

SR **SANOK RUBBER**
GROUP

**SKONSOLIDOWANY RAPORT FINANSOWY
ZA 2018 ROK.**



Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 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	4
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.....	5
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	6
Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych	7
Dodatkowe noty objaśniające	8
1. Dane podstawowe o Grupie Sanok Rubber Company i zmiany w kapitale zakładowym.....	8
2. Dane podstawowe o pozostałych spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	9
3. Skład Zarządu Spółki Dominującej	9
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	10
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	11
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	11
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	19
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	23
9. Przychody umów z klientami	25
10. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	25
11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	26
12. Przychody ze sprzedaży.....	26
13. Koszty rodzajowe.....	26
14. Koszty wynagrodzeń	27
15. Pozostała działalność operacyjna	27
16. Przychody i koszty finansowe.....	27
17. Podatek dochodowy.....	28
18. Rzeczowe aktywa trwałe.....	28
19. Wartości niematerialne	29
20. Nieruchomości inwestycyjne	30
21. Przejęcie jednostki	30
22. Długoterminowe należności pozostałe.....	30
23. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe.....	30
24. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31
25. Zapasy.....	32
26. Należności	33
27. Środki pieniężne	33
28. Kapitał zakładowy	34
29. Pozostałe kapitały	35
30. Udziały niekontrolujące.....	35
31. Rezerwy i inne zobowiązania długoterminowe.....	36
32. Rezerwy i inne zobowiązania krótkoterminowe	36
33. Przychody przyszłych okresów - długoterminowe i krótkoterminowe.....	37
34. Kredyty i papiery dłużne długoterminowe i krótkoterminowe.....	37
35. Zobowiązania krótkoterminowe.....	42
36. Segmenty operacyjne.....	43
37. Zysk na akcję	45
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	45
39. Pozostałe informacje do raportu rocznego za 2018 r.	48

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	9, 12	1 022 182	997 805
Koszt własny sprzedaży	13	801 275	757 493
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		220 907	240 312
Koszty sprzedaży	13	34 051	35 024
Koszty ogólnego zarządu	13	106 720	96 415
Wynik z działalności podstawowej		80 136	108 873
Pozostałe przychody operacyjne	15	6 660	7 842
Pozostałe koszty operacyjne	15	1 736	8 420
Strata(zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		-243	-
Wynik z działalności operacyjnej		84 817	108 295
Przychody z tytułu odsetek	16	2 927	-
Inne przychody finansowe	16	1 385	7 490
Koszty finansowe	16	3 777	6 787
Wynik brutto (przed opodatkowaniem)		85 352	108 998
Podatek dochodowy razem	17	20 903	27 949
z tego:			
<i>Bieżący</i>		20 850	28 853
<i>Odroczony</i>		53	-904
Wynik netto		64 449	81 049
z tego przypadający			
udziałowcom jednostki dominującej		64 103	80 706
udziałom niekontrolującym		346	343
Średnia ważona liczba akcji		26 881 922	26 881 922
Zysk na jedną akcję		2,38	3,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		27 509 164	27 957 194
Rozwodniony zysk na jedną akcję		2,33	2,89

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Wynik netto	64 449	81 049
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-1 231	-2 201
Różnice kursowe z przeliczenia	-1 231	-2 201
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	46	-825
Zyski/straty aktuarialne	46	-825
Inne dochody razem	-1 185	-3 026
Całkowite dochody ogółem	63 264	78 023
z tego przypadające:		
udziałowcom jednostki dominującej	62 930	77 700
udziałom niekontrolującym	334	323

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

Wyszczególnienie	Nota	Stan na	
		31.12.2018	31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	18	339 534	277 074
Nieruchomości inwestycyjne	20	3 558	3 556
Aktywa niematerialne	19	14 878	16 616
Należności długoterminowe pozostałe		1 368	1 008
Aktywa finansowe	23	7	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	10 329	10 333
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		5 755	575
Razem aktywa trwałe		375 429	309 169
Zapasy	25	199 098	168 445
Należności handlowe	26	160 213	155 452
Należności krótkoterminowe inne	26	14 343	14 943
Należności z tytułu podatku dochodowego	26	2 792	1 680
Rozliczenia międzyokresowe czynne		2 250	2 404
Aktywa finansowe	23	59 112	41 248
Środki pieniężne	27	86 525	150 232
Razem aktywa obrotowe		524 333	534 404
AKTYWA RAZEM		899 762	843 573
Kapitał akcyjny	28	5 376	5 376
Akcje własne		0	0
Kapitał z wyceny warrantów (program motywacyjny)	29	6 291	8 401
Kapitał zapasowy	29	371 431	347 161
Kapitał rezerwowy		2 048	2 048
Zyski zatrzymane		45	41 902
Kapitał z aktualizacji wyceny	29	73 654	73 830
Różnice kursowe z przeliczenia		-7 407	-6 218
Razem kapitał własny Jednostki Dominującej		451 438	472 500
Udziały niekontrolujące	30	1 288	1 296
Ogółem kapitał własny Jednostki Dominującej i udziały niekontrolujące		452 726	473 796
Kredyty i papiery dłużne	34	7 067	11 627
Rezerwy i inne zobowiązania	31	17 203	17 523
Przychody przyszłych okresów	33	5 550	5 791
Rezerwa na podatek odroczonego	24	400	425
Zobowiązania finansowe		651	591
Zobowiązania pozostałe		70	49
Zobowiązania długoterminowe razem		30 941	36 006
Kredyty i papiery dłużne	34	259 959	187 114
Zobowiązania handlowe	35	91 406	84 427
Zobowiązania finansowe	35	2 877	2 031
Zobowiązania krótkoterminowe inne	35	27 094	27 962
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	35	76	3 330
Zobowiązania z tytułu umów		8 274	
Przychody przyszłych okresów	33	1 219	942
Rezerwy i inne zobowiązania	32	25 190	27 965
Zobowiązania krótkoterminowe razem		416 095	333 771
PASYWA RAZEM		899 762	843 573

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. do 31.12.	
	2 018	2 017
Zysk netto	64 103	80 706
Korekty razem o pozycje:	-140	8 983
- Zysk przypadający udziałowcom niekontrolującym	346	343
- Amortyzacja	41 513	38 307
- Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	-94	-2 235
- Odsetki i dywidendy netto	1 754	1 577
- Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	20 850	28 853
- Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	-1 833	-993
- Zmiana stanu rezerw	-3 120	5 406
- Zmiana stanu zapasów	-30 653	-28 518
- Zmiana stanu należności	-17 386	-23 562
- Zmiana stanu zobowiązań	7 052	5 683
- Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-4 986	-2 698
- Pozostałe korekty	-2 654	5 787
- Podatek dochodowy zapłacony	-10 929	-18 967
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	63 963	89 689
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych i prawnych	4 672	4 844
Zakup środków trwałych i aktywów niematerialnych i prawnych	-107 215	-87 819
Wpływy z aktywów finansowych	25	42
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-341	-771
Inne przepływy inwestycyjne	-10 817	-37 241
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-113 676	-120 945
Wpływy z tyt. zaciągniętych kredytów	68 144	30 277
Zapłacone odsetki	-1 752	-1 572
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-80 646	-96 775
Inne	223	568
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-14 031	-67 502
Zmiana stanu środków pieniężnych	-63 744	-98 758
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	37	17
Środki pieniężne na początek okresu	150 232	248 973
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-63 707	-98 741
Środki pieniężne na koniec okresu	86 525	150 232
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	102	25

Zmiana stanu zobowiązań została wykazana bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych tj. 6 487 tys. zł. w 2018r i 4 300 tys. zł. w 2017 r., które również zostały wykazane w innych przepływach inwestycyjnych.

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych

Wyszczególnienie	Kapitały własne udziałowców Jednostki Dominującej									
	Kapitał zakładowy	Kapitał z wyceny warrantów	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem kapitały własne	Udziały niekontrolujące	OGÓLEM kapitał własny
Stan na 01.01.2017r	5 376	5 942	314 930	73 987	2 048	90 877	-4 037	489 123	1 744	490 867
Całkowite dochody za 12 m-cy 2017 rok						79 881	-2 181	77 700	323	78 023
Przeniesienia między kapitałami			125	-157				-32		-32
Kapitał z wyceny warrantów		2 459						2 459		2 459
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy			32 106			-32 106		0		0
Podział wyniku finansowego - przekazanie na dywidendę						-96 775		-96 775	-771	-97 546
Pozostałe						25		25		25
Stan na 31.12.2017r	5 376	8 401	347 161	73 830	2 048	41 902	-6 218	472 500	1 296	473 796
Stan na 31.12.2017r	5 376	8 401	347 161	73 830	2 048	41 902	-6 218	472 500	1 296	473 796
Wpływ MSSF 15 i MSSF 9 na dzień pierwszego zastosowania						-672		-672		-672
Stan na 01.01.2018r (przekształcone)	5 376	8 401	347 161	73 830	2 048	41 230	-6 218	471 828	1 296	473 124
Całkowite dochody za 12 m-cy 2018 rok						64 149	-1 189	62 960	334	63 294
Przeniesienia między kapitałami			146	-176				-30		-30
Kapitał z wyceny warrantów		-2 110						-2 110		-2 110
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy oraz ZFŚS			24 124			-24 688		-564		-564
Podział wyniku finansowego - przekazanie na dywidendę						-80 646		-80 646	-342	-80 988
Stan na 31.12.2018r	5 376	6 291	371 431	73 654	2 048	45	-7 407	451 438	1 288	452 726

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 Sanoku, 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 Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000099813 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Sanok RC S.A. jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej liczącej łącznie 13 spółek.

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

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

Ponadto 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: uszczeltek systemowych stosowanych w produkcji stolarki okiennej i drzwiowej (tworzywowej, drewnianej, aluminiowej), systemach rynnowych i wentylacyjnych oraz uszczeltek samoprzylepnych stosowanych do uszczelnienia w stolarni już zamontowanej,
- **segment rolnictwo i przemysł** - dotyczy sprzedaży: pasów klinowych, maszyn rolniczych i części zamiennych do nich oraz innych akcesoriów (towary dla rolnictwa – to przede wszystkim domena spółki SSD Sp.z o.o.), a także wyrobów dla farmacji (korki do zamykania fiolek szklanych i opakowań tworzywowych z antybiotykami, płynami infuzyjnymi i preparatami krwiopochodnymi oraz tłoczków do strzykawk jednorazowego użytku) i wyrobów gumowych do AGD,
- **segment mieszanek gumowych** - dotyczy sprzedaży mieszanek dla producentów wyrobów gumowych, które są wytwarzane w ramach mocy produkcyjnych nie dedykowanych dla własnych produktów,
- **segment pozostałe** – dotyczy sprzedaży pozostałej, która nie jest ujęta w działalności wymienionej w powyższych segmentach.

Pod względem geograficznym wyodrębnia się:

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

Niniejszy raport zawiera roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sanok Rubber Company SA za 12 miesięcy 2018 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 18 marca 2019 roku.

