowe	16	12 910	7 708
Koszty finansowe	16	14 223	7 339
<b>Wynik brutto (przed opodatkowaniem)</b>		<b>85 056</b>	<b>57 564</b>
Podatek dochodowy	17,24	8 597	115
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>76 459</b>	<b>57 449</b>
<b>Wynik netto z działalności zaniechanej</b>		<b>-1 958</b>	<b>-532</b>
<b>Wynik netto</b>		<b>74 501</b>	<b>56 917</b>
z tego przypadający			
<b>udziałowcom jednostki dominującej</b>		<b>74 043</b>	<b>56 590</b>
z działalności kontynuowanej		75 905	57 147
z działalności zaniechanej		-1 862	-557
<b>udziałom niekontrolującym</b>		<b>458</b>	<b>327</b>
z działalności kontynuowanej		554	302
z działalności zaniechanej		-96	25
Średnia ważona liczba akcji		26 075 465	26 607 948
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej		2,91	2,15
Zysk na jedną akcję		2,84	2,13
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		26 881 922	27 239 609
Rozwodniony zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej		2,82	2,10
Rozwodniony zysk na jedną akcję		2,75	2,08

## Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022 przekształcone
<b>Wynik netto</b>	<b>74 501</b>	<b>56 917</b>
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-439	5
Różnice kursowe z przeliczenia	-439	5
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-1 303	49
Zyski/straty aktuarialne	-1 303	49
<b>Inne dochody razem</b>	<b>-1 742</b>	<b>54</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>72 759</b>	<b>56 971</b>
z tego przypadające:		
<i>udziałowcom jednostki dominującej wynikające z:</i>	<b>72 353</b>	<b>56 631</b>
<i>działalności kontynuowanej</i>	74 876	56 740
<i>działalności zaniechanej</i>	-2 523	-109
<i>udziałom niekontrolującym</i>	<b>406</b>	<b>340</b>
<i>działalności kontynuowanej</i>	554	302
<i>działalności zaniechanej</i>	-148	38

## Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

Wyszczególnienie	Nota	Stan na	
		31.12.2023	31.12.2022 przekształcone
Rzeczowe aktywa trwałe	18	386 784	380 069
Nieruchomości inwestycyjne	20	3 813	3 681
Wartość firmy	19	9 770	297
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	19	11 940	10 610
Należności długoterminowe	22	3 486	3 046
Aktywa z tytułu umów		1 749	1 928
Aktywa finansowe	23	6	6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	41 889	40 717
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		1 964	3 084
<b>Razem aktywa trwałe</b>		<b>461 401</b>	<b>443 438</b>
Zapasy	25	248 398	269 621
Należności handlowe	26	176 820	189 527
Należności krótkoterminowe inne	26	14 537	14 440
Należności z tytułu podatku dochodowego	26	458	368
Aktywa z tytułu umów	26	256	235
Rozliczenia międzyokresowe czynne		2 901	2 637
Aktywa finansowe	23	1 475	1 439
Środki pieniężne	27	122 985	91 582
Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		563	3 260
<b>Razem aktywa obrotowe</b>		<b>568 393</b>	<b>573 109</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>1 029 794</b>	<b>1 016 547</b>
Kapitał akcyjny	28	5 376	5 376
Akcje własne	29	-11 230	-11 230
Kapitał z wyceny warrantów (program motywacyjny)	29	1 118	6 297
Kapitał rezerwowy na program motywacyjny	29	49 230	15 000
Statutowy kapitał zapasowy	29	1 792	1 792
Zyski zatrzymane		556 063	542 867
Różnice kursowe z przeliczenia		-13 565	-13 179
<b>Razem kapitał własny Jednostki Dominującej</b>		<b>588 784</b>	<b>546 923</b>
Udziały niekontrolujące	30	4 349	482
<b>Ogółem kapitał własny Jednostki Dominującej i udziały niekontrolujące</b>		<b>593 133</b>	<b>547 405</b>
Kredyty i papiery dłużne	34	110 887	179 925
Rezerwy długoterminowe	31	19 220	18 249
Przychody przyszłych okresów	33	7 101	5 970
Rezerwa na podatek odroczonego	24	512	212
Zobowiązania długoterminowe		204	0
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu		20 971	24 059
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>158 895</b>	<b>228 415</b>
Kredyty i papiery dłużne	34	45 400	19 168
Zobowiązania handlowe	35	112 827	129 344
Inne zobowiązania finansowe	35	23	561
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	35	4 904	4 587
Zobowiązania krótkoterminowe inne	35	28 342	20 121
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	35	333	124
Zobowiązania z tytułu umów	35	16 788	8 283
Przychody przyszłych okresów	33	882	1 194
Rezerwy krótkoterminowe z tyt. świadczeń pracowniczych	32	47 781	36 405
Rezerwy krótkoterminowe pozostałe	32	19 923	20 345
Zobowiązania klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		563	595
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>277 766</b>	<b>240 727</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>1 029 794</b>	<b>1 016 547</b>

## Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. do 31.12.	
	2023	2022 przekształcone
<b>Zysk netto</b>	<b>74 501</b>	<b>56 917</b>
<b>Korekty razem o pozycje:</b>	<b>113 364</b>	<b>35 364</b>
Amortyzacja	63 979	61 674
Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	-14 346	2 421
Odsetki	9 235	4 424
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	9 514	7 205
Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	62	-12 249
Zmiana stanu rezerw	11 111	10 935
Zmiana stanu zapasów	24 526	-31 682
Zmiana stanu należności	16 582	-39 181
Zmiana stanu zobowiązań	-13 074	14 909
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-406	-3 667
Korekty wynikające z odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości (odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości) ujętego w wyniku finansowym	0	
Pozostałe korekty	14 265	24 658
Podatek dochodowy zapłacony	-10 042	-4 615
Środki pieniężne z działalności zaniechanej	1 958	532
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>187 865</b>	<b>92 281</b>
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych i prawnych	2 030	146
Zakup środków trwałych i aktywów niematerialnych i prawnych	-65 850	-77 190
Inne przepływy inwestycyjne	-2 547	11 176
Wydatki na aktywa finansowe	-11 584	
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-77 951</b>	<b>-65 868</b>
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów		97 705
Spłata kredytów	-32 901	-94 142
Zapłacone odsetki	-9 959	-4 619
Nabycie akcji własnych	0	-11 230
Wydatki finansowe z tytułu leasingu	-4 248	-3 225
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-31 291	0
Inne wpływy/wydatki	-37	-313
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-78 436</b>	<b>-15 824</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>31 478</b>	<b>10 589</b>
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	-75	-11
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>91 582</b>	<b>81 004</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	31 403	10 578
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>122 985</b>	<b>91 582</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	810	236

Zmiana stanu zobowiązań została wykazana bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych tj. 7 396 w 2023r i -974 tys. zł. w 2022 r., które również zostały wykazane w innych przepływach inwestycyjnych.

### Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych

Wyszczególnienie	Kapitały własne udziałowców Jednostki Dominującej									
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z wyceny warrantów i programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy na program motywacyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem kapitały własne	Udziały niekontrolujące	OGÓŁEM kapitał własny
<b>Stan na 01.01.2022r</b>	5 376	0	6 291	0	1 792	501 228	-13 171	501 516	511	502 027
Całkowite dochody za 12 m-cy 2022 rok						56 639	-8	56 631	340	56 971
Nabycie akcji własnych		-11 230						-11 230		-11 230
Podział wyniku finansowego - przekazanie na dywidendę				0				0	-369	-369
Pozostałe, podział wyniku finansowego na program motywacyjny			0	15 000		-15 000		0		0
Wycena programu motywacyjnego			6					6		6
Rozpoznanie udziałów niekontrolujących na dzień nabycia									0	0
<b>Stan na 31.12.2022r</b>	<b>5 376</b>	<b>-11 230</b>	<b>6 297</b>	<b>15 000</b>	<b>1 792</b>	<b>542 867</b>	<b>-13 179</b>	<b>546 923</b>	<b>482</b>	<b>547 405</b>
<b>Stan na 01.01.2023r</b>	<b>5 376</b>	<b>-11 230</b>	<b>6 297</b>	<b>15 000</b>	<b>1 792</b>	<b>542 867</b>	<b>-13 179</b>	<b>546 923</b>	<b>482</b>	<b>547 405</b>
Całkowite dochody za 12 m-cy 2023 rok						72 739	-386	72 353	406	72 759
Nabycie akcji własnych		0						0		0
Wycena programu motywacyjnego			1 112					1 112		1 112
Podział wyniku finansowego - przekazanie na dywidendę						-31 291		-31 291	-303	-31 594
Pozostałe, przeniesienie między kapitałami uchwałą WZA			-6 291	34 230		-28 252		-313		-313
Rozpoznanie udziałów niekontrolujących na dzień nabycia									3 764	3 764
<b>Stan na 31.12.2023r</b>	<b>5 376</b>	<b>-11 230</b>	<b>1 118</b>	<b>49 230</b>	<b>1 792</b>	<b>556 063</b>	<b>-13 565</b>	<b>588 784</b>	<b>4 349</b>	<b>593 133</b>

## Dodatkowe noty objaśniające

### 1. Dane podstawowe o Grupie Sanok Rubber Company i zmiany w kapitale zakładowym

Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna (dalej Sanok RC S.A., Jednostka Dominująca) (do dnia 2 listopada 2015: Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok Spółka Akcyjna) z siedzibą w Polsce, Sanok, ulica Przemyska 24, w obecnej formie prawnej działa od 29 grudnia 1990 roku. Sanok RC S.A. powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego. Spółka jest zarejestrowana w Polsce w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000099813 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Sanok RC S.A. jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej liczącej łącznie 13 spółek. Podstawowym miejscem prowadzenia działalności gospodarczej jest Sanok ul. Przemyska 24. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne zmiany w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych. Sanok RC SA nie posiada jednostki dominującej, ani jednostki dominującej najwyższego szczebla.

Na dzień publikacji niniejszego raportu **kapitał zakładowy** Jednostki Dominującej wynosi 5 376 384,40 zł i dzieli się na 26 881 922 sztuk akcji 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 Jednostka Dominująca prowadzi i sprzedaje rezultaty prac rozwojowych związanych z uruchomieniem nowych produktów, a także – w niewielkim zakresie – sprzedaje media energetyczne oraz towary i materiały.

Stosując kryterium podziału sprzedaży produktów i usług wg branż/produktów, wyodrębnia się pięć zasadniczych segmentów rynkowych, a w nich linie produktowe:

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

Pod względem geograficznym wyodrębnia się:

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

Niniejszy raport zawiera roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sanok Rubber Company SA za 12 miesięcy 2023 roku, przedstawione w polskich złotych („PLN”), gdzie wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2024 roku.

## 2. Dane podstawowe o pozostałych spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Wg stanu na 31.12.2023r w Grupie Sanok RC, poza Jednostką Dominującą, funkcjonowały następujące spółki:

Lp	Nazwa Spółki zależnej	% udziałów/ % praw głosu Sanok RC SA	Podstawowy przedmiot działalności
1	Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Bogucinie k. Poznania	100%/ 100%	Sprzedaż na rynku wtórnym wyrobów produkowanych przez Sanok RC S.A. oraz sprzedaż części zamiennych, materiałów eksploatacyjnych i maszyn dla rolnictwa. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Sanok RC S.A. za 12 m-cy 2023 roku stanowiła 60% sprzedaży Spółki.
2	PHU Stomil East Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku	65,7%/ 79,3%	Sprzedaż, oprócz wyrobów Sanoka RC S.A. także produktów innych firm. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Sanok RC S.A. za 12 m-cy 2023r roku stanowiła 3,4% sprzedaży Spółki.
3	Stomil Sanok Rus Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie (Rosja)	100%/ 100%**	Spółka przeznaczona do sprzedaży – wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym jako działalność zaniechana
4	Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem (Ukraina)	100%/ 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku ukraińskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Sanok RC.
5	Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (Rosja)	81,1%/ 81,1%**	Spółka przeznaczona do sprzedaży – wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym jako działalność zaniechana.
6	Produkcyjno - Handlowe Uitarne 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.
7	Colmant Cuvelier RPS S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne (Francja)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż mieszanek gumowych, uszczelnień karoserii z tworzyw sztucznych oraz dystrybucja elementów systemów napędów.
8	Stomet Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku	100%/ 100%	Wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń – głównie na zamówienie spółek Grupy. Sprzedaż wyrobów i usług poza Grupą za 12 m-cy 2023r stanowiła 28% sprzedaży Spółki
9	Świerkowy Zdrój Medical SPA Sp. z o.o. z siedzibą w Rymanowie	100%/ 100%	Organizowanie i świadczenie usług w zakresie leczenia, sanatorium, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.
10	Draftex Automotive GmbH, Greifath (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).
11	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.
12	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.

\* jednostka nabyta w trakcie okresu sprawozdawczego

\*\*Zarząd Spółki Dominującej podjął decyzję o zamiarze sprzedaży udziałów posiadanych w spółkach zależnych zlokalizowanych na terenie Rosji tj. Stomil Sanok RUS i Stomil Sanok Wiatka. W przypadku braku możliwości sprzedaży spowodowanej uwarunkowaniami formalnymi – prawnymi niezależnymi od Sanok RC SA nastąpi proces likwidacji w/w spółek.

W trakcie okresu sprawozdawczego z Grupy wyłączono spółkę SQAP w Chinach na skutek zakończenia procesu zamknięcia tej spółki.

W dniu 19 grudnia 2023 r. Spółka zawarła z obecnymi wspólnikami spółki Teknikum Yhtiöt Oy („Teknikum”), spółki z ograniczoną odpowiedzialnością prawa fińskiego (osakeyhtiö, Oy) z siedzibą w Sastamala, Finlandia, w tym z członkami rodziny Korpela, warunkową umowę sprzedaży udziałów stanowiących 100,0% w kapitale zakładowym spółki Teknikum. 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. Zgodnie z Umową, nabycie przez Spółkę udziałów Teknikum zależy od spełnienia się warunku w postaci uzyskania zgody fińskiego Ministra Spraw Gospodarczych i Pracy na nabycie udziałów przez podmiot zagraniczny co nastąpiło 4 marca 2024r. Zgodnie z Umową, spełnienie się ww. warunku oraz nabycie udziałów Teknikum powinno nastąpić w I półroczu 2024 r (szczegóły w raporcie bieżącym Spółki 28/2023 oraz 9/2024).

### 3. Skład Zarządu Spółki Dominującej

Na dzień 31.12.2023 w skład zarządu Spółki wchodził:

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

### 4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

#### Profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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. Kwestie wynikające z trwającej wojny na Ukrainie oraz jej wpływu na profesjonalny osąd jak i niepewność szacunków oraz założeń po dniu bilansowym zostały szczegółowo przedstawione w notcie 40.

#### 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. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

##### a. Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. W Spółce Dominującej przyjęto w tym celu następujące założenia:

- stopa dyskonta 5,2%
- tablice śmiertelności pttz2022
- średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji dla odpraw emerytalno-rentowych w latach 2024:2033: 2,83%
- średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji nagród jubileuszowych w latach 2024:2033: 2,83%
- średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej: kobiety 4,75%, mężczyźni 4,60%.

##### b. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

##### c. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

##### d. Stawki amortyzacyjne

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

##### e. Utrata wartości aktywów trwałych

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notcie 18.

##### f. Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi w Polsce 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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Grupa 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, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

**g. Utrata wartości należności handlowych**

Grupa 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. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

## 5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółki Grupy wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym jako działalność kontynuowana. Zarząd jednostki dominującej uwzględnił w niniejszej ocenie wpływ czynników obarczonych dużą niepewnością, w tym w szczególności trwającą od 24 lutego 2022 roku wojną na Ukrainie, opisaną dodatkowo w nocie 40 niniejszego sprawozdania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku. W związku z rozpoznaną w roku 2023 działalnością zaniechaną, dane za rok 2022 roku zostały przekształcone w celu porównywalności.

### Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej. Grupa stosuje metodę konsolidacji bezpośredniej i wybrała sposób rozliczania zysków lub strat z przeliczenia, który jest zgodny z tą metodą.

### Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdania finansowe jednostek kontrolowanych przez Jednostkę Dominującą sporządzone na ten sam dzień bilansowy. Sprawozdania finansowe Jednostek Zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą 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.