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

Wg stanu na 31.12.2018r 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 2018 roku stanowiła 54% sprzedaży Spółki.
2	PHU Stomil East Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku	65,7%/ 79,3%	Handel na rynkach WNP (sprzedaż, oprócz wyrobów Sanoka RC S.A. także produktów innych firm polskich) oraz sprzedaż produktów firm białoruskich i ukraińskich na rynku polskim. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Sanok RC S.A. za 12 m-cy 2018r roku stanowiła 3% sprzedaży Spółki.
3	Stomil Sanok Rus Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie (Rosja)	100%/ 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku rosyjskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Sanok RC.
4	Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem (Ukraina)	100%/ 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku ukraińskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Sanok RC.
5	Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (Rosja)	81,1%/ 81,1%	Produkcja i sprzedaż na rynku północnej Rosji wyrobów z gumy i innych materiałów.
6	Produkcyjno - Handlowe Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR z siedzibą w Brześciu (Białoruś)	100%/ 100%	Produkcja wyrobów wytłaczanych do stolarki okiennej oraz produkcja wyrobów formowych do AGD. Sprzedaż realizowana jest do spółek dystrybucyjnych Sanok RC w Rosji i na Ukrainie, a także bezpośrednio na rynku białoruskim i rosyjskim.
7	Colmant Cuvelier RPS S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne (Francja)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE i TPE) oraz mieszanek gumowych.
8	Stomet Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku	100%/ 100%	Wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń – głównie na zamówienie spółek Grupy. Sprzedaż wyrobów i usług poza Grupę za 12 m-cy 2018r stanowiła 18% sprzedaży Spółki
9	Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne Stomil Sp. z o.o. z siedzibą w Rymanowie	100%/ 100%	Organizowanie i świadczenie usług w zakresie lecznictwa, sanatorium, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.
10	Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny)	100%/ 100%	Spółka została założona na początku 2012r. Prowadzi działania marketingowe dotyczące rynku chińskiego zarówno pod kątem klientów jak i dostawców. Podstawowym przedmiotem jej działalności będzie import, eksport i sprzedaż wyrobów dla klientów z segmentu motoryzacji na lokalnym rynku.
11	Draftex Automotive GmbH, Greifath (Niemcy) (do 16.12.2014 Stomil Sanok DE GmbH; do 7.07.2014 Meteor China – Beteiligungs GmbH)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora samochodów premium na rynku niemieckim. Spółka posiada udziały (19%) w spółce produkcyjnej Qingdao Masters of Rubber and Plastics Co. Ltd (QMRP) z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny).
12	Qingdao Masters of Rubber and Plastic Co., Ltd. Taichang Road, Zhongyun Development Zone Jiaozhou, 266300, Qingdao (Chiny)	73%/81%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora motoryzacji oraz uszczelnień okien i szaf sterowniczych na rynku chińskim.

Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał w spółce na terytorium Meksyku - SMX Rubber Company S.A. de C.V nie został opłacony, a spółka pozostaje w organizacji.

3. Skład Zarządu Spółki Dominującej

Na dzień 31.12.2018 w skład zarządu Spółki wchodzili:

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

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.

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 2,80%
- tablice śmiertelności pttz2017
- średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji dla odpraw emerytalno-rentowych w latach 2019-2028 na poziomie 1,5%
- średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji nagród jubileuszowych w latach 2019-2028 na poziomie 1,5%
- średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej 3,76%

b. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko 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 stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

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 2018	31 grudnia 2017
USD	3,7597	3,4813
EUR	4,3000	4,1709
RUB	0,0541	0,0604
BYN	1,7615	1,7908
UAH	0,1357	0,1236
CNY	0,5481	0,5349

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:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
EUR	4,2617	4,2578
RUB	0,0577	0,0648
BYN	1,7759	1,9495
UAH	0,1329	0,1421
CNY	0,5459	0,5589

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 odroczonego.

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. Wartości niematerialne

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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 – polityka stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

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

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

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

i. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których 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.

j. 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.

k. 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.

l. 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.

m. 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.

n. 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.

o. 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.

p. 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.

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

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 oczekiwaniem 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 oczekiwaniem 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 przyrzonego 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.

r. Przychody – polityka stosowana do 31 grudnia 2017 roku

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

s. 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 odroczone 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 odroczonego podatku dochodowego 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.

t. 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.

u. 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 sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 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:

- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry

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

- Zmiany do MSR 40 Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych

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

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

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

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

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

Te zmiany nie dotyczą Grupy.

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

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

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

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

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.

Wpływ zastosowania nowych standardów MSSF 15 oraz MSSF 9

Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”) oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). Przeprowadzona analiza wykazała, że zastosowanie po raz pierwszy MSSF 15 nie ma istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 12 miesięcy 2017 r.

Wpływ MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (zwiększenie/zmniejszenie) na dzień pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2018 roku:

	na 31.12.2017*	Korekta MSSF 9	na 01.01.2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe	309 169	157	309 326
<i>Aktywa z tyt. podatku odroczonego</i>	<i>10 333</i>	<i>157</i>	<i>10 490</i>
Aktywa obrotowe	534 404	-829	533 575
<i>Należności handlowe</i>	<i>155 452</i>	<i>-829</i>	<i>154 623</i>
SUMA AKTYWÓW	843 573	-672	842 901
PASYWA			
Kapitał własny	473 796	-672	473 124
<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>41 902</i>	<i>-672</i>	<i>41 230</i>
SUMA PASYWÓW	843 573	-672	842 901

*Według zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania Grupy za rok zakończony dnia 31.12.2017r.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

MSSF 15 uchyla MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmują się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu jednostki dominującej dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu

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

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

a) Sprzedaż produktów

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

Wynagrodzenie zmienne

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

b) Korekty związane ze zmianą momentu rozpoznania przychodów.

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

c) Zaliczki otrzymane od klientów

Dotychczas Grupa prezentowała zaliczki otrzymane od klientów w pozycji „Zobowiązania krótkoterminowe inne”, obecnie są one prezentowane w pozycji „Zobowiązania z tytułu umów”.

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

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku:

	kwoty ujęte zgodnie z MSSF 15	Korekta	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 15
AKTYWA			
Aktywa trwałe	375 429	176	375 253
<i>Aktywa z tyt. podatku odroczonego</i>	<i>10 329</i>	<i>176</i>	<i>10 153</i>
Aktywa obrotowe	524 333	2 210	522 123
<i>Zapasy</i>	<i>199 098</i>	<i>2 999</i>	<i>196 099</i>
<i>Należności handlowe</i>	<i>160 213</i>	<i>-789</i>	<i>161 002</i>
SUMA AKTYWÓW	899 762	2 386	897 376
PASYWA			
Kapitał własny	452 726	-751	453 477
<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>45</i>	<i>-751</i>	<i>796</i>
Zobowiązania krótkoterminowe	416 095	3 137	412 958
<i>Zobowiązania z tyt. umów</i>	<i>8 274</i>	<i>8 274</i>	<i>0</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe inne</i>	<i>0</i>	<i>-5 137</i>	<i>5 137</i>
SUMA PASYWÓW	899 762	2 386	897 376

Wpływ na skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku:

	kwoty ujęte zgodnie z MSSF 15	Korekta	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 15
Przychody ze sprzedaży	1 022 182	-3 926	1 026 108
Koszt sprzedanych produktów	801 275	-2 999	804 274
Podatek odroczonego	53	-176	229
Zysk netto	64 449	-751	65 200

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku:

	kwoty ujęte zgodnie z MSSF 15	Korekta	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 15*
Działalność operacyjna			
Zysk netto przypadający jednostce dominującej	64 103	-5 888	69 991
<i>Korekty o pozycje</i>	<i>-140</i>	<i>5 888</i>	<i>-6 028</i>
Zmiana stanu należności	-17 386	789	-18 175
Zmiana stanu zapasów	-30 653	-2 999	-27 654
Zmiana stanu zobowiązań	7 052	8 274	-1 222
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-4 986	-176	-4 810
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	63 963	0	63 963

* Kolumna przedstawia kwoty ustalone w taki sposób, jakby MSR 11, MSR 18 i związanymi z nimi interpretacjami miały zastosowanie w bieżącym okresie sprawozdawczym.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

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

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

a) Klasyfikacja i wycena

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

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

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

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

Grupa dokonała oceny modelu biznesowego na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9, tj. 1 stycznia 2018 roku, a następnie zastosowała retrospektywnie niezależnie od tego, jaki był model biznesowy w poprzednich okresach sprawozdawczych do tych aktywów finansowych, dla których nie zaprzestano ujmowania przed dniem 1 stycznia 2018 roku. Grupa dokonała oceny spełnienia kryterium SPPI w oparciu o fakty i okoliczności występujące w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych. MSSF 9 nie wprowadza istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, z wyjątkiem modyfikacji, które nie powodują zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego. Nowy standard narzuca na jednostkę obowiązek ujmowania korekty wartości zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego jako przychodu lub kosztu w wyniku finansowym w momencie modyfikacji

b) Utrata wartości

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

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, 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.

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

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

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

W wyniku zastosowania MSSF 9 odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 roku wzrósł o 829 tys. zł. w korespondencji z zyskami zatrzymanymi i wynosi łącznie z wartością odpisów na należności z dnia 31.12.2017 7 999 tys. zł.

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

Grupa ujęła następujące korekty w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym:

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku:

	kwoty ujęte zgodnie z MSSF 9	Korekta	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 9
AKTYWA			
Aktywa trwałe	375 429	156	375 273
<i>Aktywa z tyt. podatku odroczonego</i>	<i>10 329</i>	<i>156</i>	<i>10 173</i>
Aktywa obrotowe	524 333	-820	525 153
<i>Należności handlowe</i>	<i>160 213</i>	<i>-820</i>	<i>161 033</i>
SUMA AKTYWÓW	899 762	-665	900 427
PASYWA			
Kapitał własny	452 726	-665	453 391
<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>45</i>	<i>-665</i>	<i>710</i>
SUMA PASYWÓW	899 762	-665	900 427

Wpływ na skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku:

	kwoty ujęte zgodnie z MSSF 9	Korekta	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 9
Strata(zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-243	9	-252
Podatek odroczonego	53	1	52
Zysk netto	64 449	10	64 439

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku:

	kwoty ujęte zgodnie z MSSF 9	Korekta	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 9
Działalność operacyjna			
Zysk netto przypadający jednostce dominującej	64 103	10	64 093
<i>Korekty o pozycje</i>	<i>-140</i>	<i>-10</i>	<i>-130</i>
Zmiana stanu należności	-17 386	-9	-17 377
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-4 986	-1	-4 985
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	63 963	0	63 963

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, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 3 Połączenie jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 : Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты 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.

Wdrożenie MSSF 16

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Korekty	w tys. zł.
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	Zwiększenie	27 629
Aktywa razem	Zwiększenie	27 629
Zobowiązania		
Pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe)	Zwiększenie	24 576
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	Zwiększenie	3 053
Zobowiązania razem	Zwiększenie	27 629

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

31.12.2018

	Sprzedaż na rynku krajowym	Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej	Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej	Sprzedaż na pozostałych rynkach	Razem sprzedaż
Wyroby dla motoryzacji	50 426	430 494	903	127 481	609 304
Pasy klinowe	29 375	25 681	13 148	7 716	75 920
Wyroby dla farmacji	3 381	2 349	7 046	22	12 798
Wyroby AGD	767	810	5 756	0	7 333
Maszyny rolnicze i części zamienne do maszyn	45 068	0	0	0	45 068
Inne wyroby przemysłowe i rolnicze	12 135	1 375	754	1 595	15 859
Uszczelki budowlane samoprzylepne	11 162	20 080	15 603	5 398	52 243
Uszczelki budowlane stolarkowe	47 459	3 112	5 837	1 852	58 260
Usługi sanitarjno - wypoczynkowe	11 532	0	0	0	11 532
Usługi przemysłowe	15 261	1 385	0	1	16 647
Mieszanki gumowe	94 263	14 407	13	4 925	113 608
Pozostałe wyroby	3 146	307	156	1	3 610
Razem sprzedaż	323 975	500 000	49 216	148 991	1 022 182

31.12.2017

	Sprzedaż na rynku krajowym	Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej	Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej	Sprzedaż na pozostałych rynkach	Razem sprzedaż
Wyroby dla motoryzacji	42 119	421 006	952	104 817	568 895
Pasy klinowe	29 499	25 847	18 995	8 434	82 775
Wyroby dla farmacji	3 954	2 551	8 710	50	15 266
Wyroby AGD	827	1 357	6 020	0	8 204
Maszyny rolnicze i części zamienne do maszyn	48 704	0	0	0	48 704
Inne wyroby przemysłowe i rolnicze	3 756	1 193	979	1 979	7 907
Uszczelki budowlane samoprzylepne	10 873	21 584	18 082	7 163	57 702
Uszczelki budowlane stolarkowe	44 542	3 273	7 649	4 506	59 970
Usługi sanitarjno - wypoczynkowe	10 706	0	0	0	10 706
Usługi przemysłowe	17 465	2 519	9	111	20 105
Mieszanki gumowe	92 886	12 492	14	4 572	109 964
Pozostałe wyroby	5 147	1 329	511	621	7 608
Razem sprzedaż	310 478	493 154	61 920	132 254	997 805

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

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

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

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

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

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

– 26 czerwca 2018 roku – Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. – w kwocie 15 mln RUB co stanowi 885 tys. zł. Suma dywidend od spółek zależnych wynosi 3 684,7 tys. 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 ln blanco, cesje praw z umów ubezpieczeń, pełnomocnictwa do rachunków bankowych, pisemne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej Sanok RC z tytułu:	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
zastaw na maszynach, urządzeniach, zapasach	76 507	31 255
cesja należności	30 294	30 319
hipoteka kaucyjna	81 958	81 047
akredytyw	8 356	2 073
weksli własnych - zabezpieczenie dotacji i kontraktów terminowych (instrumenty pochodne)	20 689	18 431
gwarancji udzielonych za spółki z Grupy	79	554
inne tytuły (poręczenie za kredyt QMRP)	8 384	2 675
inne	276	252
RAZEM	226 543	166 606

12. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
Przychody ze sprzedaży produktów	888 270	894 583
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	71 170	68 603
Pozostałe przychody	62 742	34 619
Razem przychody ze sprzedaży	1 022 182	997 805
z tego:		
- sprzedaż krajowa	323 975	310 478
- sprzedaż zagraniczna	698 207	687 327

13. Koszty rodzajowe

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
– amortyzacja	41 513	38 307
– w kosztach własnych sprzedaży	36 612	32 956
– w kosztach sprzedaży	1 094	762
– w kosztach ogólnych	3 807	4 589
– zużycie materiałów i energii	521 539	518 782
– usługi obce	92 500	85 157
– podatki i opłaty	8 123	8 301
– wynagrodzenia	201 579	188 354
– ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	50 334	44 615
– pozostałe koszty rodzajowe	12 092	12 642
Koszty według rodzaju, razem	927 680	896 158
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	-57 401	-63 501
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-30 345	-25 848
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-34 051	-35 024
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-106 720	-96 415
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	699 163	675 370
Wartość sprzedanych nowych uruchomień	41 685	25 911
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	60 427	56 212
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	801 275	757 493

14. Koszty wynagrodzeń

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
– Wynagrodzenia	200 778	182 264
– Koszty ubezpieczeń społecznych	49 520	43 252
– Rezerwy dotyczące świadczeń pracowniczych i narzutów	3 725	4 994
– Wycena programu motywacyjnego	-2 110	2 459
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	251 913	232 969
– Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	181 382	164 907
– Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	9 867	9 415
– Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	60 664	58 647

15. Pozostała działalność operacyjna

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 195	486
Zyski dotyczące praw majątkowych	0	1 226
Dotacje rządowe	188	312
Inne przychody operacyjne, w tym m.in.	5 277	5 818
– rozwiązane rezerwy na odprawy dla zwalnianych pracowników	2 220	0
– rozwiązane odpisy i rezerwy	857	1 022
– otrzymane rabaty „darowizny od dostawców	369	1 730
– inne	1 831	3 066
Pozostałe przychody operacyjne razem	6 660	7 842

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
Darowizny	332	299
Koszty zwolnień	0	6 406
Utworzone rezerwy i odpisy	580	1 144
Inne	824	571
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 736	8 420

16. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
Odsetki od lokat	2 927	4 232
Inne przychody finansowe, w tym:	1 385	3 258
– wycena bilansowa opcji walutowych	741	1 002
– nadwyżka dodatnich różnic kursowych	588	0
– pozostałe (m.in. realizacja opcji, wycena aktywów finansowych)	56	2 256
Przychody finansowe razem	4 312	7 490

Koszty finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
Odsetki	1 938	1 818
Inne koszty finansowe, w tym:	1 839	4 969
– wycena bilansowa opcji walutowych	702	853
– nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	3 101
– pozostałe	1 137	1 015
Koszty finansowe razem	3 777	6 787

17. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
1. Zysk (strata) brutto	85 352	108 998
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	10 599	6 719
– koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	19 362	10 988
– przychody niepodatkowe	-8 270	-4 582
– przychód uznany za zrealizowany	-187	593
– darowizny podlegające odliczeniu	-306	-280
3. Podstawa opodatkowania	95 951	115 717
4. Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	20 850	28 853
5. Efektywna stawka podatkowa (pkt.4/pkt.1)* 100 w %	24%	26%

Wartości kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz przychodów niepodatkowych są pochodną wartości odnotowanych przez jednostkę dominującą. Największa pozycja w kosztach niestanowiących kosztów uzyskania przychodów to koszty związane z działalnością zakładu w Meksyku (7,4 mln zł.) pozostałe dotyczą odpisów na należności, zapasy oraz rezerw na premię i nagrody. Główne pozycje przychodów niepodatkowych to rozwiązanie rezerw na program motywacyjny.

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
Wartość brutto środków trwałych						
Stan na 01.01.2017r	11 034	155 493	519 055	13 293	52 046	750 921
Zwiększenia	0	17 380	38 813	2 312	2 444	60 949
Zmniejszenia	-35	-138	-6 880	-1 082	-379	-8 514
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-151	-2 090	-4 238	-40	-26	-6 545
Stan na 31.12.2017r	10 848	170 645	546 750	14 483	54 085	796 811
Zwiększenia	601	6 158	46 229	1 224	7 546	61 758
Zmniejszenia	-777	-620	-1 366	-881	-270	-3 914
Zmiana z tytułu różnic kursowych	77	122	618	3	55	875
Stan na 31.12.2018r	10 749	176 305	592 231	14 829	61 416	855 530
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 01.01.2017r	0	79 494	402 501	9 136	44 528	535 659
Zwiększenia	0	5 733	25 842	1 563	2 760	35 898
Zmniejszenia	0	-130	-6 304	-836	-360	-7 630
Zmiana z tytułu różnic kursowych		-262	-1 508	-15	-2	-1 787
Stan na 31.12.2017r	0	84 835	420 531	9 848	46 926	562 140
Zwiększenia	0	6 137	28 646	1 680	3 204	39 667
Zmniejszenia	0	-455	-1 075	-880	-268	-2 677
Zmiana z tytułu różnic kursowych		-24	-132	-1	-1	-159
Stan na 31.12.2018r	0	90 493	447 970	10 647	49 861	598 971
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.12.2017r	10 848	85 810	126 219	4 635	7 159	234 671
Środki trwałe w budowie na 1.01.2017r						15 666
Zwiększenia nakłady inwestycyjne						73 301
Zmniejszenie (przeniesienie na środki trwałe, sprzedaż, zakończone wynikiem negatywnym)						59 576
Środki trwałe w budowie na 31.12.2017						29 391
Zaliczki na środki trwałe w budowie						13 012
Razem środki trwałe na 31.12.2017r						277 074
Stan na 31.12.2018r	10 749	85 812	144 261	4 182	11 555	256 559
Środki trwałe w budowie na 1.01.2018r						29 391
Zwiększenia nakłady inwestycyjne						105 387
Zmniejszenie (przeniesienie na środki trwałe, sprzedaż, zakończone wynikiem negatywnym)						62 810
Środki trwałe w budowie na 31.12.2018						71 968
Zaliczki na środki trwałe w budowie na 31.12.2018						11 007
Razem środki trwałe na 31.12.2018r						339 534

We wrześniu 2015 r., na środki trwałe w budowie, Spółka Dominująca utworzyła odpis w wysokości 518 tys. zł., którego wartość na dzień 31 grudnia 2018 r. nie uległa zmianie.

W związku z wystąpieniem przesłanek, zgodnie z MSR 36, Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów trwałych posiadanych przez Draftex Automotive GmbH, Stomil Sanok BR oraz QMRP. Testy przeprowadzono w oparciu o posiadane pięcioletnie prognozy oraz zakładany długoterminowy w okresie rezydualnym odpowiednio: 1,9%, 2,0% i 2,0%. W celu zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych zastosowano średnioważony koszt kapitału dla poszczególnych spółek, który wyniósł odpowiednio 6,00%, 15,00% i 9,38%. Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności rozpoznania dodatkowych odpisów aktualizujących. Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 1 p.p. nie spowodowałby konieczności rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości. Spadek założeń dotyczących długoterminowej średniej stopy wzrostu o 1 p.p. również nie spowodowałaby konieczności rozpoznania 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
Wartość brutto wartości niematerialnych					
Stan na 01.01.2017r	30 727	17 867	1 699	7 488	57 781
Zwiększenia		1 699	1 226	0	2 925
Zmniejszenia		-27	-504	0	-531
Zmiana z tytułu różnic kursowych		-8	-8	-648	-664
Stan na 31.12.2017r	30 727	19 531	2 413	6 840	59 511
Zwiększenia		477			477
Zmniejszenia		-47	-577		-624
Zmiana z tytułu różnic kursowych		12	4	161	177
Stan na 31.12.2018r	30 727	19 973	1 840	7 001	59 541
Umorzenie wartości niematerialnych					
Stan na 01.01.2017r	27 507	14 829	501	0	42 837
Zwiększenia	1 501	1 039	13		2 553
Zmniejszenia		-27			-27
Stan na 31.12.2017r	29 008	15 841	514	0	45 363
Zwiększenia	897	1 080	13		1 990
Zmniejszenia		-46			-46
Stan na 31.12.2018r	29 905	16 875	527	0	47 307
Wartość netto wartości niematerialnych					
Stan na 31.12.2017r	1 719	3 690	1 899	6 840	14 148
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 01.01.2017					4 199
Zwiększenie (nakłady inwestycyjne)					1 766
Zmniejszenie (przeniesienie na wartości niematerialne, sprzedaż)					3 496
Rozwiązanie odpisu aktualizującego					-1
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2017					2 468
Razem wartości niematerialne na 31.12.2017r					16 616
Stan na 31.12.2018r	822	3 098	1 313	7 001	12 234
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 01.01.2017					2 468
Zwiększenie (nakłady inwestycyjne)					585
Zmniejszenie (przeniesienie na wartości niematerialne, sprzedaż)					409
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2017					2 644
Razem wartości niematerialne na 31.12.2017r					14 878

Stan odpisów na wartości niematerialne w toku wytwarzania na dzień 31.12.2017 r. oraz 31.12.2018 r. to 45,4 tys. zł.