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

## 6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

**a. Wycena do wartości godziwej**

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

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

**b. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

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

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
USD	3,9350	4,4018
EUR	4,3480	4,6899
RUB	0,0427	0,0618
BYN	1,2955	1,2955
UAH	0,1037	0,1258
CNY		0,6348
MXN	0,2323	0,2256

Aktywa i pasywa jednostek zależnych zlokalizowanych za granicą włącza się do konsolidacji po przeliczeniu na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla każdego miesiąca okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w zysku lub stracie.

Średnie kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	średnie 2023	średnie 2022
EUR	4,5444	4,6858
RUB	0,0497	0,0667
BYN	1,2955	1,3417
UAH	0,1159	0,1361
CNY		0,6624
MXN	0,2369	0,2219

**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 stanowią koszty bieżącego okresu w momencie poniesienia.

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

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

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

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

**d. Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z

zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie.

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

**e. Aktywa niematerialne**

Aktywa 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.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
  - a. przekazanej zapłaty,
  - b. kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
  - c. w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

**f. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

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

#### g. Aktywa finansowe

##### *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.

Grupa 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”). Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

##### *Wycena na moment początkowego ujęcia*

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

##### *Zaprzestanie ujmowania*

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

- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Grupa 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.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa 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.

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

##### *Utrata wartości aktywów finansowych*

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

#### h. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym, to przede wszystkim opcje. 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. Zapasy wyceniane są wg poniższych zasad:

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

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%.

**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 na 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 pozycji inne 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 Grupie 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 Grupa 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 narzuty płatne na rzecz ZUS;

- premie dotyczące okresu sprawozdawczego płatne w następnym okresie – obliczane są na podstawie zasad wynikających z Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy (ZUZP), a dla pracowników nie objętych ZUZP w oparciu o dane statystyczne z poprzednich okresów sprawozdawczych;
- nagrody jubileuszowe - przysługują pracownikom, którzy zostali zatrudnieni w Sanok RC SA przed 1.07.2007r. i nabyli do nich prawo na mocy ZUZP po przepracowaniu określonego czasu (staż pracy);
- odprawy emerytalno-rentowe - są należne z tytułu przejścia na rentę lub emeryturę - na zasadach i w wysokościach określonych w ZUZP oraz w Kodeksie Pracy.

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

#### **p. Przychody**

Grupa stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

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

##### *Identyfikacja umowy z klientem*

Grupa 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;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa 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 Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa 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 Grupa 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 przyrzeczone 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 Grupy 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 Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Grupy – 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*

Grupa 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 oczekiwaniami Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

##### *Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia*

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

##### *Należności*

W ramach należności Grupa 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). Grupa ujmuje należność zgodnie z MSSF 9.

##### *Zobowiązania z tytułu umowy*

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

##### *Odsetki*

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

#### *Dywidendy*

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

Stosowane przez Grupę 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 odroczony*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### *Podatek od towarów i usług*

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

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

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

#### **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 Dominującej) 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 określeni 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 Dominującej na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

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

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

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

## **7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17.
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk.
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – obowiązek ujmowania odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – globalny minimalny podatek dochodowy (Pillar Two)

Grupa 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.

## **Zmiany prezentacji i klasyfikacji pozycji sprawozdań finansowych**

Grupa nie dokonała zmiany prezentacji.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzi w życie terminie późniejszym:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024r.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024r.
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji” – umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024r.
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025r.

Według oceny Jednostki Dominującej wcześniejsze zastosowanie przez Jednostkę Dominującą 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.

## 9. Przychody umów z klientami

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

31.12.2023	Sprzedaż na rynku krajowym	Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej	Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej	Sprzedaż na pozostałych rynkach	Razem sprzedaż
Wyroby dla motoryzacji	77 826	587 661	62	179 482	845 031
Mieszanki gumowe	96 882	24 178	22	8 597	129 679
Uszczelki stolarkowe	80 467	14 229	10 458	84	105 238
Pasy klinowe	32 910	10 611	7 250	27 135	77 906
Maszyny rolnicze i części zamienne do maszyn	70 914	3 269	0	0	74 183
Uszczelki samoprzylepne	25 984	29 327	14 067	3 233	72 611
Usługi przemysłowe	28 199	2 815	0	223	31 237
Usługi sanatoryjno - wypoczynkowe	20 854	0	0	0	20 854
Inne wyroby przemysłowe i rolnicze	19 663	1 047	0	0	20 710
Elementy mocowania fasad	17 034	888	0	2 082	20 004
Pozostałe wyroby	2 832	6 306	165	8 713	18 016
Wyroby dla farmacji	5 113	9 204	1 343	39	15 699
Wyroby AGD	870	1 804	11 759	0	14 433
<b>Razem sprzedaż</b>	<b>479 548</b>	<b>691 339</b>	<b>45 126</b>	<b>229 588</b>	<b>1 445 601</b>

31.12.2022 przekształcone	Sprzedaż na rynku krajowym	Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej	Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej	Sprzedaż na pozostałych rynkach	Razem sprzedaż
Wyroby dla motoryzacji	60 862	561 800	141	180 815	803 618
Mieszanki gumowe	99 620	28 623	28	5 016	133 287
Uszczelki budowlane stolarkowe	67 680	15 546	5 025	2 323	90 574
Maszyny rolnicze i części zamienne do maszyn	87 817	0	0	0	87 817
Pasy klinowe	34 515	32 370	8 910	10 319	86 114
Uszczelki budowlane samoprzylepne	26 062	34 394	15 889	4 956	81 301
Usługi przemysłowe	23 628	2 381	0	1 435	27 444
Inne wyroby przemysłowe i rolnicze	21 590	3 059	0	832	25 481
Wyroby dla farmacji	8 660	8 175	1 883	26	18 744
Usługi sanatoryjno - wypoczynkowe	16 443	0	0	0	16 443
Wyroby AGD	805	2 109	9 113	0	12 027
Pozostałe wyroby	1 998	572	0	0	2 570
<b>Razem sprzedaż</b>	<b>449 680</b>	<b>689 029</b>	<b>40 989</b>	<b>205 722</b>	<b>1 385 420</b>

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

W dniu 26 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna postanowiło z zysku netto za 2022 rok w kwocie 38 537 369,28 zł przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy kwotę 31 290 558,00 zł, przy czym:

- kwota dywidendy na jedną akcję: 1,20 zł,
- dzień dywidendy: 6 lipca 2023r.,
- termin wypłaty dywidendy: 20 lipca 2023r.

Płatność dywidendy została zrealizowana w uchwalonym terminie.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w następujących spółkach zależnych Walne Zgromadzenia Wspólników uchwały wypłaty dywidendy na rzecz Spółki:

- 29 czerwca 2023 roku – Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o. o - w kwocie 2,5 mln zł.
- 29 czerwca 2023 roku – Stomil Sanok BR – w kwocie 200 tys. BYN
- 30 czerwca 2023 roku – PHU Stomil East Sp. z o. o - w kwocie 580 tys. zł.

Suma dywidend od spółek zależnych na dzień 31.12.2023 wynosi 3,3 mln zł. i w sprawozdaniu skonsolidowanym podlega eliminacji.

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

Zobowiązania warunkowe zaprezentowane poniżej wynikają w głównej mierze z zabezpieczenia kredytów. Oprócz tytułów wymienionych w zestawieniu, zabezpieczeniem są również: weksle In blanco, cesje praw z umów ubezpieczeń, pełnomocnictwa do rachunków bankowych.

Zabezpieczenia na majątku Grupy Kapitałowej Sanok RC z tytułu:	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022
zastaw na maszynach, urządzeniach, zapasach	42 673	41 154
cesja należności	1 092	903
hipoteka kaucyjna	120 191	115 647
weksli własnych - zabezpieczenie dotacji	4 731	2 536
gwarancji udzielonych za spółki z Grupy	66	32
inne	15	713
<b>RAZEM</b>	<b>171 768</b>	<b>160 985</b>

## 12. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
		przekształcone
Przychody ze sprzedaży produktów	1 310 459	1 215 196
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	115 876	124 823
Pozostałe przychody	19 266	45 401
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 445 601</b>	<b>1 385 420</b>

z tego:

- sprzedaż krajowa	479 548	449 680
- sprzedaż zagraniczna	966 053	935 740

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

## 13. Koszty rodzajowe

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2023	2022
		przekształcone
a) amortyzacja	63 979	61 674
w kosztach własnych sprzedaży	52 920	56 159
w kosztach sprzedaży	2 100	116
w kosztach ogólnych	8 959	5 405
b) zużycie materiałów i energii	779 786	742 057
c) usługi obce	115 573	105 750
d) podatki i opłaty	11 019	9 335
e) wynagrodzenia	292 806	258 325
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	70 037	63 282
g) pozostałe koszty rodzajowe	21 776	23 862
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>1 354 976</b>	<b>1 264 285</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-76 189	-57 425
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-9 301	-26 266
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-41 792	-43 110
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-153 989	-130 018
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>1 073 705</b>	<b>1 007 466</b>
Koszt własny pozostałych przychodów	8 141	28 339
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	88 598	107 048
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1 170 444</b>	<b>1 142 853</b>

## 14. Koszty wynagrodzeń

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2023	2022 przekształcone
– Wynagrodzenia	287 449	258 992
– Koszty ubezpieczeń społecznych	69 204	63 328
– Rezerwy dotyczące świadczeń pracowniczych i narzutów	5 078	-720
– Wycena programu motywacyjnego	1 112	6
<b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:</b>	<b>362 843</b>	<b>321 607</b>
– Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	264 358	236 723
– Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	16 388	15 193
– Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	82 097	69 690

## 15. Pozostała działalność operacyjna

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2023	2022 przekształcone
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 419	145
Zyski dotyczące praw majątkowych		0
Dotacje rządowe	2 430	2 563
Inne przychody operacyjne, w tym m.in.	8 876	4 056
– rozwiązane odpisy i rezerwy	1 914	1 265
– otrzymane rabaty, darowizny od dostawców	1 951	20
– otrzymane odszkodowania	1 020	313
– inne	3 991	2 457
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>12 725</b>	<b>6 763</b>

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2023	2022 przekształcone
Darowizny	549	427
Utworzone rezerwy i odpisy	565	2 804
Odpis na wartość firmy		0
Inne	3 579	1 108
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>4 693</b>	<b>4 339</b>

## 16. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2023	2022 przekształcone
Odsetki od lokat	6 611	2 407
Inne przychody finansowe, w tym:	6 299	5 301
– wycena bilansowa opcji walutowych	4 658	0
– nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 509	1 814
– pozostałe (m.in. realizacja opcji, wycena aktywów finansowych)	132	3 487
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>12 910</b>	<b>7 708</b>

Koszty finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2023	2022 przekształcone
Odsetki	10 799	4 514
Inne koszty finansowe, w tym:	3 424	2 825
– wycena bilansowa opcji walutowych	1 107	799
– nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	0
– pozostałe	2 317	2 026
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>14 223</b>	<b>7 339</b>

## 17. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2023	2022
1. Zysk (strata) brutto	85 056	56 928
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	11 480	35 493
– koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	28 488	79 804
– przychody niepodatkowe	-8 540	-36 723
– przychód uznany za zrealizowany	-7 985	-7 219
– darowizny podlegające odliczeniu	-483	-369
3. Dochód zwolniony z tytułu działalności w PSI	-43 496	-42 195
4. Podstawa opodatkowania	53 040	50 226
<b>5. Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników</b>	<b>9 514</b>	<b>7 241</b>
6. Efektywna stawka podatkowa (pkt.5/pkt.1)* 100 w %	11%	13%

Wartości kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz przychodów niepodatkowych są pochodną wartości odnotowanych przez jednostkę dominującą.

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

## 18. 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 01.01.2022r	13 089	282 445	740 334	22 275	73 792	1 131 934
Zwiększenia (w tym nabycia)	632	8 638	47 315	2 486	4 571	63 642
Zmniejszenia (w tym sprzedaż, złomowanie)	0	-10 594	-26 375	-2 057	-828	-39 854
Zmiana z tytułu różnic kursowych	53	-951	-1 101	115	68	-1 816
Stan na 31.12.2022r	13 774	279 538	760 173	22 819	77 603	1 153 906
Zwiększenia (w tym nabycia)	708	7 340	20 526	3 565	4 143	36 282
Zmniejszenia (w tym sprzedaż, złomowanie)	0	-338	-14 092	-1 468	-1 180	-17 078
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-306	-492	-2 552	-437	-419	-4 206
Wpływ włączenia BSP	528	5 640	1 820	1 632	281	9 901
Stan na 31.12.2023r	14 704	291 688	765 874	26 111	80 427	1 178 805
<b>Umorzenie środków trwałych</b>						
Stan na 01.01.2022r	389	123 011	559 726	16 961	61 977	762 064
Zwiększenia	123	11 412	41 735	2 153	4 416	59 839
w tym dot. śr. trw. w leasingu	123	2497	151	826	129	3 726
Zmniejszenia	0	-4 771	-21 972	-2 054	-880	-29 677
Zmiana z tytułu różnic kursowych	0	-339	-1324	58	52	-1 553
Stan na 31.12.2022r	512	129 313	578 165	17 118	65 565	790 673
Zwiększenia	127	12 581	42 380	2 428	4 584	62 099
w tym dot. śr. trw. w leasingu	124	3 677	78	878	127	4 883
Zmniejszenia	0	-333	-12 744	-1 285	-1 180	-15 542
Zmiana z tytułu różnic kursowych	0	-129	-1 486	-327	-322	-2 264
Wpływ włączenia BSP	25	501	1 102	756	74	2 458
Stan na 31.12.2023r	664	141 933	607 417	18 691	68 720	837 425
<b>Wartość netto środków trwałych</b>						
Stan na 31.12.2022r	13 262	150 225	182 008	5 701	12 038	363 233
Środki trwałe w budowie na 31.12.2022						13 953
Zaliczki na środki trwałe w budowie						2 883
<b>Razem środki trwałe na 31.12.2022r przekształcone</b>						<b>380 069</b>
Stan na 31.12.2023r	14 040,00	149 755,00	158 458	7 420	11 707,01	341 380
Środki trwałe w budowie na 31.12.2023						42 796
Zaliczki na środki trwałe w budowie na 31.12.2023						2 608
<b>Razem środki trwałe na 31.12.2023r</b>						<b>386 784</b>

W związku z wystąpieniem przesłanek, zgodnie z MSR 36, Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów trwałych posiadanych przez Draftex Automotive GmbH. Testy 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 6,04%. Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności rozpoznania dodatkowych odpisów aktualizujących. Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 1 p.p. nie spowodowałby konieczności rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości dla aktywów spółki. Spadek założeń dotyczących długoterminowej średniej stopy wzrostu o 1 p.p. również nie spowodowałby konieczności dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

## 19. Aktywa niematerialne

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych</b>					
Stan na 01.01.2022r	32 516	25 014	655	8 113	66 298
Zwiększenia	294	958	17 303	0	18 555
Zmniejszenia		-1	-12 516	-7 816	-20 333
Zmiana z tytułu różnic kursowych		9	1		10
Stan na 31.12.2022r	32 810	25 980	5 443	297	64 530
Zwiększenia	61	1 490	11 633	9 473	22 657
Zmniejszenia		-247	-9 880		-10 127
Zmiana z tytułu różnic kursowych		-31	-7		-38
Stan na 31.12.2023r	32 871	27 192	7 189	9 770	77 022
<b>Umorzenie wartości niematerialnych</b>					
Stan na 01.01.2022r	31 254	20 091	537	5 823	57 705
Zwiększenia	453	1 382			1 835
Zmniejszenia		-1		-5 823	-5 824
Stan na 31.12.2022r	31 707	21 472	537	0	53 716
Zwiększenia	447	1433,2			1880,2
Zmniejszenia		-259			-259
Stan na 31.12.2023r	32 154	22 646	537	0	55 337
<b>Wartość netto wartości niematerialnych</b>					
Stan na 31.12.2022r	1 103	4 508	4 906	297	10 814
Aktywa niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2022					93
<b>Razem aktywa niematerialne na 31.12.2022r przekształcone</b>					<b>10 907</b>
Stan na 31.12.2023r	717	4 546	6 652	9 770	21 685
Aktywa niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2023					25
<b>Razem aktywa niematerialne na 31.12.2023r</b>					<b>21 710</b>

## 20. Nieruchomości inwestycyjne

Główną pozycję nieruchomości inwestycyjnych w Grupie stanowi nieruchomość będąca własnością spółki zależnej Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. Nieruchomość ta zlokalizowana jest w Ciechanowie jej wartość na dzień bilansowy wynosi 3 728 tys. zł. Pozostałe 85 tys. zł. dotyczy nieruchomości posiadanej przez spółkę zależną BSP Bracket System Polska Sp. z o.o.