Wartość firmy na poziomie 6,7 mln zł. rozpoznana przy rozliczeniu przejęcia QMRP została poddana testowi na utratę wartości. Wartość odzyskiwalna ośrodka generującego środki pieniężne, do którego przyporządkowano wartość firmy została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów pieniężnych opartych na 5 letnim budżecie. Do prognoz przepływów pieniężnych zastosowano stopę dyskontową na poziomie 9,38%, natomiast długoterminową stopę wzrostu po okresie 5 letnim przyjęto poziomie 2%.

Przeprowadzony test w oparciu o w/w parametry nie wykazał utraty wartości testowanej wartości firmy, a tym samym konieczności dokonania odpisu z tego tytułu.

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 3 447 tys. zł.

Wycenę tej 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.

Zgodnie z metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych wartość godziwa jest szacowana na podstawie założeń dotyczących korzyści i zobowiązań związanych z utrzymaniem składnika aktywów przez okres ekonomicznej użyteczności włączając w to wartość końcową oraz wartość rezydualną. Metoda ta polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, dla których jest szacowana rynkowa stopa dyskontowa celem ustalenia wartości bieżącej strumienia przychodów. Stopa dyskonta wartości końcowej jest zwykle ustalana oddzielnie i różni się od stopy dyskontowej.

Okres prognozy, jak i konkretny harmonogram wpływów i wydatków jest określany przy uwzględnieniu zmian wynikających z przeglądu umów najmu, odnowienia najmu, dalszego podnajmu, planowanej przebudowy czy ponownego wyposażenia. Okres jest zwykle uwarunkowany specyfiką danej klasy nieruchomości. Przepływ dla danego okresu jest zwykle szacowany jako dochód brutto skorygowany o koszt niewynajętej powierzchni, koszty nierefakturowane, koszty związane z nieściągnięciem należności, dodatkowe korzyści wpisane w umowy najmu, koszty utrzymania, koszty prowizji agentów oraz pozostałe koszty związane z bieżącym funkcjonowaniem i zarządzaniem nieruchomością. Przyszłe przepływy z działalności operacyjnej po opodatkowaniu wraz z wartością rezydualną są następnie dyskontowane.

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.

21. Przejęcie jednostki

W 2018 roku nie wystąpiły przejęcia żadnych jednostek.

22. Długoterminowe należności pozostałe

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

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	
	31.12.2018	31.12.2017
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach	7	7
z tego:		
<i>notowane na giełdzie</i>		
<i>nienotowane na giełdzie</i>	7	7
Aktywa finansowe długoterminowe razem	7	7

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Lokaty bankowe > 3 miesięcy	57 767	40 000
Opcje walutowe	1 345	1 248
Aktywa finansowe krótkoterminowe razem	59 112	41 248

24. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	16 250	14 901
Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 574	2 241
– niezrealizowanych różnic kursowych	0	576
– rezerw na świadczenia pracownicze	301	593
– odpisów aktualizujących majątek	1 133	448
– wycena transakcji pochodnych	129	0
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	0	8
– inne	11	616
Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 364	1 085
– niezrealizowanych różnic kursowych	657	0
– rezerw na świadczenia pracownicze	28	109
– wycena transakcji pochodnych	0	190
– odpisów aktualizujących majątek	567	602
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	12	2
– inne	100	182
Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat	16 460	16 057
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	210	1 156
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	145	193
Zmniejszenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	78	0
Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych	260	193
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitałach własnych	67	193
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	16 527	16 250
– niezrealizowanych różnic kursowych	554	1 211
– rezerw na świadczenia pracownicze	6 636	6 363
– wycena transakcji pochodnych	167	38
– odpisów aktualizujących majątek	2 827	2 261
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	12	24
– strata podatkowa do rozliczenia w latach kolejnych	4 835	5 050
– inne	1 496	1 303

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	6 342	6 095
Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 108	711
– niezrealizowanych różnic kursowych	1	396
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych,	345	4
– wycena instrumentów pochodnych	141	0
– inne	621	311
Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	845	459
– niezrealizowanych różnic kursowych	604	12
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	21	211
– wycena transakcji pochodnych	0	117
– inne	220	119
Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat	6 441	6 178
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	263	252
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	0	0
Zmniejszenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	-7	-5
Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych	157	164
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitałach własnych	-7	-5
Stan rezerw z tytułu podatku odroczonego ogółem na koniec okresu:	6 598	6 342
– niezrealizowanych różnic kursowych	304	907
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	4 250	4 145
– inne	2 044	1 290

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w nocie	16 527	16 250
Rezerwa na podatek odroczonego ujęta w nocie	6 598	6 342
Persaldo z noty dotyczące podatku odroczonego	9 929	9 908
Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w bilansie	10 329	10 333
Rezerwa na podatek odroczonego ujęta w bilansie	400	425
Persaldo dotyczące podatku odroczonego z bilansu	9 929	9 908

25. Zapasy

Zapasy	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
– materiały	53 570	48 198
– półprodukty i produkty w toku	69 159	58 762
– produkty gotowe	51 430	40 665
– towary	24 939	20 820
Zapasy razem	199 098	168 445
Odpis aktualizujący	9 786	8 967
Zapasy brutto	208 884	177 412

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	31.12.2018		31.12.2017	
Stan odpisów na początek okresu	8 967		7 348	
Zwiększenia razem, z tytułu:	3 374		3 228	
zapasów wolnorotujących	1 489		2 163	
ceny sprzedaży niższej od kosztu wytworzenia	1 885		1 065	
Zmniejszenia razem, z tytułu:	2 555		1 609	
sprzedaży, zużycia	440		533	
odwrócenia odpisów	2 115		1 076	
Stan odpisów na koniec okresu	9 786		8 967	

26. Należności

Należności	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
- z tytułu dostaw i usług	160 213	155 452
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2 792	1 680
- z tytułu pozostałych podatków	9 105	7 530
- zaliczki handlowe	2 960	2 416
- inne	2 278	4 997
Należności krótkoterminowe netto, razem	177 348	172 075
odpisy aktualizujące wartość należności	8 242	7 170
Należności krótkoterminowe brutto, razem	185 590	179 245

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	7 170	6 216
Zmiana z tytułu MSSF 9 pierwsze zastosowanie	829	
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	7 999	
dostaw i usług	7 105	5 340
pozostałych należności	894	876
Zwiększenia razem; z tego z tytułu:	3 328	2 555
dostaw i usług	3 328	2 537
pozostałych należności	0	18
Zmniejszenia razem z tego z tytułu:	3 085	1 601
dostaw i usług	3 081	1 601
pozostałych należności	4	0
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	8 242	7 170
dostaw i usług	7 352	6 276
pozostałych należności	890	894

27. Środki pieniężne

Struktura środków pieniężnych prezentowanych w bilansie przedstawia się następująco.

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	109	142
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	86 416	150 090
Środki pieniężne razem	86 525	150 232
w tym:		
- w walucie polskiej	69 094	135 565
- w walutach obcych	17 431	14 667

28. Kapitał zakładowy

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

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

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

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

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

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

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

29. Pozostałe kapitały

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

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

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

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

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

Do wyceny przyjęto następujące dane:

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

W lipcu 2018 roku nastąpiło ostateczne stwierdzenie nabycia uprawnień w ramach Programu Motywacyjnego. Stwierdzono utratę możliwości przyznania warrantów dla części niespełnionych kryteriów. W wyniku ostatecznego rozliczenia nastąpiła utrata możliwości przyznania 448 030 szt. (179 212 szt. serii C1, 268 818 szt. serii D1) warrantów subskrypcyjnych, a wartość ich pierwotnej wyceny w kwocie 3,4 mln zł. została odwrócona, a skutek odniesiony w wynik finansowy 2018 r. Biorąc pod uwagę ostateczną wycenę Programu jego wartość godziwa ujęta w księgach 2018r wyniosła 6 291 tys. zł (stan kapitałów z wyceny warrantów na 30.09.2018) - spadek o 2 110 tys. zł w porównaniu do końca 2017 roku. Zgodnie z podjętą Uchwałą WZA w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych emisja warrantów, dla których stwierdzona została ostateczna możliwość nabycia (dot. serii A1, B1 i w części C1) może nastąpić nie później aniżeli w dniu 31.12.2022 roku. Zgodnie z zatwierdzonym Regulaminem cena emisyjna akcji wynosić będzie odpowiednio: dla serii A1 30,80 zł. dla serii B1 46,40, dla serii C1 44,25. Do dnia publikacji niniejszego raportu żadne warranty dotyczące spełnionych kryteriów nie zostały objęte przez osoby uprawnione.

30. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolowane na dzień 31.12.2018r

	Stomil East Sp. z o.o. 34,31 %	Stomil Sanok Wiatka 18,90 %	Wartość udziałów niesprawujących kontroli
Stan na 31.12.2017	1152	144	1 296
Całkowite dochody za 12 m-cy 2018 r	331	3	334
Wypłaty z zysku w 2018 r	-320	-22	-342
Stan na 31.12.2018	1 163	125	1 288

31. Rezerwy i inne zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu; z tego:	17 523	17 224
na świadczenia emerytalno-rentowe	11 831	10 573
na nagrody jubileuszowe	5 692	6 637
pozostałe rezerwy	0	14
Zwiększenia ; z tego:	1 664	1 602
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 620	1 563
na nagrody jubileuszowe	44	39
pozostałe rezerwy	0	0
Zmniejszenia z tego	1 984	1 303
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 195	305
na nagrody jubileuszowe	789	984
pozostałe rezerwy	0	14
Stan na koniec okresu	17 203	17 523
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	12 256	11 831
na nagrody jubileuszowe	4 947	5 692
pozostałe rezerwy	0	0

32. Rezerwy i inne zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu:	27 965	22 775
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 042	844
na nagrody jubileuszowe	1 230	1 396
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	21 347	16 311
pozostałe rezerwy	4 346	4 224
Zwiększenia	42 934	38 104
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	335	399
na nagrody jubileuszowe	311	244
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	20 493	23 398
pozostałe rezerwy	21 795	14 063
Zmniejszenia (wykorzystania, rozwiązania)	45 709	32 914
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	269	201
na nagrody jubileuszowe	392	410
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	24 378	18 362
pozostałe rezerwy	20 670	13 941
Stan na koniec okresu	25 190	27 965
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 108	1 042
na nagrody jubileuszowe	1 149	1 230
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	17 462	21 347
pozostałe rezerwy	5 471	4 346

Wzrost przyjętej stopy dyskontowej o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 877 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 1 005 tys. zł

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

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

Rezerwy na inne świadczenia pracownicze dot. przede wszystkim rezerwy na niewykorzystane urlopy, nagrody, premię, fundusz motywacyjny, koszty odpraw dla zwalnianych pracowników w spółce zależnej Draftex natomiast pozostałe rezerwy dot. przyszłych zobowiązań.

33. Przychody przyszłych okresów - długoterminowe i krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe		
Dotacje	5 545	5 786
Inne	5	5
Przychody przyszłych okresów – część długoterminowa, razem	5 550	5 791
Krótkoterminowe		
Dotacje	144	180
Inne	1 075	762
Przychody przyszłych okresów – część krótkoterminowa	1 219	942

34. Kredyty i papiery dłużne długoterminowe i krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty długoterminowe	7 067	11 627
w tym:		
- kredyty w walucie polskiej	7 067	11 627

Struktura kredytów długoterminowych wg stanu na 31.12.2018r.

Spółka posiadająca kredyt, nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg umowy w tys. zł.	Stan zadłużenia na dzień bilansowy	Termin spłaty	Zabezpieczenie
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	400	100	30.09.2020	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. Krosno	570	207	31.12.2020	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. Krosno	1 042	670	31.12.2022	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. Krosno	1 252	253	31.12.2020	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	402	37	16.03.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych.

Spółka posiadająca kredyt, nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg umowy w tys. zł.	Stan zadłużenia na dzień bilansowy	Termin spłaty	Zabezpieczenie
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	1 023	459	20.12.2021	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych.
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	399	59	4.05.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych.
„STOMET” BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	599	91	4.05.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych.
PST "STOMIL" Raiffeisen Bank Polska S.A.	6 500	4 173	30.08.2024	Hipoteka, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku.
PST "STOMIL" Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	1 455	828	31.12.2024	Hipoteka umowna, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, weksel in blanco z deklaracją wekslową.
CCPRS Société Générale	320	161	1.06.2021	Zastaw na wartościach niematerialnych i prawnych
Stomil Sanok UA Centralny oddział JSC " Kredobank "	63	29	3.05.2022	Zastaw na środku transportu
Razem	14 025	7 067		

Struktura kredytów długoterminowych wg stanu na 31.12.2017r.

Spółka z Grupy oraz Bank udzielający kredytu	Kwota kredytu wg. umowy w tys. zł. (limit)	Stan zadłużenia na dzień bilansowy tys. zł	Termin spłaty	Zabezpieczenie
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	1 252	535	31.12.2020	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" Raiffeisen Bank Rzeszów	869	18	28.01.2019	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych.
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	400	244	30.09.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych.
"STOMET" BGŻ S.A. Nowy Sącz	400	137	19.12.2019	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych.
"STOMET" BGŻ S.A. Nowy Sącz	402	183	16.03.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych.
"STOMET" BGŻ S.A. Nowy Sącz	1 023	689	20.12.2021	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych.
"STOMET" BGŻ S.A. Nowy Sącz	399	199	4.05.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych.
"STOMET" BGŻ S.A. Nowy Sącz	599	309	4.05.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych.
PST "STOMIL" Raiffeisen Bank Polska S.A.	6 500	5 067	30.08.2024	Hipoteka, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku.
PST "STOMIL" Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	1 455	990	31.12.2024	Hipoteka umowna, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, weksel in blanco z deklaracją wekslową.
"STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA" - mBank	3 000	3 000	29.08.2019	Hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja należności
CCRPS Société Générale	310	218	1.06.2021	Zastaw na wartościach niematerialnych
Stomil Sanok Ukraina Centralny oddział JSC " Kredobank "	59	38	3.05.2022	Zastaw na środku transportu
Razem	16 668	11 627		

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty krótkoterminowe,	259 959	187 114
w tym:		
- kredyty w walucie polskiej	16 769	11 475
- kredyty w walutach obcych	243 190	175 639

Struktura kredytów krótkoterminowych wg stanu na 31.12.2018r.

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.)		
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - Bank Zachodni WBK Wrocław	90 000	66 894	15 557 EUR	30.06.2019	Hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco.
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - mBank SA	90 000	85 673	19 924 EUR	30.01.2019	Zastaw na majątku obrotowym wraz z cesją praw z polisy, cesja należności handlowych, weksel własny in blanco.
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - Caixa Bank S.A.	20 mln EUR	81 406	18 932 EUR	03.2019	zastaw rejestrowy na zapasach oraz środkach trwałych z cesją praw z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do dysponowania środkami, weksel in blanco.
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	1 252	260		31.12.2020	Dotyczy płatnej do 12 m-cy części kredytu długoterminowego opisanego w nocie 34
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	2 000	1 776		10.09.2019	Pełnomocnictwo do rachunku r-ku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego.
"STOMET" Raiffeisen Bank Warszawa	869	18		28.01.2019	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków bankowych.
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	400	133		30.09.2020	
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	570	207		31.12.2020	Dotyczy płatnej do 12 m-cy części kredytu długoterminowego opisanego w nocie 34
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	1 042	223		31.12.2022	
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	400	137		19.12.2019	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" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	402	147		16.03.2020	
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	1 023	231		20.12.2021	Dotyczy płatnej do 12 m-cy części kredytu długoterminowego opisanego w nocie 34
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	399	141		4.05.2020	
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	599	219		4.05.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie , cesja praw z umowy ubezp. Przedm. Zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
PST „STOMIL” Raiffeisen Bank Polska S.A.	6 500	894		30.08.2024	
PST "STOMIL" Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	1 455	158		31.12.2024	Dotyczy płatnej do 12 m-cy części kredytu długoterminowego opisanego w nocie 34
"STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA" - mBank	5 000	4 724		6.04.2019	Hipoteka Ciechanów, Hipoteka Ząbkowice
"STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA" - mBank	3 000	3 000		29.08.2019	Hipoteka w Wilkowie, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja należności
"STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA" - mBank	3 000	3 000		22.05.2019	Hipoteka Olsztynek, Wołów, Karniewo, zastaw rejestrowy na zapasach
Stomil Sanok UA Centralny oddział JSC " Kredobank "	63	13	92 UAH	3.05.2022	Dotyczy płatnej do 12 m-cy części kredytu długoterminowego opisanego w nocie 34
CCPRS- Société Générale	6 880	3 826	890 EURO	31.05.2019	Cesja należności
QMRP - CITI CHINA	7 345	6 851	12 499 CNY	2019	
Razem	308 199	259 931			

*Aneksiem z dnia 29 stycznia 2019 r. określono termin spłaty kredytu na 30 stycznia 2020r.

Różnica w wartości kredytów krótkoterminowych pomiędzy wartością wykazaną w nocie, a pozycją w bilansie na wartość 28 tys. zł. wynika z wartości odsetek statystycznych rozpoznanych w jednostce dominującej w 2018 roku (zapłaconych w styczniu 2019 roku).

Struktura kredytów krótkoterminowych wg stanu na 31.12.2017r.

Spółka z Grupy oraz Bank udzielający kredytu	Kwota kredytu wg. umowy w tys. zł. (limit)	Stan zadłużenia na dzień bilansowy	Termin spłaty	Zabezpieczenie
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - Bank Zachodni WBK Wrocław	90 000	79 237	30.06.2018	Hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - mBank SA	90 000	88 668	30.01.2018*	Zastaw na majątku obrotowym wraz z cesją praw z polisy, cesja należności handlowych, weksel własny in blanco
"STOMET" PEKAO SA Krosno	2 000	1 568	10.09.2018	Pełnomocnictwo do rachunku r-ku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego.
"STOMET" PEKAO SA Krosno	400	134	30.09.2020	
"STOMET" Raiffeisen Bank Warszawa	869	222	28.01.2019	
"STOMET" PEKAO SA Krosno	1 252	262	31.12.2020	
"STOMET" BGŻ SA Nowy Sącz	400	138	19.12.2019	Dotyczy płatnej do 12 m-cy części kredytu długoterminowego opisanego w nocie 34
"STOMET" BGŻ SA Nowy Sącz	402	147	16.03.2020	
"STOMET" BGŻ SA Nowy Sącz	1 023	232	20.12.2021	
"STOMET" BGŻ SA Nowy Sącz	399	141	04.05.2020	
"STOMET" BGŻ SA Nowy Sącz	599	219	04.05.2020	
PST "STOMIL" Bank Spółdzielczy Rymanów, PBS Rzeszów	1 390	140	31.12.2018	Hipoteka zwykła; Hipoteka kaucyjna; Cesja praw umowy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku, weksel in blanco, pisemne oświadczenie o poddaniu się egzekucji
PST "STOMIL" Raiffeisen Bank Polska S.A.	6 500	895	30.08.2024	Dotyczy płatnej do 12 m-cy części kredytu długoterminowego opisanego w nocie 34
PST "STOMIL" Raiffeisen Bank Polska S.A.	1 000	825	31.12.2018	Hipoteka, Cesja praw umowy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku
PST "STOMIL" Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	1 455	154	31.12.2024	Dotyczy płatnej do 12 m-cy części kredytu długoterminowego opisanego w nocie 34
"STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA" - mBank	5 000	3 398	5.04.2018	Hipoteka Ciechanów, Hipoteka Ząbkowice
"STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA" - BPH	3 000	3 000	22.05.2018	Hipoteka Olsztynek, Wołów, Karniewo, zastaw rejestrowy
„Stomil Sanok Ukraina” Centralny oddział JSC " Kredobank "	59	11	31.12.2018	Zastaw na środku transportu
CCRPS- Société Générale	6 256	5 048		Cesja należności
QMRP - Bank of Construction	2 675	2 675		
Razem	214 679	187 114		

*Aneksiem z dnia 24 stycznia 2018 r. określono termin spłaty kredytu na 30 stycznia 2019r.

35. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania handlowe	91 406	84 427
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	76	3 330
Zobowiązania inne	38 245	29 993
w tym:		
- zobowiązania z tytułu innych podatków	8 659	7 564
- zobowiązania inwestycyjne	14 269	7 782
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 739	1 645
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	3 772
- zobowiązania z tytułu umowy	8 274	-
- fundusz socjalny	139	118
- pozostałe zobowiązania finansowe	2 877	2 031
- zobowiązania pozostałe	1 288	7 081
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	129 727	117 750

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	
	31.12.2018	31.12.2017
Fundusz socjalny- cele pożyczkowe	1 496	1 486
Należności z tytułu pożyczek	1 288	1 282
Środki pieniężne ZFŚS	720	203
Zobowiązania z tytułu Funduszu	517	8

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12	
	2018	2017
Odpisy na fundusz w okresie obrotowym	3 455	2 344

36. Segmenty operacyjne

Skonsolidowany Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za 2018r

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Przychody	609 304	110 505	156 978	262 929	31 787	1 171 503
Sprzedaż na zewnątrz	609 304	110 505	156 978	113 608	31 787	1 022 182
Sprzedaż między segmentami				149 321		149 321
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	516 272	83 734	126 555	235 581	22 505	984 647
Wynik	93 032	26 771	30 423	27 348	9 282	186 856
Koszty ogólnego zarządu						106 720
Pozostałe przychody operacyjne						6 660
Pozostałe koszty operacyjne						1 736
Strata(zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności						-243
Przychody finansowe z tytułu odsetek						2 927
Inne przychody finansowe						1 385
Koszty finansowe						3 777
Udziały niekontrolujące						346
Podatek dochodowy						20 903
ZYSK NETTO						64 103

Sprzedaż między segmentami dotyczy tylko mieszanek gumowych produkowanych w Jednostce Dominującej, które jako półprodukt używane 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 31.12.2018r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów	Razem
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	190 963	9 131	25 794	29 345	84 301	339 534
Wartości niematerialne	3 862	72	364	9	10 571	14 878
Zapasy	110 489	12 931	44 083	26 201	5 394	199 098
Należności	105 755	16 295	36 381	15 799	3 118	177 348
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	618	17	154	45	1 416	2 250
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					166 654	166 654
Razem Aktywa	411 687	38 446	106 776	71 399	271 454	899 762
Pasywa						
Zobowiązania krótkoterminowe	46 884	4 038	17 900	44 269	303 004	416 095
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					483 667	483 667
Razem Pasywa	46 884	4 038	17 900	44 269	786 671	899 762

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: aktywa finansowe: 59,1 mln zł., środki pieniężne 86,5 mln zł., aktywa z tytułu podatku odroczonego

10,3 mln zł., pozostałe aktywa trwale 10,7 mln zł. W pozycji pasywów do segmentów przyporządkowano zobowiązania krótkoterminowe, pozostałe pozycje pasywów wykazano jak nie przypisane

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2018 r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Nakłady inwestycyjne	83 040	608	3 285	4 605	15 677	107 215
Amortyzacja	21 093	1 989	4 585	4 726	9 120	41 513

Skonsolidowany Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za 2017r

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Przychody	568 894	117 673	162 856	248 620	38 418	1 136 461
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	568 894	117 673	162 856	109 964	38 418	997 805
<i>Sprzedaż między segmentami</i>				138 656		138 656
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	472 856	85 367	125 597	221 186	26 167	931 173
Wynik	96 038	32 306	37 259	27 434	12 251	205 288
Koszty ogólnego zarządu						96 415
Pozostałe przychody operacyjne						7 842
Pozostałe koszty operacyjne						8 420
Przychody finansowe						7 490
Koszty finansowe						6 787
Udziały niekontrolujące						343
Podatek dochodowy						27 949
ZYSK NETTO						80 706

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 31.12.2017r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów	Razem
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwale	114 164	10 446	26 408	27 831	98 225	277 074
Wartości niematerialne	4 403	65	385	13	11 750	16 616
Zapasy	91 435	12 036	36 353	24 213	4 408	168 445
Należności	108 046	13 827	30 661	16 642	2 899	172 075
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	268	16	166	43	1 911	2 404
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					206 959	206 959
Razem Aktywa	318 316	36 390	93 973	68 742	326 152	843 573
Pasywa						
Zobowiązania krótkoterminowe	44 973	4 568	13 078	33 736	237 416	333 771
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					509 802	509 802
Razem Pasywa	44 973	4 568	13 078	33 736	747 218	843 573

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: aktywa finansowe: 41,2 mln zł., środki pieniężne 150,2 mln zł., aktywa z tytułu podatku odroczonego 10,3 mln zł., pozostałe aktywa trwale 5,3 mln zł. W pozycji pasywów do segmentów przyporządkowano zobowiązania krótkoterminowe, pozostałe pozycje pasywów wykazano jak nie przypisane

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2017 r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Nakłady inwestycyjne	43 186	1 232	6 557	2 697	34 147	87 819
Amortyzacja	16 916	1 826	4 886	4 508	10 171	38 307

Sprzedaż wg obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Od 01.01 do 31.12	
	2018	2017
Sprzedaż eksportowa razem:	698 207	687 327
Kraje Unii Europejskiej	500 000	493 153
Kraje Europy Wschodniej	49 216	61 920
Pozostałe rynki zagraniczne	148 991	132 254
Sprzedaż krajowa	323 975	310 478
Ogółem sprzedaż	1 022 182	997 805

37. Zysk na akcję

Tytuł	2018	2017
Zysk netto Grupy	64 103	80 706
Średnioważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922
Rozwadniająca liczbę akcji	627 242	1 075 272
Średnioważona rozwodniona liczba akcji	27 509 164	27 957 194
Zysk/akcję	2,38	3,00
Rozwodniony zysk/akcję	2,33	2,89

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	
	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe	7	7
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	59 112	41 248
Należności krótkoterminowe	177 348	172 075
Wartość bilansowa, razem	236 467	213 330

Klasyfikacja należności wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania:

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Bez przeterminowania	138 495	135 490
Przeterminowane 0 - 30 dni	27 306	26 521
Przeterminowane 31 - 180 dni	11 119	8 662
Przeterminowane 181 - 365 dni	419	1 009
Przeterminowane powyżej 1 roku	9	393
Wartość należności netto, razem	177 348	172 075

Należności	Stan na 31.12.2018		
	netto	odpis	brutto
bez przeterminowania	138 495	295	138 790
Przeterminowane 0-30 dni	27 306	10	27 316
Przeterminowane 31- 180 dni	11 119	628	11 747
Przeterminowane 181 -365 dni	419	1 869	2 288
Przeterminowane powyżej 1 roku	9	5 440	5 449
Wartość należności netto razem	177 348	8 242	185 590

Należności	Stan na 31.12.2017		
	netto	odpis	brutto
bez przeterminowania	135 490	331	135 821
Przeterminowane 0-30 dni	26 521	659	27 180
Przeterminowane 31- 180 dni	8 662	23	8 685
Przeterminowane 181 -365 dni	1 009	1 050	2 059
Przeterminowane powyżej 1 roku	393	5 107	5 500
Wartość należności netto razem	172 075	7 170	179 245

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 31.12.2018r. wynoszą 8 242 tys. zł.

Grupa rozpoznaje również ryzyko kredytowe związane z zaliczkami na środki trwałe w budowie (stan na 31.12.2018r.: 11 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 8 705,2 tys. zł. zabezpieczone są gwarancjami i akredytywami – dotyczy to przede wszystkim zaliczek wpłaconych przez Sanok RC S.A. na poczet niektórych dostaw inwestycyjnych. Część należności Spółka Dominująca ubezpiecza w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (KUKE).

Ryzyko płynności

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2018 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	do 1 m-ca	2-6 miesięcy	6-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:	397 474	190 442	180 638	18 606	7 788
– Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	126 850	98 444	22 255	6 081	70
– Kredyty bankowe	172 621	88 337*	72 893	4 516	6 875
– Pozostałe zobowiązania finansowe	3 598	1 674	232	1 041	651
– Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	94 405	1 987	85 258	6 968	192
Instrumenty pochodne - opcje	467	17	163	287	0

* Aneksem do umowy z mBankiem z dnia 29.01.2019 roku określono termin spłaty kredytu na 30.01.2020r.

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2017 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	do 1 m-ca	2-6 miesięcy	6-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:	317 082	181 054	110 347	13 414	12 267
– Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	115 719	89 025	23 442	3 203	49
– Kredyty bankowe	184 617	88 871*	80 393	6 726	8 627
– Pozostałe zobowiązania finansowe	2 622		114	1 917	591
– Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	14 124	3 158	6 398	1 568	3 000
Instrumenty pochodne - opcje	407	0	201	206	0

* Aneksem do umowy z mBankiem z dnia 24.01.2018 roku określono termin spłaty kredytu na 30.01.2019r.

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 do marca 2019 r. czerwca 2019r. oraz stycznia 2020r. Umowy kredytowe przewidują możliwość prolongaty finansowania na kolejne okresy.

Spółka Dominująca na 31.12.2018r 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			
	31.12.2018		31.12.2017	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe i pozostałe	71 418	3 817	55 971	479
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-26 127	-780	-39 041	-218
Kredyty bankowe i środki pieniężne	-49 888	26	-38 180	1
Wartość bilansowa brutto, razem	-4 597	3 063	-21 250	262

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 ograniczania ryzyka kursowego zawierane są transakcje pochodne, a także w całym okresie prowadzone są działania zmniejszające ekspozycję walutową poprzez dwustronne umowy handlowe podpisywane w odpowiednich walutach.

Poza Jednostką Dominującą na ryzyko walutowe (z tytułu zawieranych transakcji) spośród spółek krajowych narażona jest spółka Stomil - East Sp. z o.o. Około 96,6% 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 31.12.2018 roku, dla prezentowanych powyżej wartości skutkować będzie wzrostem zysku brutto o 9,1 mln. zł., a osłabienie skutkowałoby spadkiem zysku brutto o w/w wartość.

Taka sama analiza przeprowadzona na danych bilansowych i kursach NBP z 31.12.2017, wskazywała na wpływ na zysk brutto w wysokości 8,9 mln. zł.

Ryzyko stopy procentowej

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 1 miesiąc	11 369	14 825
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 3 miesiące	5 067	8 070
Kredyty o stopie procentowej opartej na EURIBOR 1 miesiąc	152 287	87 179
Kredyty o stopie procentowej opartej na LIBOR ON	85 700	88 667
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR ON	4 724	
Pozostałe kredyty	7 879	

Przy założeniu, że w ciągu najbliższego roku po dacie bilansowej stopy procentowe oparte o EURIBOR i LIBOR mogą się wahać w granicach 0,25 punktu procentowego (licząc w porównaniu do średniorocznych stawek z 2018 roku), wzrost oprocentowania spowodowałby wzrost kosztów finansowych łącznie o 668 tys. zł przy stanie kredytu na 31.12.2018 roku, a spadek oprocentowania skutkowałby poprawą wyniku brutto o w/w wartość.

Przy stanie kredytów na 31.12.2017 r. i przy zmianach oprocentowania jak wyżej – jego wzrost spowodowałby przyrost kosztów finansowych o 497 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	2018			
	Z tytułu różnic kursowych		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Należności	5 485	63	93	105
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	89	417	172	109
Aktywa finansowe – lokaty pow 3 m-cy			2 614	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	1 537	1 166	13	176
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	78	5 866	0	1 700
Opcje	97	0	0	41
Razem	7 286	7 512	2 892	2 131

Wyszczególnienie	2017			
	Z tytułu różnic kursowych		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Należności	-661	11 598	286	108
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	138	976	2 345	800
Aktywa finansowe – lokaty pow 3 m-cy			1 622	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	2 257	1 364	-54	-32
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	8 770	0	0	1 759
Opcje	2 565	0	34	26
Razem	13 069	13 938	4 233	2 661

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 31.12.2017	198 741
Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych w działalności finansowej	74 073
Zmiany wynikające z różnic kursowych	-5 788
Stan kredytów na 31.12.2018	267 026

39. Pozostałe informacje do raportu rocznego za 2018 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.

W okresie 12 miesięcy 2018 roku nie nastąpiły zmiany w organizacji grupy kapitałowej.