Wycenę tych nieruchomości przeprowadza niezależny rzeczoznawca majątkowy. W wycenie zastosowano podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej dochodu netto. Wartość odtworzeniową określono w podejściu kosztowym, metodzie odtworzeniowej oraz zastosowano technikę wskaźnikową.

Wartość godziwa nieruchomości w Ciechanowie została oszacowana w oparciu o technikę kapitalizacji prostej dochodu netto generowanego przez nieruchomość w skali roku przy założonej stopie kapitalizacji na poziomie 9,00%.

Wzrost stopy kapitalizacji o 1 p.p. spowodowałby spadek wartości wyceny o 600 tys. zł., natomiast spadek stopy kapitalizacji o 1 p.p. spowodowałby wzrost wyceny o 750 tys. zł. Istotny wzrost (spadek) w wartości szacowanego przychodu z tytułu czynszu bez uwzględnienia wpływu innych czynników skutkowałby znacznym wzrostem (spadkiem) wyceny do wartości godziwej. Istotny wzrost (spadek) w poziomie zakładanego wskaźnika powierzchni niewynajętej bez uwzględnienia wpływu innych czynników skutkowałby znacznym spadkiem (wzrostem) wyceny do wartości godziwej.

Tak przeprowadzona wycena została zakwalifikowana do 3 poziomu hierarchii wartości godziwej.

## 21. Przejęcie jednostki

W dniu 27 kwietnia 2023 r. Sanok Rubber Company SA podpisała umowę nabycia udziałów stanowiących 54,26% w kapitale zakładowym BSP Bracket System Polska Sp. z o.o. (BSP) z siedzibą w Warszawie, przejmując tym samym kontrolę w podmiocie. Źródłem finansowania nabytych udziałów były środki własne Spółki. Łączny koszt transakcji nie przekroczył 2% sumy aktywów Spółki.

Nabywany podmiot jest firmą o charakterze produkcyjno-handlowym, działającą w segmencie infrastruktury (non-automotive), zajmującą się kompleksowo zagadnieniami dotyczącymi elewacji wentylowanych oraz techniki zamocowań. W ramach kontynuacji działalności obecna kadra menadżerska oraz dotychczasowi udziałowcy BSP pozostaną w BSP, gdzie będą pełnić kluczowe role w Zarządzie oraz Radzie Nadzorczej, dysponując opcją sprzedaży udziałów, nie wcześniej jednak niż po upływie trzech lat od transakcji.

Przedmiotowa akwizycja będzie sprzyjać transformacji w kierunku dostaw rozwiązań systemowych oraz osiągnięciu wyższego poziomu dywersyfikacji produktowej, co przełoży się na realizację jednego z kluczowych elementów kierunków strategicznego rozwoju Grupy Sanok Rubber Company tj. koncentracji na segmentach o wyższej marżowości, o czym Spółka szczegółowo informowała w raporcie bieżącym nr 5/2022 z dnia 14 czerwca 2022 r.

Na potrzeby rozliczenia transakcji dzień objęcia kontrolą ustalono na 30 kwietnia 2023 roku. Niniejszy raport prezentuje dane wynikające z ostatecznego rozliczenia przejęcia.

Jako efekt prowizorycznego nabycia zostały ujęte aktywa netto w wysokości 8,6 mln zł, natomiast w wyniku ostatecznego rozliczenia Spółka rozpoznała aktywa netto w wartości godziwej w wysokości 8,2 mln zł., w tym: aktywa trwałe (10,2 mln. zł.), zapasy (3,3 mln. zł.), należności (3,7 mln. zł.), pozostałe aktywa obrotowe (1,4 mln. zł.) i zobowiązania (10,4 mln. zł.). W ostatecznym rozliczeniu wycenie przekazanej zapłaty uwzględniono również wycenę programu motywacyjnego w wysokości 1,4 mln zł. W związku z powyższym wartość firmy rozpoznana w wyniku prowizorycznego rozliczenia w kwocie 7,9 mln zł. uległa zwiększeniu o 1,6 mln zł. do kwoty 9,5 mln zł. Wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończonym dnia 31.12.2023 r.

Udziały niedające kontroli zostały wycenione na dzień objęcia kontroli wg wartości proporcjonalnej na wartość 3,8 mln zł.

W okresie od daty przejęcia, udział spółki BSP w wypracowanym przez Grupę zysku netto wyniósł 1,4%. Gdyby połączenie miało miejsce na początek roku, udział spółki w zysku Grupy wyniósłby 1,8%, a przychody byłyby wyższe o 9,6 mln. zł.

Koszty transakcyjne dla tego przejęcia nie były istotne i zostały ujęte w kosztach ogólnego zarządu w rachunku zysków strat w momencie ich ponoszenia.

## 22. Długoterminowe należności pozostałe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022 przekształcone
Depozyty	3 486	3 046
<b>Długoterminowe należności pozostałe razem</b>	<b>3 486</b>	<b>3 046</b>

Depozyty złożone na rzecz dostawców i dotyczą zabezpieczeń wykonania umów zawartych przez jednostkę dominującą, związaną z rozwojem jej działalności w lokalizacji zagranicznej.

## 23. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022 przekształcone
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach	6	6
z tego:		
<i>notowane na giełdzie</i>		
<i>nienotowane na giełdzie</i>	6	6
<b>Aktywa finansowe długoterminowe razem</b>	<b>6</b>	<b>6</b>

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022 przekształcone
Lokaty bankowe > 3 miesięcy	1 475	0
Opcje walutowe	0	1 439
<b>Aktywa finansowe krótkoterminowe razem</b>	<b>1 475</b>	<b>1 439</b>

Opcje walutowe 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.

## Aktywa i zobowiązania finansowe

Zmiany w pozostałych aktywach finansowych	długoterminowe	krótkoterminowe
<b>stan na 31.12.2022 przekształcone</b>	<b>0</b>	<b>1 439</b>
rozliczenie/wygaśnięcie lokaty	0	1 475
zawarcie transakcji zabezpieczających - wycena bilansowa	0	-1 439
<b>stan na 31.12.2023</b>	<b>0</b>	<b>1 475</b>

Zmiany w pozostałych zobowiązaniach finansowych	długoterminowe	krótkoterminowe
<b>stan na 31.12.2022 przekształcone</b>	<b>24 059</b>	<b>5 148</b>
rozliczenie/wygaśnięcie transakcji zabezpieczających - wycena bilansowa		-561
z tytułu spłaty rat leasingowych i przekwalifikowania z DT na KT	-3 088	340
<b>stan na 31.12.2023</b>	<b>20 971</b>	<b>4 927</b>

Zmiany w pozostałych aktywach finansowych	długoterminowe	krótkoterminowe
<b>stan na 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>2 432</b>
rozliczenie/wygaśnięcie lokaty	0	1 439
zawarcie transakcji zabezpieczających - wycena bilansowa	0	-2 432
<b>stan na 31.12.2022 przekształcone</b>	<b>0</b>	<b>1 439</b>

Zmiany w pozostałych zobowiązaniach finansowych	długoterminowe	krótkoterminowe
<b>stan na 31.12.2021</b>	<b>24 598</b>	<b>6 207</b>
zawarcie transakcji zabezpieczających - wycena bilansowa oraz wycena innych zobowiązań finansowych	2 103	561
rozliczenie/wygaśnięcie transakcji zabezpieczających - wycena bilansowa		-2 458
z tytułu spłaty rat leasingowych i przekwalifikowania z DT na KT	-2 642	838
<b>stan na 31.12.2022 przekształcone</b>	<b>24 059</b>	<b>5 148</b>

## 24. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

### Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Za okres	
	31.12.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	52 248	43 866
<b>Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>5 162</b>	<b>10 840</b>
– niezrealizowanych różnic kursowych	38	3
– rezerw na świadczenia pracownicze	2 296	2 198
– wycena transakcji pochodnych	0	0
– odpisów aktualizujących majątek	784	2 135
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	0	797
– inne	1 510	2 135
– aktywa na podatek odroczony z tyt. PSI	534	3 572
<b>Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>5 512</b>	<b>2 458</b>
– niezrealizowanych różnic kursowych	672	555
– rezerw na świadczenia pracownicze	360	239
– wycena transakcji pochodnych	107	361
– odpisów aktualizujących majątek	1 423	551
– aktywa na podatek odroczony z tyt. PSI	0	0
– różnicą pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	391	50
– inne	2 559	702
<b>Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat</b>	<b>51 898</b>	<b>52 248</b>
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	-350	8 382
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	319	385
Zwiększenie związane z nabyciem udziałów BSP Bracket System Polska	324	0
Zmniejszenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	0	779
<b>Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych</b>	<b>899</b>	<b>256</b>
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitałach własnych	319	-394
<b>Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>52 797</b>	<b>52 504</b>
– nabycie BSP Bracket	324	0
– niezrealizowanych różnic kursowych	800	1 434
– rezerw na świadczenia pracownicze	11 664	9 728
– wycena transakcji pochodnych	-1	106
– odpisów aktualizujących majątek	3 967	4 606
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	472	863
– strata podatkowa do rozliczenia w latach kolejnych	4 751	6 101
– inne, w tym leasing	10 354	9 734
– aktywa na podatek odroczony z tyt. PSI	20 466	19 932

## Rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	11 851	10 558
Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	746	1 905
– niezrealizowanych różnic kursowych	22	6
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych,	69	581
– inne	655	1 318
Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	2 013	612
– niezrealizowanych różnic kursowych	465	366
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	516	155
– wycena transakcji pochodnych	273	91
– inne	759	0
<b>Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat</b>	<b>10 584</b>	<b>11 851</b>
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	-1 267	1 293
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	0	0
Zwiększenia związane z nabyciem udziałów BSP Bracket System Polska	688	
Zmniejszenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych		1
<b>Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych</b>	<b>836</b>	<b>148</b>
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitałach własnych		-1
<b>Stan rezerw z tytułu podatku odroczonego ogółem na koniec okresu:</b>	<b>11 420</b>	<b>11 999</b>
– niezrealizowanych różnic kursowych	969	1 412
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	4 984	5 614
– nabycie BSP Bracket	688	0
– inne	4 869	4 973
Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w nocie	52 797	52 504
Rezerwa na podatek odroczonego ujęta w nocie	11 420	11 999
<b>Persaldo z noty dotyczące podatku odroczonego</b>	<b>41 377</b>	<b>40 505</b>
Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w bilansie	41 889	40 717
Rezerwa na podatek odroczonego ujęta w bilansie	512	212
<b>Persaldo dot. podatku odroczonego z bilansu</b>	<b>41 377</b>	<b>40 505</b>

## 25. Zapasy

Zapasy	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022 przekształcone
– materiały	86 687	103 080
– półprodukty i produkty w toku	51 124	58 612
– produkty gotowe	68 758	71 126
– towary	41 829	36 803
<b>Zapasy razem</b>	<b>248 398</b>	<b>269 621</b>
Odpis aktualizujący	14 397	16 557
<b>Zapasy brutto</b>	<b>262 795</b>	<b>286 178</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	Za okres	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
		przekształcone
Stan odpisów na początek okresu	16 557	16 318
Zwiększenia razem, z tytułu:	7 081	9 583
zapasów wolnorotujących	4 054	2 895
ceny sprzedaży niższej od kosztu wytworzenia	3 027	6 688
Zmniejszenia razem, z tytułu:	9 241	9 344
sprzedaży, zużycia	1 644	1 154
odwrócenia odpisów	7 597	8 190
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>14 397</b>	<b>16 557</b>

## 26. Należności

Należności	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022
		przekształcone
- z tytułu dostaw i usług	176 820	189 483
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	458	368
- z tytułu pozostałych podatków	8 830	6 636
- zaliczki inwestycyjne	23	67
- zaliczki handlowe	2 369	3 542
- inne	3 315	4 239
- aktywa z tytułu umów	256	235
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>192 071</b>	<b>204 570</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	6 017	4 968
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>198 088</b>	<b>209 538</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	Za okres	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
		przekształcone
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	4 968	4 393
z tego		
dostaw i usług	4 767	4 192
pozostałych należności	201	201
Zwiększenia razem; z tego z tytułu:	4 752	7 142
dostaw i usług	4 752	7 142
pozostałych należności	0	0
Zmniejszenia razem; z tego z tytułu	3 703	6 567
dostaw i usług	3 703	6 567
pozostałych należności	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu; z tego z tytułu:</b>	<b>6 017</b>	<b>4 968</b>
dostaw i usług	5 816	4 767
pozostałych należności	201	201

## 27. Środki pieniężne

Struktura środków pieniężnych prezentowanych w bilansie przedstawia się następująco.

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022 przekształcone
Środki pieniężne w kasie	101	63
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	18 355	23 106
Inne środki pieniężne ( lokaty do 3 m-cy)	104 529	68 413
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>122 985</b>	<b>91 582</b>
w tym:		
- w walucie polskiej	109 404	74 260
- w walutach obcych	13 581	17 322

## 28. Kapitał zakładowy

Zmiany w kapitale akcyjnym, które występowały od dnia powstania Jednostki Dominującej 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>	X	X
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 2006r	210 130	42 026		2013-03-29
IV Transza z Programu z 2006r	76 580	15 316		2013-07-12
V Transza z Programu z 2006r	286 710	57 342		2014-02-06
<b>Kapitał razem</b>	<b>26 881 922</b>	<b>5 376 384,40</b>		<b>X</b>

## 29. Pozostałe kapitały

**Kapitał zapasowy** - tworzony jest zgodnie z zapisami statutu, głównie z zysku netto (uchwały WZA).

**Kapitał z wyceny opcji** – 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 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 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

na dzień 31.12.2023 r z tego tytułu ujęto w księgach kwotę 1 18,3 tys. zł.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28 września 2023 roku podjęło Uchwałę nr 3 w sprawie utworzenia kolejnego programu motywacyjnego (II). W ramach tego Programu wybrani Adresaci będą uprawnieni do nabycia od Spółki łącznie nie więcej niż 1.344.095 akcji własnych Spółki, które Spółka skupi w ramach Programu Nabywania Akcji Własnych. Program będzie dotyczył okresu 5 (pięciu) lat, tj. roku 2025, 2026, 2027, 2028 oraz 2029.

**Kapitał rezerwowi na Program skupu akcji** – 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 przeniesiono na kapitał rezerwowi 38 mln zł na potrzeby programu skupu akcji dla programu motywacyjnego (II).

**Akcje własne** - wartość 806 457 akcji własnych nabytych przez Spółkę 30.08.2022 r. w ramach realizacji Programu nabywania akcji własnych, stanowiących 2,999% kapitału zakładowego Spółki – szczegóły opublikowano w raporcie bieżącym nr 12/2022. Wartość transakcji tj. 11 177 tys. zł powiększono o koszty nabycia akcji własnych (52,8 tys. zł).

### 30. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolowane na dzień 31.12.2023r

	Stomil East Sp. z o.o. 34,31 %	Stomil Sanok Wiatka 18,9%	BSP 45,74%	Wartość udziałów niesprawujących kontroli
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>328</b>	<b>154</b>	<b>0</b>	<b>482</b>
Nabycie jednostki			3 764	3 764
Całkowite dochody za 12 m-cy 2023 r	60	-148	494	406
Wyплаты z zysku w 2023 r	-303			-303
<b>Stan na 31.12.2023</b>	<b>85</b>	<b>6</b>	<b>4 258</b>	<b>4 349</b>

### 31. Rezerwy długoterminowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022 przekształcone
<b>Stan na początek okresu; z tego:</b>	<b>18 249</b>	<b>19 365</b>
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	15 624	16 512
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	2 625	2 853
<i>pozostałe rezerwy</i>	0	0
<b>Zwiększenia; z tego:</b>	<b>2 748</b>	<b>3 444</b>
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	2 642	2 882
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	106	562
<i>pozostałe rezerwy</i>	0	0
<b>Zmniejszenia; z tego:</b>	<b>1 777</b>	<b>4 560</b>
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	1 235	3 770
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	542	790
<i>pozostałe rezerwy</i>	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>19 220</b>	<b>18 249</b>
<b>z tego:</b>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	17 031	15 624
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	2 189	2 625
<i>pozostałe rezerwy</i>	0	0

### 32. Rezerwy krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022 przekształcone
<b>Stan na początek okresu; z tego</b>	<b>56 750</b>	<b>44 718</b>
<i>na świadczenia emerytalne</i>	2 359	1 510
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	908	1 111
<i>z tyt. innych świadczeń pracowniczych</i>	33 138	21 435
<i>pozostałe rezerwy</i>	20 345	20 602
<b>Zwiększenia; z tego</b>	<b>81 299</b>	<b>149 183</b>
<i>na świadczenia emerytalne</i>	765	1 180
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	432	266
<i>z tyt. innych świadczeń pracowniczych</i>	47 425	56 397
<i>pozostałe rezerwy</i>	32 677	91 340
<b>Zmniejszenia (wykorzystania, rozwiązania); z tego</b>	<b>70 345</b>	<b>137 091</b>
<i>na świadczenia emerytalne</i>	920	331
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	637	469
<i>z tyt. innych świadczeń pracowniczych</i>	35 689	44 694
<i>pozostałe rezerwy</i>	33 099	91 597
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>67 704</b>	<b>56 750</b>
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalne</i>	2 204	2 359
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	703	908
<i>z tyt. innych świadczeń pracowniczych</i>	44 874	33 138
<i>pozostałe rezerwy</i>	19 923	20 345

Wzrost przyjętej stopy dyskontowej o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 825,4 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 934,2 tys. zł

Wzrost przyjętej stopy wzrostu wynagrodzeń o 1 p.p. spowoduje wzrost wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 1 212,7 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje spadek o 936,0 tys. zł

Wzrost przyjętego wskaźnika mobilności o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 694,3 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 774,8 tys. zł

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

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

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022 przekształcone
<b>Długoterminowe</b>		
Dotacje	3 830	5 965
Inne	3 271	5
<b>Przychody przyszłych okresów – część długoterminowa, razem</b>	<b>7 101</b>	<b>5 970</b>
<b>Krótkoterminowe</b>		
Dotacje	157	40
Przychody dot. oprzyrządowania do rozpoznania w przyszłych okresach	0	0
Inne	725	1 154
<b>Przychody przyszłych okresów – część krótkoterminowa</b>	<b>882</b>	<b>1 194</b>

### 34. Kredyty i papiery dłużne długoterminowe i krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022 przekształcone
Kredyty długoterminowe	110 887	179 925
w tym:		
- kredyty w walucie polskiej	9 992	1 128
- kredyty w walutach obcych	100 895	178 797

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

Spółka posiadająca kredyt, nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg umowy w tys. zł.	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł.	w tym w walucie obcej (w tys.)		
"SANOK RUBBER COMPANY" SA -PKO BP	150 000	98 318	22 612 EUR	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.
"STOMET" BNP Paribas Bank Polska S.A. RZESZÓW	1 072	264		16.02.2026	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Sanok	400	100		30.04.2026	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Sanok	245	7		31.12.2024	Hipoteka, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżących, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
"STOMET" BNP Paribas Bank Polska S.A. RZESZÓW	1 591	1 087		11.04.2028	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
SSD	7 000	4 909		30.05.2025	Hipoteka Wilków, zastaw rejestrowy na zapasach w Wilkowie, Bogucinie, cesja należności, hipoteka Olsztynek, Wołów, Karniewo.
Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp.zo.o. Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	433	41		30.09.2025	Hipoteka umowna, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, weksel in blanco z deklaracją wekslową.
Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp.zo.o. - PKO BP - kredyt wielozadaniowy	3 010	2 250		30.06.2028	Zabezpieczenie SANOK RUBBER COMPANY weksel in blanco z deklaracją wekslową.
BSP Bracket - PKO BP	1 113	970		01.08.2031	Weksel własny in blanco, umowa przewłaszczenia, zastaw rejestrowy na Przedmiocie Finansowania.
BSP Bracket - PKO BP	1 380	613		01.07.2028	Hipoteka umowna, weksel własny in blanco.
CCPRS Société Générale (PGE loan)	1 739	1 092	251 EUR	30.06.2026	
CCPRS LCL (PGE loan)	1 739	1 092	251 EUR	30.06.2026	
CCPRS (CCI)	435	144	33 EUR	15.12.2024	
<b>Razem</b>	<b>170 157</b>	<b>110 887</b>			

W dniu 13 grudnia 2023 roku Sanok RC SA zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Umowę Kredytu Inwestycyjnego („Umowa”). Przedmiotem podpisanej Umowy jest kredyt inwestycyjny do kwoty 20 milionów EUR przeznaczony na finansowanie przyszłej inwestycji z okresem wykorzystania do dnia 12 czerwca 2024 roku, po wcześniejszym spełnieniu przez Spółkę określonych w Umowie warunków jego udostępnienia. 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.

**Struktura kredytów długoterminowych wg stanu na 31.12.2022r.**

Spółka posiadająca kredyt, nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg umowy w tys. zł.	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł.	w tym w walucie obcej (w tys.)		
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - Santander Bank Polska S.A.	45 000	6 662	1 421 EUR	30.06.2024	Hipoteka, cesja części wierzytelności, ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - PKO BP	150 000	129 113	27 530 EUR	23.09.2024	Hipoteka umowna z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na środkach trwałych z cesją praw z umowy ubezpieczenia, weksel in blanco
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - mBank S.A.	45 000	39 423	8 406 EUR	11.10.2024	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy, weksel własny in blanco
"STOMET" PEKAO S.A. Rzeszów	635	68		30.06.2024	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Rzeszów	960	94		30.09.2024	Hipoteka, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Sanok	400	173		30.04.2026	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Sanok	245	87		31.12.2024	Hipoteka, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnitwo do rachunku bieżących, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
"STOMET" BNP Paribas Bank Polska S.A. RZESZÓW	1 072	489		16.02.2026	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp.zo.o. Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	1 455	216		31.12.2024	Hipoteka umowna, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, weksel in blanco z deklaracją wekslową.
CCPRS Société Générale (PGE loan)	1 876	1 644	350 EUR	30.06.2026	
CCPRS LCL (PGE loan)	1 876	1 644	350 EUR	30.06.2026	
CCPRS (CCI)	469	312	67 EUR	15.12.2024	
<b>Razem</b>	<b>248 988</b>	<b>179 925</b>			

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022 przekształcone
Kredyty krótkoterminowe,	45 400	19 168
w tym:		
- kredyty w walucie polskiej	6 702	16 456
- kredyty w walutach obcych	38 698	2 712

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

Spółka posiadająca kredyt, nazwa Banku udzielającego kredytu, jego siedziba	Kwota kredytu wg umowy tys. zł.	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł.	w tym w walucie obcej (w tys.)		
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - Santander Bank Polska SA	45 000	1 933	445 EUR	30.06.2024	Hipoteka, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco.
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - mBank S.A.	45 000	33 459	7 695 EUR	11.10.2024	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy, weksel własny in blanco rachunku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Sanok	3 000	0		10.09.2024	Pełnomocnictwo do rachunku r-ku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Sanok	400	81		30.04.2026	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" BNP Paribas Bank Polska S.A. RZESZÓW	1 072	229		16.02.2026	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Rzeszów	635	79		30.06.2024	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z umowy ubez. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku.
"STOMET" PEKAO S.A. Rzeszów	960	114		30.09.2024	Hipoteka, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Sanok	245	87		31.12.2024	Hipoteka, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnitwo do rachunku bieżących, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
"STOMET" BNP Paribas Bank Polska S.A. Rzeszów	1 591	333	75 EUR	11.04.2028	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp.zo.o. Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	433	55		30.09.2025	Hipoteka umowna, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, weksel in blanco z deklaracją wekslową.
Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp.zo.o. - PKO BP - kredyt wielozadaniowy	3 010	600		30.06.2028	Zabezpieczenie SANOK RUBBER COMPANY weksel in blanco z deklaracją wekslową.
"STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA" - PKO BP	7 000	4 328		22.03.2024	Hipoteka Ciechanów, Hipoteka Ząbkowice, zastaw rejestrowy na zapasach w Ząbkowicach.
BSP Bracket - PKO BP	113	104		01.08.2031	Weksel własny in blanco, umowa przewłaszczenia, zastaw rejestrowy na Przedmiocie Finansowania.
BSP Bracket - PKO BP	1 380	141		01.07.2028	Hipoteka umowna, weksel własny in blanco.
BSP Bracket - PKO BP	700	553		20.03.2024	Weksel własny in blanco, kluzula potrącenia z rachunku bieżącego, gwarancja de minimis banku BGK.
CCPRS- Eurofactor LCL	4 620	3 304	760 EURO	28.02.2024	Factoring
<b>Razem</b>	<b>115 159</b>	<b>45 400</b>			

**Struktura kredytów krótkoterminowych wg stanu na 31.12.2022r.**

Spółka posiadająca kredyt, nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg umowy tys. zł.	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł.	w tym w walucie obcej (w tys.)		
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	2 500	1 847		10.09.2023	Pełnomocnictwo do rachunku r-ku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Sanok	400	80		30.04.2026	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" BNP Paribas Bank Polska S.A. RZESZÓW	1 072	231		16.02.2026	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Rzeszów	635	135		30.06.2024	Zastaw rejestrowy na maszynie , cesja praw z umowy ubezp. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku.
"STOMET" PEKAO S.A. Rzeszów	960	226		30.09.2024	Hipoteka, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Sanok	245	87		31.12.2024	Hipoteka, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnitwo do rachunku bieżących, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp.zo.o. Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	1 455	175		31.12.2023	Hipoteka umowna, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, weksel in blanco z deklaracją wekslową.
Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp.zo.o. CAIXA BANK	5 010	3 186		31.03.2023	Zabezpieczenie SANOK RUBBER COMPANY
"STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA" - mBank	5 000	4 765		31.03.2023	Hipoteka Ciechanów, Hipoteka Ząbkowice
"STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA" - PEKAO S.A.	6 000	5 724		30.05.2023	Hipoteka, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja należności
CCPRS- Société Générale	7 504	157	33 EURO	28.02.2023	Factoring
CCPRS- Eurofactor LCL	4 983	2 555	545 EURO	28.02.2023	Factoring
<b>Razem</b>	<b>35 764</b>	<b>19 168</b>			

### 35. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022 przekształcone
Zobowiązania handlowe	112 827	129 344
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	333	124
Zobowiązania inne,	50 057	33 552
w tym:		
- zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	4 904	4 587
- pozostałe zobowiązania finansowe	23	561
- zobowiązania z tytułu innych podatków	13 379	13 026
- zobowiązania inwestycyjne	10 430	3 887
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	909	731
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania z tytułu umowy	16 788	7 946
- fundusz socjalny	616	294
- zobowiązania pozostałe	3 008	2 520
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>163 217</b>	<b>163 020</b>

#### Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych

Przedstawione w powyższej nocie zobowiązania są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane 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. Spółki z Grupy tworzą 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 (dotyczy spółek krajowych).

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Pozycje dot. Funduszu Świadczeń Socjalnych	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022
Fundusz socjalny- cele pożyczkowe	1 541	1 532
Należności z tytułu pożyczek	1 364	1 446
Środki pieniężne ZFŚS	242	1 181
Zobowiązania z tytułu Funduszu	492	599

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12	
	2023	2022
Odpisy na fundusz w okresie obrotowym	4 650	4 375

### 36. Segmenty operacyjne

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

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Przychody	845 030	197 852	219 188	343 171	53 851	1 659 092
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	845 030	197 852	219 188	129 680	53 851	1 445 601
<i>Sprzedaż między segmentami</i>				213 491		213 491
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	736 877	147 274	190 011	310 814	40 751	1 425 727
<b>Wynik</b>	<b>108 153</b>	<b>50 578</b>	<b>29 177</b>	<b>32 357</b>	<b>13 100</b>	<b>233 365</b>
Koszty ogólnego zarządu						153 989
Pozostałe przychody operacyjne						12 725
Pozostałe koszty operacyjne						4 693
Wynik na dekonsolidacji						-175
Strata(zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności						-864
Przychody finansowe z tytułu odsetek						6 611
Inne przychody finansowe						6 299
Koszty finansowe						14 223
Udziały niekontrolujące						458
Podatek dochodowy						8 597
Działalność zaniechana						-1 958
<b>ZYSK NETTO</b>						<b>74 043</b>

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

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

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów i aktywa nieprzypisane	Razem
<b>Aktywa</b>						
Rzeczowe aktywa trwałe	180 170	26 044	34 331	59 317	86 922	386 784
Wartości niematerialne	3 245	47	308	78	18 032	21 710
Zapasy	114 241	26 196	62 221	36 163	9 579	248 398
Należności	109 720	25 335	29 743	19 677	7 596	192 071
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	299	106	113	0	2 383	2 901
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					177 930	177 930
<b>Razem Aktywa</b>	<b>407 675</b>	<b>77 727</b>	<b>126 716</b>	<b>115 234</b>	<b>302 442</b>	<b>1 029 794</b>
<b>Pasywa</b>						
Zobowiązania krótkoterminowe	32 855	10 866	26 324	37 135	170 586	277 766
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					752 028	752 028
<b>Razem Pasywa</b>	<b>32 855</b>	<b>10 866</b>	<b>26 324</b>	<b>37 135</b>	<b>922 614</b>	<b>1 029 794</b>

W pozycji pozostałych aktywów i pasywów nieprzypisanych do segmentów znajdują się te pozycje aktywów i pasywów, które przynależą do segmentu pozostałe oraz których przypisanie do poszczególnych segmentów jest utrudnione bądź niemożliwe. Główne pozycje, które dotyczą wartości aktywów to: środki pieniężne 92 mln zł., aktywa z tytułu podatku odroczonego 40,9 mln zł., aktywa finansowe 1,9 mln

zł., pozostałe aktywa trwale 11,7 mln zł. W pozycji pasywów do segmentów przyporządkowano zobowiązania krótkoterminowe, pozostałe pozycje pasywów wykazano jako nie przypisane.