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

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

Akcjonariusze, którzy posiadają ponad 5% akcji

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

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

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

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.

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

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

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

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

Wyżej wymienione transakcje nie wystąpiły.

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

Sanok RC S.A. ani podmioty od niej zależne nie udzielały poręczeń o których mowa wyżej.

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

Stan udzielonych przez Sanok RC S.A. pożyczek na rzecz spółki zależnej Draftex Automotive GmbH na dzień 31.12.2018r. wynosi 24,9 mln EUR tj. 21,8% kapitałów własnych jednostki dominującej.

Struktura zatrudnienia w Grupie

Wyszczególnienie	Średnie zatrudnienie w etatach na 31.12.	
	2018	2017
SANOK RC SA	2 215	1 971
Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. w Bogucinie	105	104
STOMIL – EAST Sp. z o.o. w Sanoku	6	6
STOMET Sp. z o.o. w Sanoku	185	174
PST Stomil Sp. z o.o. w Rymanowie	116	118
Stomil Sanok Wiatka SA w Kirowie, Rosja	8	8
Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. w Moskwie Rosja	9	10
Stomil Sanok BR w Brześciu n/Bugiem, Białoruś	45	51
Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. w Równem, Ukraina	16	17
Rubber & Plastic Systems S.A.S w Villers-la-Montagne we Francji	66	68
Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. w Jiaozhou Chiny	2	3
Draftex Automotive GmbH w Grefrath Niemcy	227	242
Qingdao Masters of Rubber and Plastic Co., Ltd w Jiaozhou Chiny	215	206
Ogółem	3 215	2 978

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

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

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

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

Zarząd (w zł):

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

Wprowadzony w Spółce na lata 2014-2017 Program Motywacyjny (szczegóły w notcie 28) dotyczy również Członków Zarządu. Członkowie Zarządu Spółki Dominującej nabyli uprawnienia do objęcia 247 070 szt. warrantów. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania żadne warranty nie zostały objęte.

Rada Nadzorcza (w zł):

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

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

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

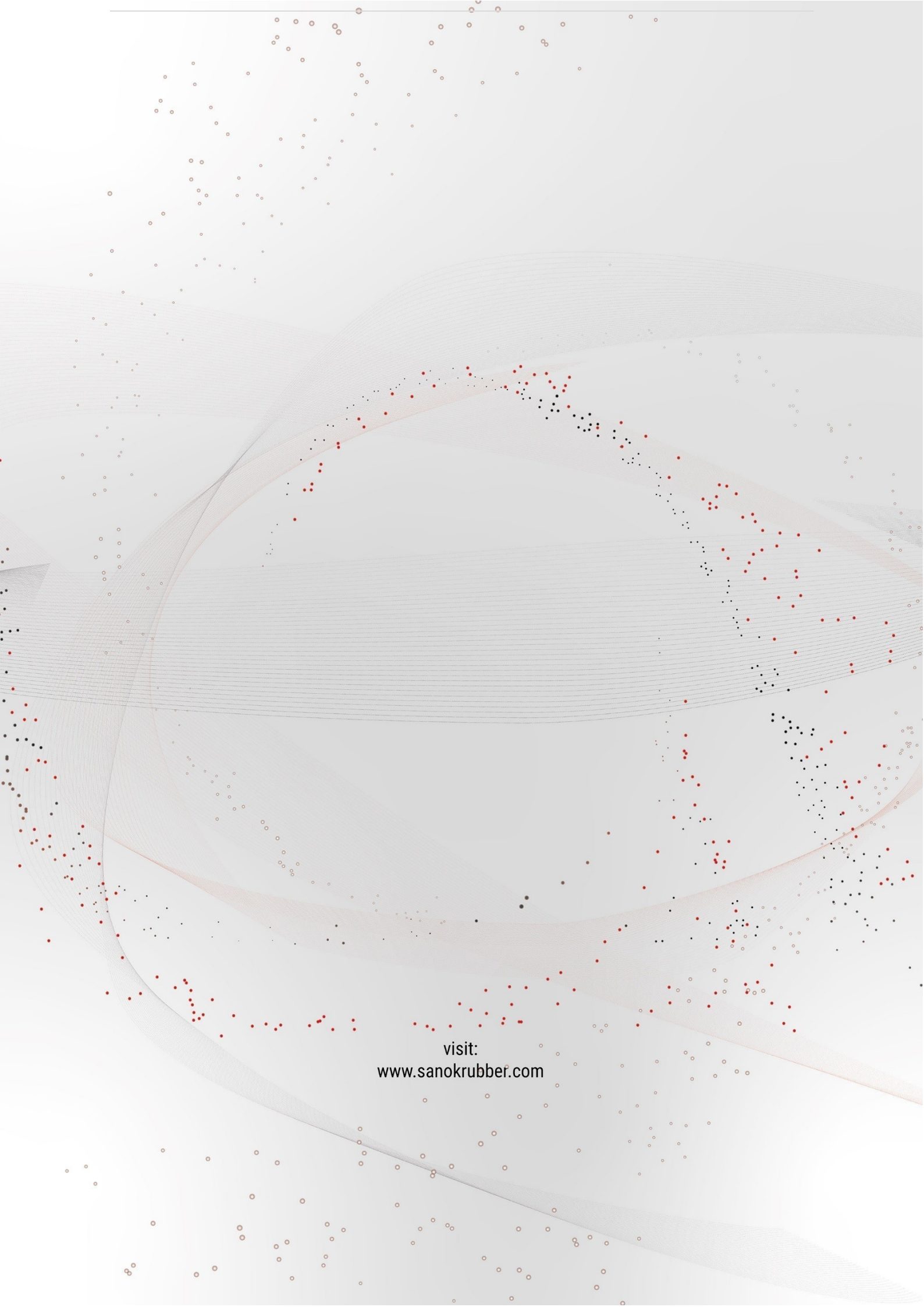
Spółka dominująca złożyła korektę CIT-8 za 2017, która spowodowała powstanie zobowiązania wobec Urzędu Skarbowego w wys. 46,7 tys. zł. Zaległość została uregulowana niezwłocznie po dokonaniu korekty zeznania.

Sanok dnia 18 marca 2019.

Zarząd SANOK RC SA:

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

Sporządził: Agnieszka Rudy



visit:
www.sanokrubber.com



Sprawozdanie Zarządu z Działalności
Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company
za 2018 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.....	4
2	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym .	5
2.1	Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki finansowe	5
2.2	Istotne ryzyka i zagrożenia.....	6
3	Informacje o podstawowych produktach Grupy i znaczący odbiorcy.	6
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	7
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.....	8
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	9
13	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	10
14	Oświadczenie grupy kapitałowej na temat informacji niefinansowych.	10

1 Informacje podstawowe

1.1 Grupa Kapitałowa Sanok Rubber Company

Na dzień 31.12.2018 r. 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 31.12.2017 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.

Na podstawie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce Programu Motywacyjnego w latach 2014-2017 oraz zmiany statutu Spółki, podjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca 2014 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 215.054,40 złotych. Łączna, maksymalna liczba wyemitowanych akcji nie może być większa aniżeli 1.075.272 szt.

W skład Grupy Kapitałowej wchodziło cztery podmioty zależne krajowe oraz osiem zagranicznych – opisane w sprawozdaniu skonsolidowanym w pkt. 2 „Dane podstawowe o pozostałych spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej”

SPÓŁKI POLSKIE

STOMET Sp. z o.o. Sanok	100%
Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. Sanok	100%
Stomil Sanok Dystrybucja Oddział Bielsko-Biała	
Stomil Sanok Dystrybucja Oddział Dębica	
Stomil Sanok Dystrybucja Oddział Piekoszów k. Kielc	
Stomil Sanok Dystrybucja Sanok	
PST Stomil Sp. z o.o. Rymanów Zdrój	100%
Stomil East Sp. z o.o. Sanok	65,7%

SPÓŁKI ZAGRANICZNE

Colmant Cuvelier RPS S.A.S. Villers-la-Montagne, Francja	100%
Draftex Automotive GmbH Grefrath, Niemcy	100%
QMRP Co., Ltd. Jiaozhou, Chiny	73%*
Sanok (Qingdao) Auto Parts Jiaozhou, Chiny	100%
SMX RUBBER COMPANY SA de CV San Lusi Potosi, Meksyk	90%**
Stomil Sanok Wiatka SA Kirów, Rosja	81,1%
Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. Moskwa, Rosja	100%
Stomil Sanok UKR Sp. z o.o. Równe, Ukraina	100%
Stomil Sanok UKR Sp. z o.o. Równe, Ukraina	100%

* pozostałe 8 % strona trzecia, udziały pozbawione praw

**10% zostanie opłacone przez Stomet Sp. z o.o.

Na przestrzeni 2018 roku Spółka kontynuowała działania zmierzające do uruchomienia zakładu produkcyjnego w Meksyku, co ma pomóc w szerszym wejściu z produktami Spółki na rynek północnoamerykański. Zakład ten rozpoczął działalność w strukturze Sanok RC jako zakład zamiejscowy. Produkowane w nim będą wyroby dla segmentu motoryzacji. Przez cały 2018 rok wyznaczeni do realizacji tego projektu pracownicy z Sanoka prowadzili prace związane z organizacją zakładu tak, aby w 2019 roku rozpoczął on działalność produkcyjną i handlową na większą skalę (pierwsze wyroby z tego Zakładu sprzedane zostały w grudniu 2018 roku). Pozyskane (wydzierżawione) zostały nieruchomości które zostały dostosowywane do przyszłej działalności produkcyjnej, zainstalowane zostały niezbędne maszyny i urządzenia, zatrudniani zostali odpowiedni pracownicy (w początkowej fazie są to pracownicy wynajęci usługowo). Działania te wspiera miejscowa firma prawniczo – doradcza, z którą Sanok RC zawarł stosowne umowy.

W kolejnym etapie w Meksyku powstanie samodzielna spółka zależna, wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Sanok RC. Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał w spółce na terytorium Meksyku - SMX Rubber Company S.A. de C.V nie został opłacony, a spółka pozostaje w organizacji.

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.

1.2 Zmiany w kapitale zakładowym

Zmiany w kapitale zakładowym zostały opisane w nocy nr 28 „Kapitał podstawowy” Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz w Dziale 1 pkt.1.2 „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
Aviva OFE Aviva BZ WBK	3 787 000	14,09%
Nationale–Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	3 140 000	11,68%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2 703 052	10,06%

Podana liczba akcji Sanok RC S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Spółki Dominującej, które odbyło się 27 czerwca 2018r. oraz z uzyskanych informacji (raporty bieżące Spółki: nr 15/2018 oraz nr 19/2018).