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

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Nakłady inwestycyjne	18 389	3 637	13 736	8 727	21 362	65 850
Amortyzacja	37 316	3 635	5 639	8 275	9 114	63 979

### Skonsolidowany Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za 2022r

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
<b>Przychody</b>	803 617	171 876	230 185	349 114	46 455	1 601 247
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	803 617	171 876	230 185	133 287	46 455	1 385 420
<i>Sprzedaż między segmentami</i>				215 827		215 827
<b>Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży</b>	712 981	138 720	197 575	315 901	36 613	1 401 790
<b>Wynik</b>	<b>90 636</b>	<b>33 156</b>	<b>32 610</b>	<b>33 213</b>	<b>9 842</b>	<b>199 457</b>
Koszty ogólnego zarządu						130 018
Pozostałe przychody operacyjne						6 763
Pozostałe koszty operacyjne						4 339
Wynik na dekonsolidacji						-13 830
Strata(zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności						-838
Przychody finansowe z tytułu odsetek						2 504
Inne przychody finansowe						5 204
Koszty finansowe						7 339
Udziały niekontrolujące						327
Działalność zaniechana						-532
Podatek dochodowy						115
<b>ZYSK NETTO</b>						<b>56 590</b>

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

### Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów operacyjnych – stan na 31.12.2022r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i aktywa nieprzypisane do segmentów	Grupa ogółem
<b>Aktywa</b>						
Rzeczowe aktywa trwale	191 988	16 905	26 383	54 803	89 990	380 069
Wartości niematerialne	4 163	46	328	57	6 313	10 907
Zapasy	116 785	27 402	61 922	42 519	20 993	269 621
Należności	113 512	22 610	30 106	21 797	16 545	204 570
Krótkoterminowe rozliczenia	396	16	96		2 129	2 637
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					148 743	148 743
<b>Razem Aktywa</b>	<b>426 844</b>	<b>66 979</b>	<b>118 835</b>	<b>119 176</b>	<b>284 713</b>	<b>1 016 547</b>
<b>Pasywa</b>						
Zobowiązania krótkoterminowe	41 733	9 852	27 629	38 895	122 618	240 727
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					775 820	775 820
<b>Razem Pasywa</b>	<b>41 733</b>	<b>9 852</b>	<b>27 629</b>	<b>38 895</b>	<b>898 438</b>	<b>1 016 547</b>

W pozycji pozostałych aktywów i pasywów nieprzypisanych do segmentów znajdują się te pozycje aktywów i pasywów, które przynależą do segmentu pozostałe oraz których przypisanie do poszczególnych segmentów jest utrudnione bądź niemożliwe. Główne pozycje, które dotyczą wartości aktywów to: środki pieniężne 82 mln zł., aktywa z tytułu podatku odroczonego 34,1 mln zł., aktywa finansowe 2,4

mln zł., pozostałe aktywa trwale 11,5 mln zł. W pozycji pasywów do segmentów przyporządkowano zobowiązania krótkoterminowe, pozostałe pozycje pasywów wykazano jako nie przypisane

### Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2022 r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Nakłady inwestycyjne	8 115	9 960	2 671	31 542	24 902	77 190
Amortyzacja	37 844	1 451	4 859	6 564	10 956	61 674

### Sprzedaż wg obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Od 01.01 do 31.12	
	2023	2022 przekształcone
<b>Sprzedaż eksportowa razem:</b>	<b>966 053</b>	<b>935 740</b>
<i>Kraje Unii Europejskiej</i>	691 339	689 029
<i>Kraje Europy Wschodniej</i>	45 126	40 989
<i>Pozostałe rynki zagraniczne</i>	229 588	205 722
<b>Sprzedaż krajowa</b>	<b>479 548</b>	<b>449 680</b>
<b>Ogółem sprzedaż</b>	<b>1 445 601</b>	<b>1 385 420</b>

### 37. Zysk na akcje

	2023	2022 przekształcone
Zysk netto Grupy	74 501	56 917
Zysk netto Grupy z działalności kontynuowanej	76 459	57 449
Akcje własne	806 457	806 457
Średnioważona liczba akcji	26 075 465	26 607 948
Potencjalne akcje rozwadniające liczbę akcji	806 457	1 433 699
Średnioważona rozwodniona liczba akcji	26 881 922	27 239 609
Zysk/akcję w PLN	2,84	2,13
Rozwodniony zysk/akcję w PLN	2,75	2,08
Zysk z działalności kontynuowanej/akcję w PLN	2,91	2,15
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej /akcję w PLN	2,82	2,10

### 38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa, z uwagi na posiadane instrumenty finansowe narażona jest na ryzyko kredytowe, płynności oraz ryzyko rynkowe, elementami którego są ryzyko walutowe i stopy procentowej. Grupa 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:

Wyszczególnienie	Stan na:	
	31.12.2023	31.12.2022 przekształcone
bez przeterminowania	156 207	177 740
Przeterminowane 0-30 dni	22 314	13 161
Przeterminowane 31- 180 dni	11 418	10 664
Przeterminowane 181 -365 dni	1 258	2453
Przeterminowane powyżej 1 roku	875	552
<b>Wartość należności netto razem</b>	<b>192 072</b>	<b>204 570</b>

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022 przekształcone
Aktywa finansowe	6	6
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 475	1 439
Należności krótkoterminowe	192 071	204 570
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>193 552</b>	<b>206 015</b>

Klasyfikacja należności wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania:

Należności	Stan na 31.12.2023		
	netto	odpis	brutto
bez przeterminowania	156 207	61	156 268
Przeterminowane 0-30 dni	22 314	5	22 319
Przeterminowane 31- 180 dni	11 418	35	11 453
Przeterminowane 181 -365 dni	1 258	655	1 913
Przeterminowane powyżej 1 roku	875	5 261	6 136
<b>Wartość należności netto razem</b>	<b>192 072</b>	<b>6 017</b>	<b>198 089</b>

Należności	Stan na 31.12.2022 przekształcone		
	netto	odpis	brutto
bez przeterminowania	177 740	68	178 755
Przeterminowane 0-30 dni	13 161	512	13 673
Przeterminowane 31- 180 dni	10 664	610	11 274
Przeterminowane 181 -365 dni	2 453	838	3 291
Przeterminowane powyżej 1 roku	552	3 190	3 742
<b>Wartość należności netto razem</b>	<b>204 570</b>	<b>5 218</b>	<b>210 735</b>

Z wyjątkiem należności przedstawionych w powyższej tabeli, pozostałe aktywa finansowe nie są przeterminowane. Na należności, dla których – w ocenie Grupy – istnieje ryzyko nieotrzymania zapłaty zostały utworzone odpisy aktualizacyjne, które według stanu na 31.12.2023r. wynoszą 6 017 tys. zł.

Grupa rozpoznaje również ryzyko kredytowe związane z zaliczkami na środki trwałe w budowie (stan na 31.12.2023r.: 2,6 mln. zł);

Z uwagi na różnorodność odbiorców, w Grupie nie występuje istotne zagrożenie ryzykiem kredytowym.

Klienci, którzy korzystają z kredytu kupieckiego poddawani są procedurom weryfikacji przed udzieleniem kredytu kupieckiego. Należności w kwocie 2 206 tys. zł. zabezpieczone są gwarancjami. Część należności Spółka Dominująca ubezpiecza w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (KUKE) - na 31.12.2023 to kwota 2 810 tys. zł.

## Ryzyko płynności

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2023 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	do 1 miesiąca	2- 6	6- 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
<b>Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:</b>	<b>340 680</b>	<b>112 731</b>	<b>49 562</b>	<b>44 922</b>	<b>133 465</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25 898	327	1 411	3 189	20 971
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	158 495	112 201	37 003	7 684	1 607
Kredyty bankowe	142 240	203	6 339	29 721	105 977
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	14 047	0	4 809	4 328	4 910
Opcje	0	0	0	0	0

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2022 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	do 1 miesiąca	2- 6	6-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
<b>Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:</b>	<b>386 702</b>	<b>110 390</b>	<b>46 804</b>	<b>25 524</b>	<b>203 984</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29 207	300	1 574	3 274	24 059
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	158 402	110 021	42 205	6 176	0
Kredyty bankowe	186 757	69	3 025	3 738	179 925
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	12 336	0	0	12 336	0
Instrumenty pochodne - opcje	878	68	451	359	0

**Spółka Dominująca** prognozuje przyszłe wpływy i wydatki oraz dobiera źródła ich finansowania. Posiada niewykorzystaną część limitów kredytowych 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**.

Do finansowania działalności wykorzystywane są kredyty obrotowe odnawialne z terminami spłaty w 2024 i 2025 roku. Umowy kredytowe przewidują możliwość prolongaty finansowania na kolejne okresy.

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

**Pozostałe spółki** monitorują ryzyko utraty płynności przy pomocy narzędzi okresowego planowania przepływów pieniężnych oraz poprzez analizę wymagalności / zapadalności aktywów finansowych. Ich celem jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania poprzez negocjowanie z kontrahentami dłuższych terminów płatności i wykorzystywanie różnych źródeł finansowania (kredyty w rachunku bieżącym, inne kredyty bankowe, pożyczki).

## Ryzyko walutowe

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

Wyszczególnienie	Stan na			
	31.12.2023		31.12.2022 przekształcone	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe i pozostałe	43 448	2 730	46 778	2 392
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-27 429	-3 465	-30 742	-3 871
Kredyty bankowe i środki pieniężne	-31 251	8	-36 606	95
<b>Wartość bilansowa brutto, razem</b>	<b>-15 232</b>	<b>-727</b>	<b>-20 570</b>	<b>-1 384</b>

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

Poza Jednostką Dominującą na ryzyko walutowe (z tytułu zawieranych transakcji) spośród spółek krajowych narażona jest spółka Stomil - East Sp. z o.o. Około 96,0% zawartych przez Stomil - East Sp. z o.o. transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza, podczas gdy prawie 100% kosztów wyrażona jest w walucie sprawozdawczej.

Zagraniczne spółki z grupy narażone są na ryzyko kursowe wynikające z relacji kursu PLN, EUR, USD do własnych walut krajowych (UAH, RUB, BYN).

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 31.12.2023 roku, dla prezentowanych powyżej wartości skutkować będzie wzrostem zysku brutto o 6,9 mln. zł., a osłabienie skutkowałoby spadkiem zysku brutto o w/w wartość.

Taka sama analiza przeprowadzona na danych bilansowych i kursach NBP z 31.12.2022, wskazywała na wpływ na zysk brutto w wysokości 10,3 mln. zł.

## Ryzyko stopy procentowej

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022 przekształcone
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 1 miesiąc	12 653	12 098
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 3 miesiące	2 871	720
Kredyty o stopie procentowej opartej na EURIBOR 1 miesiąc	107 304	142 086
Kredyty o stopie procentowej opartej na LIBOR ON//€STR	33 459	39 423
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR ON	0	4 766

Przy założeniu, że w ciągu najbliższego roku po dacie bilansowej stopy procentowe mogą się wahać w granicach 0,25 punktu procentowego (licząc w porównaniu do średniorocznych stawek z 2023 roku), wzrost oprocentowania spowodowałby wzrost kosztów finansowych łącznie o 391 tys. zł przy stanie kredytu na 31.12.2023 roku, a spadek oprocentowania skutkowałby poprawą wyniku brutto o w/w wartość.

Przy stanie kredytów na 31.12.2022 r. i przy zmianach oprocentowania jak wyżej – jego wzrost spowodowałby przyrost kosztów finansowych o 498 tys. zł, a spadek poprawiłby wynik o taką kwotę.

## Ryzyko zmian cen i surowców

Grupa 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	2023			
	Z tytułu różnic kursowych		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Należności	-1 823	15 338	1 090	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 231	3 461	2 906	309
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	5 144	-1 763	2 646	4 065
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	11 824	42	0	7 534
Opcje	3 779	123	0	0
<b>Razem</b>	<b>21 155</b>	<b>17 201</b>	<b>4 699</b>	<b>7 169</b>

Wyszczególnienie	2022			
	Z tytułu różnic kursowych		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	948	0	0
Należności	3 402	283	2 335	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	318	1 064	2 259	0
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	4 301	1 977	72	5 306
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	0	2 652	33	1 863
Opcje	1 880	76	0	0
<b>Razem</b>	<b>9 901</b>	<b>7 000</b>	<b>4 699</b>	<b>7 169</b>

Według oceny Spółki Dominującej 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.

## Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Stan kredytów na 31.12.2022	199 093
Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych w działalności finansowej	-32 901
Zmiany wynikające z różnic kursowych	-9 905
<b>Stan kredytów na 31.12.2022</b>	<b>156 287</b>

### 39. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>		
zmiana wynikająca z bilansu, tj.:		
zmiana zobowiązań DT z tyt. leasingu	-2 896	12 337
zmiana zobowiązań handlowych z zaliczkami na dostawy	-3 088	300
zmiana zobowiązań finansowych (opcje i leasing KT)	-16 517	17 575
zmiana zobowiązań innych długo i krótkoterminowych	-221	-1 898
zmiana zobowiązań innych długo i krótkoterminowych	8 425	1 129
zmiana zobowiązań z tytułu umów	8 505	-4 769
zmiany wykazane w przepływach	-13 074	14 909
różnica, obejmuje:	10 178	-2 572
zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	7 396	-974
zmianę stanu zobowiązań finansowych z tyt leasingu DT i KT	-928	-1 598
stan początkowy zobowiązań dot. nabytej jednostki	3 710	
<b>Pozostałe korekty w działalności operacyjnej</b>	<b>14 265</b>	<b>24 658</b>
prawo do emisji CO2	9 881	12 516
wycena programu motywacyjnego	1 112	0
Rezerwy aktuarialne (wynik z lat ub)	-1 421	-1 643
różnice kursowe	3 602	-2 519
pozostałe korekty z tytułu wyceny majątku		-74
pozostałe korekty	768	-165
dofinansowanie ZFŚS	323	0
Korekty konsolidacyjne ( dekonsolidacja)		16 543
<b>Inne przepływy inwestycyjne</b>	<b>-2 547</b>	<b>11 176</b>
lokaty o terminie zapadalności powyżej 3 m-cy	-1 475	0
dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-302	-369
korekty konsolidacyjne	-770	11 545

### 40. Pozostałe informacje do raportu rocznego za 2023 r.

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

#### Połączenie jednostek

W bieżącym roku obrotowym nastąpiło ostatecznie rozliczenie nabycia udziałów w spółce zależnej BSP Bracket System Polska sp. z o.o. (BSP) z siedzibą w Warszawie, którego szczegóły zostały opisane w pkt 21 „Przejęcie jednostki”.

#### Dekonsolidacja jednostki

W dniu 28 sierpnia zakończono proces zamykania spółki SQAP w Chinach. Wynik dekonsolidacji tej spółki wyniósł: -175 tys. zł.

#### Działalność zaniechana

Zarząd Spółki Dominującej podjął decyzję o zamiarze sprzedaży udziałów posiadanych w spółkach zależnych zlokalizowanych na terenie Rosji tj. Stomil Sanok RUS i Stomil Sanok Wiatka. W sprawozdaniu skonsolidowanym odpowiednie aktywa i zobowiązania zostały w związku z tym zaprezentowane jako przeznaczone do sprzedaży. Dane porównawcze za rok 2022 zostały odpowiednio przekształcone. W rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów informacje finansowe dotyczące tych spółek wykazano jako działalność zaniechaną – dane porównawcze za 2022 rok zostały również odpowiednio przekształcone.

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

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Aktywa zaliczone do przeznaczonych do sprzedaży</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	9	16
Należności	202	947
Zapasy	841	1 339
Środki pieniężne	790	314
Inne aktywa	337	644
Odpis aktualizujący aktywa	-1 617	
<b>Razem grupa aktywów przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>563</b>	<b>3 260</b>

**Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi do sprzedaży**

Zaliczki otrzymane na dostawy	355	337
Pozostałe zobowiązania	208	258
<b>Razem grupa zobowiązań do zbycia przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>563</b>	<b>595</b>

Pozycje rachunku zysków i start zakwalifikowane do działalności zaniechanej:

	31.12.2023	31.12.2022
Przychody	2 868	3 201
Wynik z działalności operacyjnej	-2 010	-698
Wynik na działalności finansowej	-6	62
Wynik brutto	-2 017	-636
Podatek dochodowy	-59	-104
<b>Wynik netto</b>	<b>-1 958</b>	<b>-532</b>

Pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych zakwalifikowane do działalności zaniechanej:

	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	43	-332
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-3	38
Środki pieniężne z działalności finansowej	437	74
Środki pieniężne na początek okresu	313	533
Razem zmiana środków pieniężnych	477	-220
Środki pieniężne na koniec okresu	790	313

**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 2023 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, Allianz Polska DFE, Drugi Allianz Polska OFE- zarządzane przez PTE Allianz Polska	4 141 421	15,41%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	2 775 832	10,33%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2 703 052	10,06%
Generali OFE, Generali DFE, NNLife OFE, NNLife DFE- zarządzane przez Generali PTE	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 Dominującej 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 - 56 360 akcji, Marcin Saramak – 30 200 akcji, Rafał Grzybowski - 10 000 akcji, Marek Łęcki – 2 967 900 akcji, Marta Rudnicka – 1 307 820 akcji, Radosław Leszek Kwaśnicki -1 akcję.

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

Sanok RC S.A. ani podmioty od niej zależne nie są stroną istotnego postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego 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 lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

Wyżej wymienione transakcje nie wystąpiły.

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

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 31.12.2023 r. to 2,85 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 Drahtex Automotive GmbH na dzień 31.12.2023 r. wynosi 13,49 mln EUR tj. 9,62% 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 pomiotów prowadzących działalność na podstawie stosownej decyzji w obrębie Polskiej Strefy Inwestycji (PSI). W efekcie obowiązek zapłaty zaliczek miesięcznych dotyczy wyłącznie dochodu osiąganego z działalności podlegającej opodatkowaniu, tj. takiej działalności, która generalnie wykracza poza zakres zezwolenia lub prowadzona jest poza terenem strefy. Fakt ten znalazł odzwierciedlenie w wysokości kalkulowanego podatku dochodowego, zarówno bieżącego, jak i odroczonego, a tym samym wyniku spółki dominującej. Wpływ działalności Sanok RC SA w PSI wykazano w pozycji „Podatek odroczone” Rachunku zysków i strat oraz w nocie 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 z warunkami zawartymi w przedmiotowej decyzji Spółka zobowiązana jest ponieść koszty kwalifikowane na nowe inwestycje w wysokości co najmniej 60 mln zł, maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych od której Spółka będzie mogła kalkulować wysokość pomocy publicznej wynosi 78 mln zł (przysługująca pomoc to 50% tych kosztów, czyli kwota 39 mln zł). Zgodnie ze zmienionymi warunkami w dniu 30.06.2023r. Decyzją nr 415/DRI/23 zakończenie inwestycji ma nastąpić do dnia 31 grudnia 2024r. Oprócz poniesienia wydatków kwalifikowanych w odpowiedniej wysokości, Spółka była zobligowana do zatrudnienia 5 nowych pracowników do dnia 31 grudnia 2020r. oraz do utrzymania podwyższonego poziomu zatrudnienia (na poziomie minimum 2.273,26) w przedsiębiorstwie (na terenie realizacji nowej inwestycji) w okresie od 1 stycznia 2021r. do dnia 31 grudnia 2021r. - oba te warunki Spółka spełniła. Termin obowiązywania Decyzji nr 66/ARP/OML/2020 wynosi 15 lat licząc od dnia jej wydania. Do dnia 31 grudnia 2023 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 47 011 tys. zł (zdyskontowana wartość nakładów wynosi 45 956 tys. zł) związane z realizacją drugiej DoW. Wykorzystana do dnia 31 grudnia 2023 roku pomoc publiczna wyniosła 2 603 tys. zł ( zdyskontowana wartość pomocy wyniosła 2 512 tys. zł.)

**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; BYN/PLN; UAH/PLN; RUB/PLN, w tym ewentualna dewaluacja UAH, RUB, BYN,
- presję klientów - głównie z rynku pierwotnego - na ceny,
- dostępność kredytów dla bezpośrednich i pośrednich odbiorców wyrobów, towarów Spółki – zwłaszcza dla osób fizycznych, w tym prowadzących działalność gospodarczą (ważne dla segmentu rolnictwa i budownictwa),
- sytuację pogodową.

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

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. Biorąc jednak pod uwagę możliwość eskalacji tego konfliktu m.in. na Białoruś jak również obserwowane spowolnienie gospodarcze największych gospodarek świata (m.in. Niemcy) a także kryzys inflacyjny, istnienie duża niepewność co do kierunków rozwoju sytuacji gospodarczej zarówno w Europie jak i na świecie.

Za okres 12 miesięcy 2023 roku wartość sprzedaży Spółek Grupy na rynki wschodnie (Ukraina, Białoruś) wyniosła 45,1 mln zł co stanowiło 3,1% sprzedaży ogółem. Na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego Grupa ujęła aktywa dotyczące spółek zależnych w Rosji jako przeznaczone do sprzedaży, a ich wyniki finansowe jako działalność zaniechaną.

Zidentyfikowane na chwilę obecną obszary ryzyka dla Grupy wynikające z wywołanej przez Rosję wojny na Ukrainie dotyczą przede wszystkim:

- wysokiej inflacji i wynikającej z niej presji wzrostu wynagrodzeń,
- dalszego wzrostu cen materiałów, surowców oraz nośników energetycznych,
- szeroko rozumianej logistyki dostaw oraz realizowanych przez Grupę 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 Grupie bardzo trudno jest przewidzieć, podobnie jak wszystkim obserwatorom tej sytuacji, w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na przychody i wyniki finansowe Grupy w przyszłości.

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

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

## Struktura zatrudnienia w Grupie

Wyszczególnienie	Średnie zatrudnienie w etatach na 31.12.	
	2023	2022
SANOK RC SA	2 104	2 174
Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. w Bogucinie	102	105
STOMIL – EAST Sp. z o.o. w Sanoku	5	4
STOMET Sp. z o.o. w Sanoku	148	162
Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp. z o.o. w Rymanowie	112	109
Stomil Sanok Wiatka SA w Kirowie, Rosja	7	7
Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. w Moskwie Rosja	7	6
Stomil Sanok BR w Brześciu n/Bugiem, Białoruś	47	46
Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. w Równem, Ukraina	18	18
Colmant Cuvelier RPS S.A.S w Villers-la-Montagne we Francji	43	47
Draftex Automotive GmbH w Grefrath Niemcy	290	293
BSP Sp. z o.o. w Warszawie	44	0
SMX Rubber Company S.A. de C.V	0	0
<b>Ogółem</b>	<b>2 927</b>	<b>2 971</b>

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku w podziale na rodzaje usług:

Wyszczególnienie	Od 01.01.do 31.12.	
	2023	2022
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	171*	157
Przegląd skróconego sprawozdania półrocznego	91	81
Ocena sprawozdania o wynagrodzeniach	9*	10
<b>Razem</b>	<b>270</b>	<b>248</b>

\*Powyższe wynagrodzenia za badanie sprawozdania rocznego podlega waloryzacji.

## Wynagrodzenie wypłacone lub należne członków Zarządu Spółki Dominującej oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Zarząd (w zł):

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie		
	stałe	premia	razem
Piotr Szamburski	816 000,00	960 585,00	1 776 585,00
Marcin Saramak	655 200,00	750 834,00	1 406 034,00
Rafał Grzybowski	655 200,00	726 005,64	1 381 205,64
Piotr Dołęga	642 000,00	708 825,00	1 350 825,00
Martijn Merckx	0,00	0,00	0,00

Wprowadzone w Spółce na lata 2022-2014 oraz 2025-2029 Programy Motywacyjne (szczegóły w nocie 30) dotyczą również Członków Zarządu.

Rada Nadzorcza (w zł):

Wyszczególnienie		2023
Jan Woźniak	Przewodniczący RN	277 937,04
Marek Łęcki	Z-ca Przewodniczącego RN	248 680,56
Grażyna Sudzińska-Amroziewicz	Członek RN	248 680,56
Elzbieta Hauser-Schoneich	Członek RN	190 167,48
Radosław L. Kwasnicki	Członek RN	190 167,48
Anna Plakwicz	Członek RN	141 406,43
Marta Rudnicka	Członek RN	146 282,64

### 41. Zdarzenia występujące po dniu bilansowym

W związku z przyjęciem przez WZA Spółki 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.

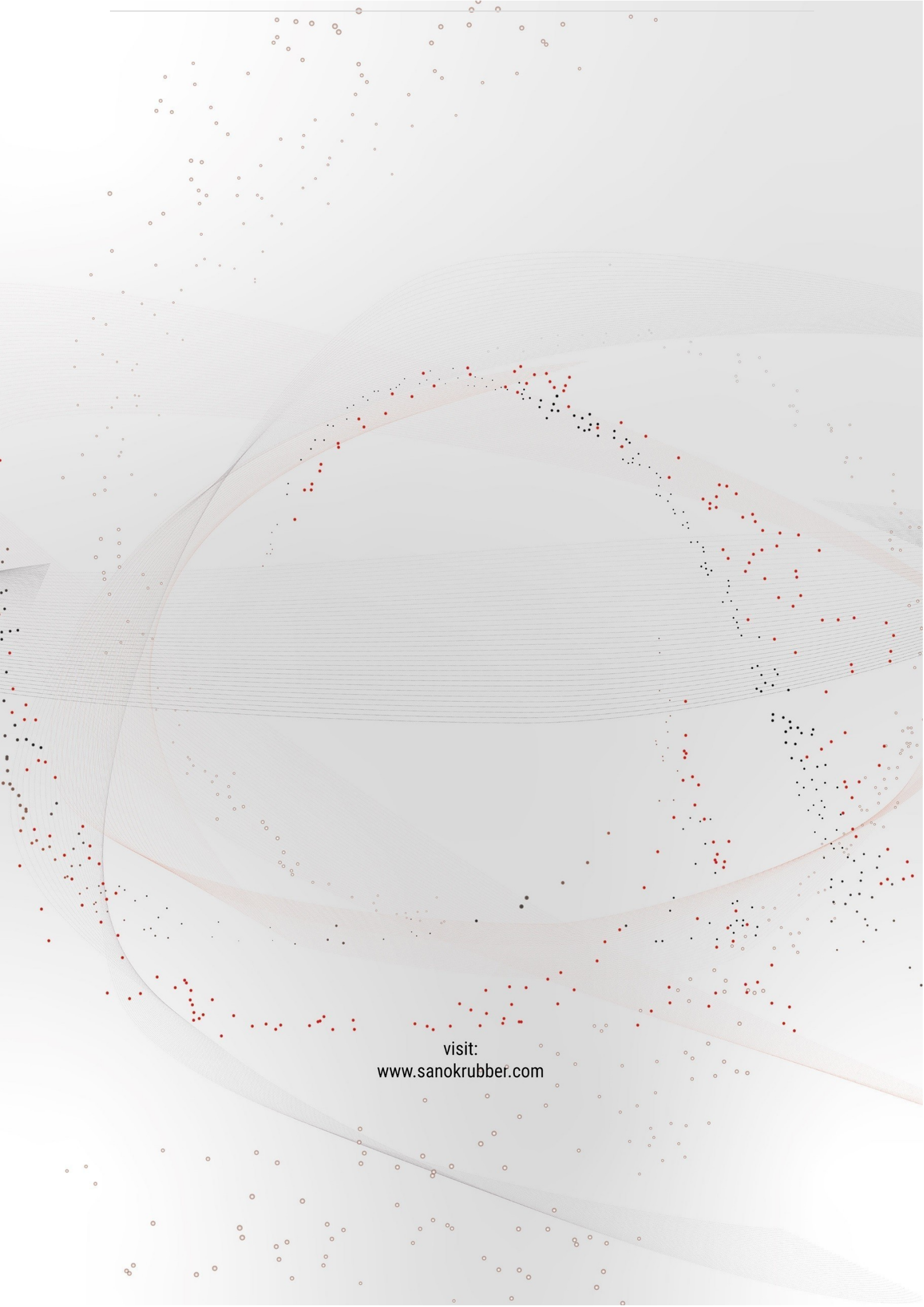
W dniu 28 stycznia 2024 wykryty został cyberatak na kluczowe systemy Sanok Rubber Company SA przez co działanie operacyjne Spółki było mocno utrudnione w zakresie funkcjonowania służb finansowo-księgowych oraz obszarów logistyki sprzedaży. Po kilkudniowych pracach wszystkie systemy informatyczne Spółki zostały przywrócone przy pełnej funkcjonalności z uwzględnieniem pełnej aktualizacji danych operacyjnych. Wszystkie procesy realizowane z wykorzystaniem systemów informatycznych są obecnie obsługiwane przez Spółkę w wymaganym zakresie. Spółka wdrożyła procedury wzmożonego monitoringu stanu bezpieczeństwa systemów informatycznych oraz podjęła działania analityczne mające na celu ustalenie scenariusza ataku, a także wykrycia ewentualnych, innych niż dotychczas stwierdzonych podatności, systemów bezpieczeństwa. Potwierdzono, że zaistniała sytuacja nie stworzyła żadnych zagrożeń ani nie miała wpływu na funkcjonowanie systemów informatycznych partnerów biznesowych Spółki. O zaistniałej sytuacji Spółka poinformowała organy ścigania. Powyższe informacje zostały podane do publicznej wiadomości raportami bieżącymi 5/2024 z 31 stycznia i 8/2024 z 8 lutego br.

Sanok dnia 21 marca 2024.

Zarząd SANOK RC SA:

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

Sporządził: Agnieszka Rudy



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



Sprawozdanie Zarządu z Działalności  
**Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company**  
za 2023 rok

## Spis treści

1	Informacje podstawowe .....	3
1.1	Grupa Kapitałowa Sanok Rubber Company.....	3
1.2	Zmiany w kapitale zakładowym.....	4
1.3	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki Dominującej .....	4
1.4	Władze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.....	5
2	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym .....	5
2.1	Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki finansowe .....	5
2.2	Istotne ryzyka i zagrożenia.....	7
3	Informacje o podstawowych produktach Grupy i znaczący odbiorcy.....	7
4	Przychody ze sprzedaży, struktura wg linii produktowych i struktura geograficzna.....	7
4.1	Wartość i struktura sprzedaży w podstawowych grupach wyrobów .....	7
4.2	Zasady dystrybucji wyrobów .....	8
5	Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały.....	8
6	Informacja o znaczących dla działalności gospodarczej umowach.....	8
6.1	Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia.....	8
6.2	Umowy ubezpieczeniowe.....	8
6.3	Inne umowy.....	8
7	Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe, wartości niematerialne.....	9
8	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	9
9	Sytuacja Kadrowa Grupy, wynagrodzenia .....	9
10	Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska.....	9
11	Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania sprawozdawania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
12	Pozostałe informacje zgodnie z MSR 1.13 .....	10
13	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	10
14	Oświadczenie grupy kapitałowej na temat informacji niefinansowych.....	11

## 1 Informacje podstawowe

### 1.1 Grupa Kapitałowa Sanok Rubber Company

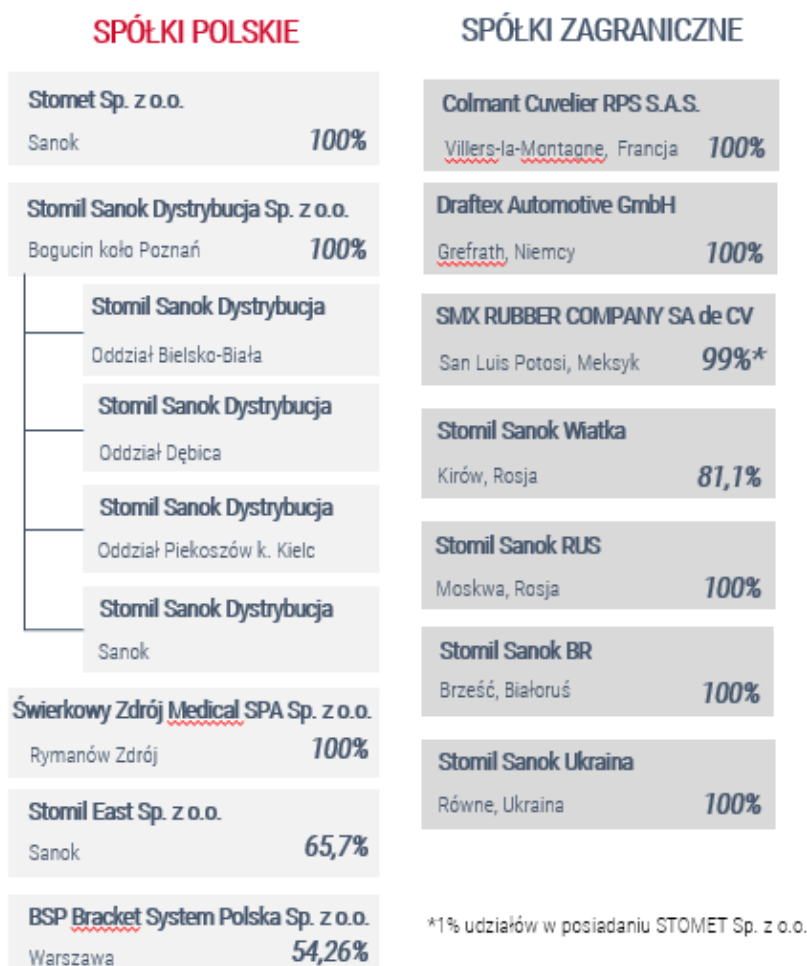
Na dzień 31.12.2023r. Grupa Kapitałowa Sanok Rubber Company składała się z Podmiotu Dominującego Sanok RC S.A. oraz dwunastu podmiotów zależnych.

Podmiot Dominujący, 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.

Sanok Rubber Company S.A. został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie pod Nr KRS 0000099813. Kapitał zakładowy na 31.12.2023 r. wynosił 5 376 384,40zł i dzielił się na 26 881 922 akcji o wartości nominalnej 20 groszy każda. Postanowieniem z dnia 29 października 2014 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Sanok RC S.A.

W wyniku realizacji przez Sanok RC SA Programu skupu akcji dla Programu motywacyjnego na warunkach określonych w uchwale WZA z 28.06.2022 r., 30.08.2022 r. Spółka nabyła łącznie 807 457 akcji własnych stanowiących 2,999% kapitału zakładowego Spółki – szczegóły opublikowano w raporcie bieżącym nr 12/2022.

W skład Grupy Kapitałowej wchodziło pięć podmiotów zależnych krajowych oraz siedem zagranicznych – opisane w sprawozdaniu skonsolidowanym w pkt. 2 „Dane podstawowe o pozostałych spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej”



W strukturze organizacyjnej Spółki Dominującej funkcjonuje zakład produkcyjny w Meksyku.

Zakład działa w strukturze SRC jako zakład zamiejscowy. Działalność tego zakładu w Meksyku ma ułatwić ekspansję na szerszą skalę z produktami Spółki na rynek północnoamerykański. Produkowane są w nim wyroby dla segmentu motoryzacji.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez ten zakład za 12 miesięcy 2023r. były na nieco wyższym poziomie niż w analogicznym okresie w 2022 roku.

W dniu 27 kwietnia 2023 r. Zarząd Sanok RC podpisał umowę nabycia udziałów stanowiących 54,26% w kapitale zakładowym BSP Bracket System Polska sp. z o.o. (BSP) z siedzibą w Warszawie, przejmując tym samym kontrolę w podmiocie. Źródłem finansowania nabytych udziałów były środki własne Spółki. Łączny koszt transakcji nie przekroczył 2% sumy aktywów Spółki.

Nabyty podmiot jest firmą o charakterze produkcyjno-handlowym, działającą w segmencie infrastruktury (non-automotive), zajmującą się kompleksowo zagadnieniami dotyczącymi elewacji wentylowanych oraz techniki zamocowań.

W ramach kontynuacji działalności obecna kadra menadżerska oraz dotychczasowi udziałowcy BSP pozostaną w BSP, gdzie będą pełnić kluczowe role w Zarządzie oraz Radzie Nadzorczej, dysponując opcją sprzedaży udziałów, nie wcześniej jednak niż po upływie trzech lat od transakcji. Przedmiotowa akwizycja będzie sprzyjać transformacji w kierunku dostaw rozwiązań systemowych oraz osiągnięciu wyższego poziomu dywersyfikacji produktowej, co przełoży się na realizację jednego z kluczowych elementów kierunków strategicznego rozwoju Grupy Sanok Rubber Company tj. koncentracji na segmentach o wyższej marżowości, o czym Spółka szczegółowo informowała w raporcie bieżącym nr 5/2022 z dnia 14 czerwca

Od trzeciego kwartału 2023 roku z Grupy wyłączono spółkę SQAP w Chinach na skutek zakończenia procesu zamknięcia tej spółki. W dniu 19 grudnia 2023 r. Spółka zawarła z obecnymi współnikami spółki Teknikum Yhtiöt Oy („Teknikum”), spółki z ograniczoną odpowiedzialnością prawa fińskiego (osakeyhtiö, Oy) z siedzibą w Sastamala, Finlandia, w tym z członkami rodziny Korpela, umowę sprzedaży udziałów stanowiących 100,0% w kapitale zakładowym spółki Teknikum („Umowa”). 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.

Zgodnie z Umową, nabycie przez Spółkę udziałów Teknikum zależy od spełnienia się warunku w postaci uzyskania zgody fińskiego Ministra Spraw Gospodarczych i Pracy (fin. Työ- ja elinkeinoministeriö (TEM)) na nabycie udziałów przez podmiot zagraniczny co nastąpiło 4 marca 2024r.

Zgodnie z Umową, spełnienie się ww. warunku oraz nabycie udziałów Teknikum powinno nastąpić w I półroczu 2024 r.

Ostateczna cena nabywanych udziałów Teknikum zostanie ustalona w oparciu o uzgodnioną wartość przedsiębiorstwa przejmowanej spółki (enterprise value) wynoszącą 46,7 mln EUR, z zastosowaniem przewidzianych w Umowie korekt dot. poziomu kapitału obrotowego i zadłużenia netto wyliczonych na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych dla celów zamknięcia transakcji. Sfinalizowanie ceny nabywanych udziałów nastąpi ze środków dostępnych w ramach linii kredytowych grupy Sanok Rubber Company oraz ze środków własnych wygenerowanych przez Grupę z działalności operacyjnej.

Umowa przewiduje standardowe postanowienia typowe dla umów tego typu, w tym określone oświadczenia i zapewnienia sprzedających co do tytułu prawnego do udziałów oraz sytuacji ekonomicznej, prawnej i finansowej Grupy Teknikum. W związku z Umową nastąpi zawarcie ubezpieczenia oświadczeń i zapewnień sprzedających.

Oferta produktowa Grupy Teknikum obejmuje specjalistyczne węże przemysłowe m.in. do systemów oczyszczania stosowanych w przemyśle wydobywczym, mieszanki gumowe, wyroby formowe z gumy, silikonu i tworzyw sztucznych do zastosowań technicznych oraz rozwiązania do ochrony urządzeń przemysłowych przed zużyciem i korozją. Skonsolidowane przychody Grupy Teknikum za okres 12 miesięcy od 1 listopada 2022 r. do 31 października 2023 r. osiągnęły ok 69 mln EUR, a EBITDA Grupy Teknikum za ten okres wyniosła ok 7 mln EUR.

Celem przedmiotowej akwizycji jest dalsza dywersyfikacja portfela produktowego Grupy Sanok, rozwój geograficzny sprzedaży oraz wykorzystanie istniejących synergii w zakresie know-how, co wpisuje się w realizowane kierunki strategicznego rozwoju Grupy Sanok Rubber Company na lata 2022-2024, o których Spółka szczegółowo informowała w raporcie bieżącym nr 5/2022 z dnia 14 czerwca 2022 r.

Spółka Dominująca ani jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Spółka Dominująca nie dokonywała inwestycji w podmioty spoza Grupy Kapitałowej.

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

W 2023 roku nastąpiła zmiana w składzie Grupy – zgodnie z informacją przedstawioną powyżej.

## 1.2 Zmiany w kapitale zakładowym

Zmiany w kapitale zakładowym zostały opisane w nocie nr 28 „Kapitał podstawowy” Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz w Dziale 1 pkt.1.1 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

## 1.3 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki Dominującej

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% akcji Sanok RC S.A.:

Nazwa posiadacza akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
Drugi Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	4 141 421	15,40%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Nationale–Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	2 775 832	10,33%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2 703 052	10,06%
Generali OFE, Generali DFE, NNLife OFE, NNLife DFE	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 Dominującej oraz z informacji uzyskanych od Akcjonariuszy.

## 1.4 Władze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Władze Spółki Dominującej wraz z ich wynagrodzeniami zostały opisane w Dziale 8 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

W skład Zarządów poszczególnych Spółek wg stanu na dzień 31.12.2023r. wchodzi:

– STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Bogucinie	– Wiesław Wyżycki – Prezes Zarządu, – Mateusz Krótki – Wiceprezes Zarządu
– PHU STOMIL EAST Sp. z o.o. w Sanoku	– Małgorzata Pałys – Prezes Zarządu
– STOMET Sp. z o.o. w Sanoku	– Mariusz Kopiec – Prezes Zarządu, – Zbigniew Wiśniewski – Wiceprezes Zarządu
– Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp. z o.o.	– Agnieszka Fornal-Urban – Prezes Zarządu
– Stomil Sanok Wiatka SA w Kirowie, Rosja	– Oleg Czobiej – Dyrektor Generalny
– Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. w Moskwie Rosja	– Aleksandr Hłudow – Dyrektor Generalny
– Stomil Sanok BR w Brześciu, Białoruś	– Ignacy Szyszko – Dyrektor
– Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. w Równem, Ukraina	– Ignacy Szyszko – Dyrektor
– Colmant Cuvelier RPS S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne (Francja)	– Martijn Merckx – Prezes Zarządu – Kim Vanbockrijck – Dyrektor Generalny
– Draftex Automotive GmbH Grefrath, Niemcy	– Martijn Merckx – Dyrektor Generalny – Kim Vanbockrijck – Wicedyrektor Zarządzający
– SMX Rubber Company SA de CV; Meksyk	– Luis Octavio Ramirez Gomez – Prezes Zarządu
– BSP Bracket System Polska sp. z o.o.	– Marcin Kwieciński – Prezes Zarządu – Maciej Chrzanowski – Członek Zarządu – Krzysztof Przychodzień – Członek Zarządu – Mateusz Nowak – Członek Zarządu

## 2 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym

### 2.1 Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

W tys. zł.

Wyszczególnienie	Za okres 12 m-cy:		Dynamika 2023/2022 w %
	2023	2022 przeeksztalone	
Przychody ze sprzedaży	1 445 601	1 385 420	104,3
Zysk operacyjny	87 233	58 033	150,3
Zysk brutto (przed opodatkowaniem)	85 056	57 564	147,8
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	151 212	119 707	126,3
<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>76 459</b>	<b>57 449</b>	<b>133,1</b>
<b>Wynik netto z działalności zaniechanej</b>	<b>-1 958</b>	<b>-532</b>	
<b>Zysk netto</b>	<b>74 501</b>	<b>56 917</b>	<b>130,9</b>

W związku z podjętą przez Zarząd Spółki Dominującej decyzją o zbyciu aktywów dotyczących spółek zlokalizowanych na terenie Rosji, działalność tych spółek (Stomil Sanok RUS oraz Stomil Sanok Wiatka) w sprawozdaniu skonsolidowanym wykazana została jako działalność zaniechana, dane za rok 2022 zostały w tym zakresie przeeksztalone.

Grupa Sanok RC SA odnotowała w 2023 r. znacząco lepsze wyniki finansowe niż w roku 2022. Wynik z działalności kontynuowanej jest wyższy o 33,1%. Wyższe wyniki odnotowała zarówno Spółka Dominująca i spółki zależne. Rok 2022 był obciążony skutkiem dekonsolidacji spółki chińskiej QMRP (-13,8 mln zł). Po wykluczeniu tego zdarzenia z roku 2022 wynik netto z działalności kontynuowanej byłby wyższy w 2023 o 7,4 % w porównaniu do znormalizowanego wyniku z roku 2022.

Szczegóły dotyczące wyników Sanok RC S.A. zostały przedstawione w Dziale 2 pkt. 2.1. „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.” oraz w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023		Stan na 31.12.2022		Dynamika
	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)	2023/2022
Aktywa trwałe, w tym:	461 401	44,8	443 438	43,6	104,1
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	386 784	37,6	380 069	37,4	101,8
Aktywa obrotowe, w tym:	568 393	55,2	573 109	56,4	99,2
<i>Zapasy</i>	248 398	24,1	269 621	26,5	92,1
<i>Należności krótkoterminowe</i>	191 815	18,6	204 335	20,1	93,9
<i>Środki pieniężne</i>	122 985	11,9	91 582	9,0	134,3
<b>Razem aktywa</b>	<b>1 029 794</b>	<b>100,0</b>	<b>1 016 547</b>	<b>100,0</b>	<b>101,3</b>
Kapitał własny	593 133	57,6	547 405	53,8	108,4
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	158 895	15,4	228 415	22,5	69,6
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	277 766	27,0	240 727	23,7	115,4
<b>Razem pasywa</b>	<b>1 029 794</b>	<b>100,0</b>	<b>1 016 547</b>	<b>100,0</b>	<b>101,3</b>

W 2023 roku aktywa i pasywa Grupy zwiększyły się - w porównaniu do 2022 roku – o 13,2 mln zł tj. o 1,3. Wzrost ten po stronie aktywów nastąpił przede wszystkim w obszarze majątku trwałego –główną przyczyną jest rozpoznanie wartości firmy (wzrost o 9,5 mln zł. w porównaniu do 2022 roku) na skutek rozliczenia przejęcia spółki BSP. Majątek obrotowy pozostał praktycznie na niezmiennym poziomie(99,2% wartości z 2022 roku).

Struktura majątku w 2023 roku nie uległa istotniej zmianie w porównaniu do 2022 roku.

Po stronie pasywów struktura na koniec 2023 roku uległa niewielkiej zmianie w porównaniu do grudnia 2022 roku – wzrósł udział kapitału własnego (o 3,8 pkt procentowego), natomiast spadł udział zobowiązań i rezerw w takiej samej wysokości.

Wartość kapitałów własnych na przestrzeni 2023r. wzrosła dosyć wyraźnie – o 45,7 mln zł. tj. 8,4%. Wpływ na to miały przede wszystkim lepsze wyniki finansowe wygenerowane przez Spółki Grupy.

Struktura zobowiązań na koniec 2023 roku zmieniła się nieznacznie.

Zobowiązania i rezerwy długoterminowe zmniejszyły się o 30,4% (o 69,5 mln zł) w porównaniu do 2022r., głównie za przyczyną kwalifikacji umów kredytowych Spółki Dominującej.

Rentowność	2023	2022
Marża zysku brutto ze sprzedaży (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży)	19,0%	17,5%
Marża zysku operacyjnego (zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży)	6,0%	4,2%
Marża zysku brutto (zysk brutto/przychody ze sprzedaży)	5,9%	4,2%
Marża zysku netto (zysk netto/przychody ze sprzedaży)	5,2%	4,1%
Marża EBITDA (EBITDA/przychody ze sprzedaży)	10,5%	8,6%
Rentowność kapitałów własnych (zysk netto/kapitały własne)	12,6%	10,4%
Finansowanie	2023	2022
Stopa zadłużenia (zobowiązania ogółem/pasywa ogółem)	0,42	0,46
Wskaźnik płynności bieżący (aktywa bieżące/pasywa bieżące) wg stanu na 31.12.2023 i 31.12.2022	2,05	2,38
Wskaźnik płynności szybki (aktywa bieżące-zapasy-rozliczenia międzyokresowe)/pasywa bieżące) wg stanu na 31.12.2023 i 31.12.2022	1,14	1,25

Osiągnięcie wyższego aniżeli rok wcześniej zysku netto Grupy za 2023 rok spowodowało, że wszystkie wskaźniki rentowności notują wartości wyższe aniżeli osiągnięte w 2022 rok.

Głównym źródłem zysków dla Grupy Kapitałowej pozostaje rentowna działalność Jednostki Dominującej, która została opisana w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności Sanok RC SA”.

Z uwagi na wzrost zobowiązań krótkoterminowych, wskaźniki płynności (bieżący oraz szybki) na koniec 2023 roku są nieznacznie niższe aniżeli rok wcześniej.

## 2.2 Istotne ryzyka i zagrożenia

Ryzyka i zagrożenia związane z prowadzeniem działalności gospodarczej przez poszczególne podmioty Grupy Kapitałowej są analogiczne jak w Dziale 2 pkt. 2.3 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

## 3 Informacje o podstawowych produktach Grupy i znaczący odbiorcy

Podstawowymi produktami sprzedawanymi przez Grupę są produkty wytwarzane przez Sanok RC S.A, które zostały scharakteryzowane w pkt 3 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

W 2023r w spółce Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. przychody ze sprzedaży asortymentów dla rolnictwa pochodzących od innych producentów wyniosły 94,9 mln zł. W skali Grupy ich udział w przychodach wyniósł 6,6%.

W 2023 roku udział przychodów zrealizowanych przez spółkę Draftex Automotive GmbH w Niemczech głównie dla sektora samochodów premium na rynku niemieckim stanowił 13,7% sprzedaży Grupy.

Charakterystykę podstawowych produktów sprzedawanych przez podmioty Grupy przedstawiono w sprawozdaniu finansowym Sanok RC S.A. i w skonsolidowanym, w pkt.1.

## 4 Przychody ze sprzedaży, struktura wg linii produktowych i struktura geograficzna

### 4.1 Wartość i struktura sprzedaży w podstawowych grupach wyrobów

Wartość przychodów ze sprzedaży za 2023 i 2022r:

Wyszczególnienie	2023		2022		Dynamika (%)
	Wartość w tys. zł.	(%)	Wartość w tys. zł.	(%)	
Motoryzacja	845 030	58,5	803 617	58,0	105,2
Budownictwo	197 852	13,7	171 876	12,4	115,1
Przemysł i rolnictwo	219 188	15,2	230 185	16,6	95,2
Mieszanki	129 680	9,0	133 287	9,6	97,3
Pozostałe	53 851	3,7	46 455	3,4	115,9
<b>Ogółem sprzedaż</b>	<b>1 445 601</b>	<b>100,0</b>	<b>1 385 420</b>	<b>100,0</b>	<b>104,3</b>

Sprzedaż Grupy w 2023 r. była wyższa od zrealizowanej w 2022 r. o 4,3% (tj. o 60,2 mln zł).

Kluczowym segmentem sprzedaży dla Grupy jest motoryzacja (ponad 58% udział w ogólnej wartości sprzedaży). Wzrost poziomu przychodów w tym segmencie w 2023 to przede wszystkim wyższa o 80,3 mln zł. sprzedaż w Spółce Dominującej (74,0% wartości sprzedaży całego segmentu, przy 70,8% rok wcześniej). Niższa o 13,6 mln zł niż rok wcześniej była sprzedaż niemieckiej spółki zależnej Draftex, której sprzedaż w 2023 roku stanowiła 23,4 % sprzedaży Grupy w segmencie motoryzacji.

Znaczącą dynamikę wzrostu sprzedaży odnotowano w segmencie budownictwa (o ok. 15% tj. o 26 mln zł.). Wzrost ten spowodowany jest przede wszystkim włączeniem do Grupy spółki zależnej BSP. Sprzedaż tej spółki w 2023 roku stanowiła 10% wartości sprzedaży segmentu.

Nieznaczny procentowo spadek sprzedaży w porównaniu do 2022 roku osiągnięto w segmencie przemysłu i rolnictwa (-4,8%). Jest to w dużej mierze efekt niższej o 17,5 mln zł. sprzedaży maszyn i części rolniczych w spółce zależnej SSD. W 2023 roku spadła również sprzedaż w sektorze w farmacji oraz w asortymencie artykułów przemysłowych i rolniczych (głównie pasów).

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży realizowanych przez Grupę Kapitałową Sanok RC przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	2023		2022		Dynamika (%)
	Wartość w tys. zł.	(%)	Wartość w tys. zł.	(%)	
Kraje UE	691 339	47,8	689 029	49,7	100,3
Kraje Europy Wschodniej	45 126	3,1	40 989	3,0	110,1
Pozostałe rynki zagraniczne	229 588	15,9	205 722	14,8	111,6
Sprzedaż krajowa	479 548	33,2	449 680	32,5	106,6
<b>Ogółem sprzedaż</b>	<b>1 445 601</b>	<b>100,0</b>	<b>1 385 420</b>	<b>100,0</b>	<b>104,3</b>

## 4.2 Zasady dystrybucji wyrobów

Głównym źródłem przychodów Grupy Kapitałowej jest sprzedaż produktów Sanok RC S.A., którą Jednostka Dominująca prowadzi bezpośrednio lub pośrednio poprzez spółki zależne, dostosowując jej organizację do potrzeb odbiorców krajowych i zagranicznych.

Zasady dystrybucji w Jednostce Dominującej opisane zostały w Dziale 3 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

Na rynku krajowym oprócz Spółki Dominującej działa Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o., Stomet Sp. z o.o. i Świerkowy Zdrój Medical SPA Sp. z o.o. z siedzibą w Rymanowie Zdroju.

Na rynkach wschodnich operuje PHU Stomil East Sp. z o.o., która sprzedaje głównie produkty Sanok RC S.A. W prezentowanym okresie sprzedaż na eksport stanowiła 96,5% sprzedaży ogółem tej spółki – głównie do Białorusi i Ukrainy.

Dystrybucja wyrobów Jednostki Dominującej na rynku ukraińskim jest podstawowym przedmiotem działalności Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Równem.

Na rynku białoruskim działa jednostka zależna Stomil Sanok BR (Brześć), która produkuje i sprzedaje wyroby wytłaczane do stolarki okiennej w Rosji, na Ukrainie i Białorusi oraz wyroby gumowe do wyrobów AGD produkowanych w Białorusi.

Na rynku francuskim działa spółka Colmant Cuvelier RPS S.A.S., która produkuje i sprzedaje mieszanki gumowe oraz sprzedaje pasy.

Na rynku niemieckim działa spółka Draftex Automotive GmbH, która produkuje i sprzedaje uszczelnienia karoserii do niemieckich samochodów z segmentu premium.

### Odbiorcy dla których sprzedaż przekracza 10% wartości sprzedaży ogółem

Wśród klientów Grupy Sanok RC nie występują pojedyncze podmioty, dla których sprzedaż przekraczałaby 10% wartości przychodów ze sprzedaży w 2023 roku. W zakresie sumarycznej sprzedaży skierowanej do kilkunastu spółek z Grupy BMW – wartość sprzedaży zrealizowana przez spółki Grupy Sanok RC w 2023 roku wyniosła 13,8 % łącznej sprzedaży Grupy (bezpośrednio i pośrednio).

## 5 Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały

Informacje dotyczące zaopatrzenia w surowce i materiały Spółki Dominującej opisane zostały w Dziale 4 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

Spółki o działalności dystrybucyjnej zaopatrują się w wyroby gumowe w Sanok RC S.A., a towary z branży rolniczej Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. kupuje u innych dostawców.

Stomet Sp. z o.o. zaopatruje się w kraju. Niektóre gatunki stali gatunkowych oraz elementy elektroniki są kupowane za granicą. Nie istnieje jednak żadne uzależnienie od dostawców, ponieważ rynek jest bardzo konkurencyjny.

Stomil Sanok BR Sp. z o.o. – mieszanki potrzebne do produkcji kupuje od Sanok RC S.A. W pozostałe materiały Spółka zaopatruje się na rynku lokalnym.

Spółka CC RPS S.A.S. – w materiały i surowce potrzebne do produkcji wyrobów zaopatruje się na rynkach krajów Unii Europejskiej.

Spółka Draftex Automotive GmbH – w materiały i surowce potrzebne do produkcji wyrobów zaopatruje się na rynkach krajów Unii Europejskiej.

## 6 Informacja o znaczących dla działalności gospodarczej umowach

### 6.1 Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia

Stan kredytów na 31.12.2023r zaciągniętych przez Spółki z Grupy Kapitałowej wraz z ich zabezpieczeniem zaprezentowane zostały w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w nocie nr 34.

Stopy procentowe kredytów w Grupie oparte były do tej pory na stawkach WIBOR, €STR i EURIBOR.

Według informacji posiadanych przez Sanok RC S.A., podmioty Grupy nie udzielały jednostkom powiązanim poręczeń kredytu, ani nie udzielały gwarancji, nie udzielały pożyczek, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym, nadzorującym oraz ich osobom bliskim.

Umowy gwarancji i poręczeń dotyczących Spółki Dominującej zostały opisane w Dziale 5 pkt. 5.1 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”.

### 6.2 Umowy ubezpieczeniowe

Umowy ubezpieczeniowe zawarte przez Spółkę Dominującą zostały przedstawione w Dziale 5 pkt. 5.2. „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.” Umowy te – w 2023 roku – w zakresie ubezpieczenia majątkowego, OC prowadzonej działalności oraz OC Zarządu obejmowały również majątek i działalność krajowych spółek zależnych oraz w zakresie dopuszczonym przez prawo międzynarodowe – także spółek zagranicznych. W pozostałym zakresie w zależnych spółkach zagranicznych zawarte zostały umowy na zasadach standardowych, a poniesione w związku z nimi koszty nie były znaczące.

### 6.3 Inne umowy

Inne umowy podpisane przez Spółkę Dominującą zostały opisane w Dziale 5 pkt. 5.3. „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.” Spółce Sanok RC S.A nie są znane fakty zawarcia przez jej akcjonariuszy znaczących umów.

Istotnymi umowami dla spółek Grupy są umowy kredytowe (w pkt. 6.1).

Wartość pozostałych umów, takich jak umowy o przegląd i badanie sprawozdań finansowych, umowy dzierżawy, umowy z przedstawicielami handlowymi, nie są znaczące z punktu widzenia przyjętych kryteriów.

## 7 Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe, wartości niematerialne

Nakłady inwestycyjne poniesione przez Spółkę Dominującą zostały przedstawione w Dziale 6 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

W pozostałych spółkach Grupy nakłady inwestycyjne wyniosły około 6,3 mln zł. (12,1 mln zł w 2022 roku) i dotyczyły inwestycji w budynki oraz przeznaczone były na zakup maszyn i urządzeń. Finansowanie inwestycji w Grupie następuje ze środków własnych i zewnętrznych.

## 8 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Prace rozwojowe prowadzone w 2023 roku przez Spółkę Dominującą zaprezentowano w Dziale 7 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

Spółka Stomet sp. z o.o. kontynuowała w 2023 roku i będzie w kolejnych latach prowadzić wspólnie i na rzecz Sanok RC S.A. prace badawczo-rozwojowe ukierunkowane na wprowadzenie nowych technologii, jak również modernizacji już istniejących urządzeń i form dla produkcji wyrobów gumowych. Ponadto Spółka posiada uprawnienia do napraw urządzeń ciśnieniowych dozorowanych oraz uprawnienia do wykonywania takich urządzeń.

W pozostałych spółkach, poza wyżej wymienionymi, nie prowadzono prac badawczo-rozwojowych.

## 9 Sytuacja Kadrowa Grupy, wynagrodzenia

Wyszczególnienie	Średnie zatrudnienie w etatach na 31.12.		Średnia płaca za 12 m-cy (zł)	
	2023	2022	2023	2022
SANOK RC SA	2 104	2 174	7 071	5 795
Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. w Bogucinie	102	105	7 782	7 405
STOMIL – EAST Sp. z o.o. w Sanoku	5	4	8 666	9 976
STOMET Sp. z o.o. w Sanoku	148	162	6 991	5 653
Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp. z o.o. w Rymanowie	112	109	5 772	4 405
Stomil Sanok Wiatka SA w Kirowie, Rosja	7	7	2 812	2 973
Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. w Moskwie Rosja	7	6	5 749	9 064
Stomil Sanok BR w Brześciu n/Bugiem, Białoruś	47	46	4 177	3 398
Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. w Równem, Ukraina	18	18	4 443	4 548
Colmant Cuvelier RPS S.A.S w Villers-la-Montagne we Francji	43	47	21 284	17 067
Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. w Jiaozhou Chiny	0	0	0	0
Draftex Automotive GmbH w Grefrath Niemcy	290	293	17 331	17 409
Qingdao Masters of Rubber and Plastic Co., Ltd w Jiaozhou Chiny*	0	0	0	0
BSP Bracket	44		9 247	
SMX Rubber Company S.A. de C.V	0	0	0	0
<b>Ogółem</b>	<b>2 927</b>	<b>2 971</b>		

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

Niniejsze działania dotyczą przede wszystkim Spółki Dominującej i zostały opisane w Dziale 10 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

## 11 Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego 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 2019-2022.

Wynagrodzenia wypłacone lub należne podmiotom uprawnionym do badania sprawozdań za lata 2023 i 2022 przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Od 01.01.do 31.12.	
	2023	2022
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	171*	157
Przegląd skróconego sprawozdania półrocznego	91	81
Ocena sprawozdania o wynagrodzeniach	9*	10
<b>Razem</b>	<b>270</b>	<b>248</b>

\*Powyższe wynagrodzenia za badanie sprawozdania rocznego podlega waloryzacji.

## 12 Pozostałe informacje zgodnie z MSR 1.13

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki Grupy Sanok RC 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; BYN/PLN; UAH/PLN; RUB/PLN, w tym ewentualna dewaluacja UAH, RUB, BYN,
- presję klientów - głównie z rynku pierwotnego - na ceny,
- dostępność kredytów dla bezpośrednich i pośrednich odbiorców wyrobów, towarów Spółki – zwłaszcza dla osób fizycznych, w tym prowadzących działalność gospodarczą (ważne dla segmentu rolnictwa i budownictwa),
- sytuację pogodową.

## Zaangażowanie w ochronę środowiska naturalnego i polityka środowiskowa.

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

Najważniejszymi kryteriami działalności Grupy SANOK RC 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 zostały przedstawione w „Sprawozdanie Zarządu z działalności Sanok RC S.A.” w pkt.13 Sprawozdania.

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

## 13 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Opis zasad ładu korporacyjnego został zawarty w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Sanok RC S.A*

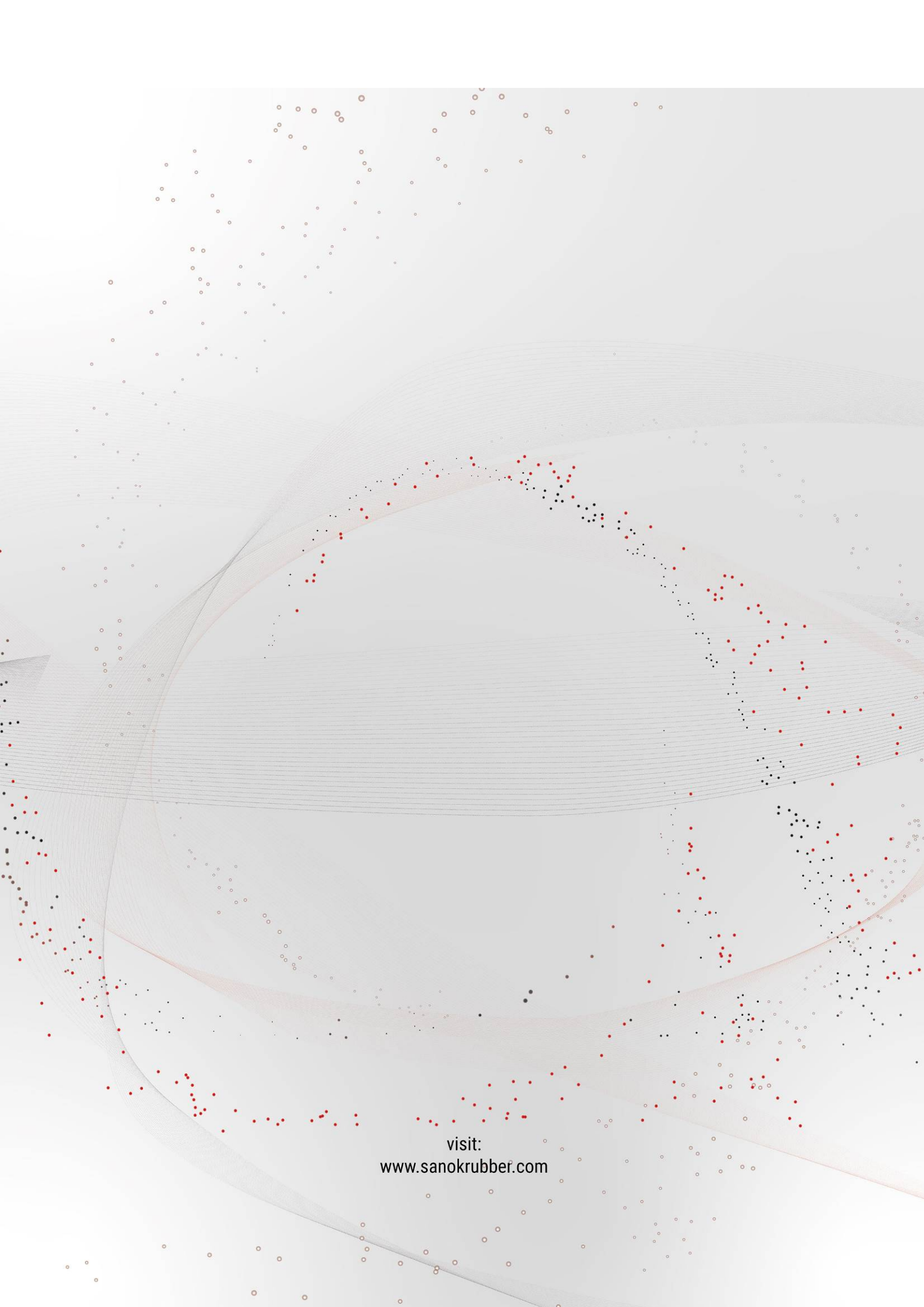
## 14 Oświadczenie grupy kapitałowej na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości, Spółka Dominująca sporządzi, zgodnie z wymogami art. 49b ust. 2 – 8 ustawy o rachunkowości, odrębne sprawozdanie grupy kapitałowej na temat informacji niefinansowych, oraz zamieści je na swojej stronie internetowej pod adresem: [www.sanokrubber.pl](http://www.sanokrubber.pl) w dacie publikacji raportu finansowego, tj. 22.03.2024r.

Sanok, 21 marca 2024

Zarząd Sanok RC SA:

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



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