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 31.12.2018r wchodzili:

– STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Bogucinie	– Mariusz Jarecki – Prezes Zarządu, – Andrzej Krzanowski – Wiceprezes Zarządu,
– PHU STOMIL EAST Sp. z o.o. w Sanoku	– Tadeusz Paszkiewicz – Prezes Zarządu,
– STOMET Sp. z o.o. w Sanoku	– Mariusz Kopiec – Prezes Zarządu,
– PST „Stomil” w Rymanowie Zdroju	– Agnieszka Fornal-Urban – Prezes Zarządu, – Andrzej Wilk – Wiceprezes Zarządu,
– Stomil Sanok Wiatka SA w Kirowie, Rosja	– Oleg Czobiej - Dyrektor Generalny
– Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. w Moskwie Rosja	– Sergiusz Skawałowski - Dyrektor Generalny
– Stomil Sanok BR w Brześciu; Białoruś	– Ignacy Szyszko – Dyrektor
– Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. w Równem, Ukraina	– Ignacy Szyszko – Dyrektor
– Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. w Jiaozhou, Chiny	– Andrzej Gryzan - Dyrektor
– Rubber & Plastic Systems S.A.S. w Villers-la-Montagne, Francja	– Vincent Marcel – Dyrektor
– Draftex Automotive GmbH Grefrath, Niemcy	– Andreas Schäfer – Dyrektor Generalny – Ulrich Bühlmann – Wicedyrektor Zarządzający
– Qingdao Masters of Rubber and Plastic Co., Ltd	– Rafał Grzybowski – Przewodniczący Rady Dyrektorów – Katarzyna Jasińska – Członek Rady Dyrektorów – Anna Piecuch – Członek Rady Dyrektorów – Wojciech Kot – Członek Rady Dyrektorów – Jin Chian Leu – Członek Rady Dyrektorów

2 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym

2.1 Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki finansowe

Wyszczególnienie	Za okres 12 m-cy:		Dynamika 2018/2017 w %
	2018 w tys. zł	2017 w tys. zł	
Przychody ze sprzedaży	1 022 182	997 805	102,4
Zysk operacyjny	84 817	108 295	78,3
Zysk brutto (przed podatkiem)	85 352	108 998	78,3
EBITDA	126 330	146 602	86,2
Zysk netto	64 449	81 049	79,5

Rok 2018 był dla Grupy Sanok RC rokiem udanym, zakończonym sukcesem, chociaż trzeba przyznać że wyniki ekonomiczne osiągnięte przez Grupę były nieco gorsze aniżeli uzyskane w roku 2017. Mimo wyższych o 24,4 mln zł (2,4%) przychodów ze sprzedaży wynik netto jakim Grupa zamknęła rok 2018 był niższy od osiągniętego w 2017 roku o 16,6 mln zł. (20,5 %).

Niższy wynik to przede wszystkim efekt znacznego wzrostu kosztów surowców i materiałów używanych do produkcji (wzrosły ceny surowców na światowych rynkach). Wyższe były też inne koszty działalności, w tym wynagrodzenia, przede wszystkim w Spółce Dominującej (co jest skutkiem aktualnych trendów panujących na rynku pracy). W efekcie tego Spółka generowała nieco niższe marże na sprzedanych produktach aniżeli rok wcześniej.

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 2018r.

Struktura majątku i źródeł jego finansowania przedstawia się jak niżej:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018		Stan na 31.12.2017	
	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)
Aktywa trwałe, w tym:	375 429	41,7	309 169	36,6
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	339 534	37,7	277 074	32,8
Aktywa obrotowe, w tym:	524 333	58,3	534 404	63,4
<i>Zapasy</i>	199 098	22,1	168 445	20,0
<i>Należności krótkoterminowe</i>	177 348	19,7	172 075	20,4
<i>Środki pieniężne</i>	86 525	9,6	150 232	17,8
Razem aktywa	899 762	100,0	843 573	100
Kapitał własny	452 726	50,3	473 796	56,2
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	30 941	3,4	36 006	4,3
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	416 095	46,3	333 771	39,6
Razem pasywa	899 762	100,0	843 573	100

W 2018 roku aktywa i pasywa Grupy zwiększyły się - w porównaniu do 2017 roku - o 56,2 mln zł tj. o 5,5%. Wzrost ten nastąpił w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”, co jest efektem poczynionych inwestycji - przede wszystkim w Spółce Dominującej (między innymi: nakłady inwestycyjne poniesione na uruchomienie zakładu produkcyjnego w Meksyku, rozpoczęta budowa nowej hali produkcyjnej).

Struktura majątku w 2018 roku nieznacznie się zmieniła w porównaniu do 2017 roku (zmiana o 5,1 pkt. proc.) Spowodowane jest to wzrostem aktywów trwałych (przyrost o 21,4% w porównaniu do 2017 r.) przy jednoczesnym niewielkim (o 1,9%) spadku majątku obrotowego.

Po stronie majątku obrotowego wzrósł udział zapasów w sumie bilansowej, oraz znacząco spadł udział środków pieniężnych (co spowodowane jest z jednej strony niższym zyskiem netto w Grupie przy jednoczesnym wyższym zaangażowaniu środków finansowych w działalność inwestycyjną).

Po stronie pasywów także nastąpiła nieznaczna zmiana struktury – obniżył się udział kapitału własnego (o 5,9 pkt procentowego), natomiast wzrósł udział zobowiązań i rezerw krótkoterminowych - o 6,7 pkt. proc..

Wartość kapitałów własnych na przestrzeni 2018r. spadła o 4,5% w wyniku wypracowania niższego aniżeli rok wcześniej wyniku oraz znaczącej wypłaty dywidendy w Spółce Dominującej.

Zobowiązania i rezerwy długoterminowe zmniejszyły się o 14,1% (o 5,1 mln. zł.) w porównaniu do 2017r., głównie za przyczyną spłaty kredytów długoterminowych zaciągniętych wcześniej w Spółkach SSD i STOMET.

Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe wzrosły o 82,3 mln zł. (tj. o 24,7%). Głównymi powodami są: wyższe wykorzystanie kredytu walutowego w Spółce Dominującej (odpowiada za wzrost o ok. 20% w porównaniu do 2017r.) oraz wyższe zobowiązania handlowe o ok. 7,7 mln zł. i inwestycyjne o ok. 6,5 mln zł. (przede wszystkim w Spółce Dominującej).

Istotne pozycje pozabilansowe dla Grupy kapitałowej Sanok Rubber Company dotyczą zobowiązań warunkowych, których szczegółowy opis zawarty został w nocie 11 Skonsolidowanego raportu finansowego za 2018 rok.

W najbliższym okresie nie przewiduje się istotnej zmiany wskaźnika zobowiązań do kapitałów własnych Grupy.

Rentowność	2018	2017
Marża zysku z podstawowej działalności (zysk z podst. działalności/przychody ze sprzedaży)	7,8%	10,9%
Marża zysku operacyjnego (zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży)	8,3%	10,9%
Marża zysku brutto (zysk brutto/przychody ze sprzedaży)	8,4%	10,9%
Marża zysku netto (zysk netto/przychody ze sprzedaży)	6,3%	8,1%
Marża EBITDA (EBITDA/przychody ze sprzedaży)	12,4%	14,7%
Rentowność kapitałów własnych (zysk netto/kapitały własne)	14,2%	17,1%

Finansowanie	2018	2017
Stopa zadłużenia (zobowiązania ogółem/pasywa ogółem)	0,50	0,44
Wskaźnik płynności bieżący (aktywa bieżące/pasywa bieżące) wg stanu na 31.12.2018 i 31.12.2017	1,26	1,60
Wskaźnik płynności szybki (aktywa bieżące-zapasy-rozliczenia międzyokresowe)/pasywa bieżące) wg stanu na 31.12.2018 i 31.12.2017	0,78	1,09

Niższy zysk netto Grupy w porównaniu do roku poprzedniego przełożył się na niższe wskaźniki rentowności na wszystkich poziomach.

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

Z uwagi na duży spadek poziomu środków pieniężnych na koniec ubiegłego roku wskaźniki płynności zarówno bieżący jak i szybki na koniec 2018 roku są znacząco niższe niżeli 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.

W 2018r w spółce Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. przychody ze sprzedaży asortymentów dla rolnictwa pochodzących od innych producentów wyniosły 58,6 mln zł. W skali Grupy ich udział w przychodach wyniósł 5,7%.

Od 2012 roku oferta sprzedawanych produktów przez Grupę została poszerzona o uszczelnienia karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE, TPE). Wyroby te sprzedawane są przez Spółkę CC RPS SAS we Francji. W skali Grupy udział sprzedaży tych wyrobów w 2018r. stanowił 2,1%.

Od 01.10.2014 r. w ofercie Grupy znalazły się również uszczelnienia karoserii produkowane i sprzedawane przez spółkę Draftex Automotive GmbH w Niemczech głównie dla sektora samochodów premium na rynku niemieckim. W skali Grupy udział tych przychodów stanowił 12,1%.

Od 01.08.2016 sprzedaż Grupy powiększyła się o wartość przychodów realizowaną na terytorium Chin za pośrednictwem spółki zależnej QMRP Co., Ltd. W 2016 roku udział tej sprzedaży w sprzedaży grupy stanowił 3,3%, natomiast w 2018 roku było to 2,8%. 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 2018 i 2017r:

Wyszczególnienie	2018		2017		Dynamika 2018/2017 (%)
	Wartość w tys. zł.	%	Wartość w tys. zł.	%	
Motoryzacja	609 304	59,6	568 894	57,0	107,1
Budownictwo	110 505	10,8	117 673	11,8	93,9
Przemysł i rolnictwo	156 978	15,4	162 856	16,3	96,4
Mieszanki	113 608	11,1	109 964	11,0	103,3
Pozostałe	31 787	3,1	38 418	3,9	82,7
OGÓŁEM SPRZEDAŻ	1 022 182	100,0	997 805	100,0	102,4

Sprzedaż Grupy w 2018 r. była wyższa od zrealizowanej w 2017 r. o 2,4% (tj. o 24,4 mln zł).

Kluczowym segmentem sprzedaży dla Grupy jest motoryzacja (ponad 50% udział w ogólnej wartości sprzedaży). Wzrost poziomu przychodów w tym segmencie w 2018 spowodowany jest przede wszystkim wyższą sprzedażą w Spółce Draftex (20,2% wartości sprzedaży całego segmentu, przy 16,7% rok wcześniej). Wyższa aniżeli w poprzednim roku była też sprzedaż zrealizowana przez Spółkę Dominującą - o 10,9 mln PLN (w porównaniu do 2017 roku było to więcej o 2,6%).

Największy przyrost sprzedaży osiągnięto właśnie w segmencie motoryzacji (o 40,4 mln zł). Wynika on przede wszystkim ze wzrostu sprzedaży do dotychczasowych odbiorców, zarówno na rynku krajowym jak też na rynkach zagranicznych.

Sprzedaż mieszanek gumowych była nieco wyższa aniżeli w 2017 roku (w I kwartale 2017 roku wykonywany był remont linii do produkcji mieszanek w Spółce Dominującej).

W miarę stabilny (choć nieco niższy aniżeli w 2017 roku) poziom sprzedaży odnotowano również w segmencie przemysłu i rolnictwa, pomimo nadal występujących problemów ze sprzedażą produktów Grupy na rynku wschodnim. W 2018 roku wzrosła sprzedaż w asortymencie artykułów przemysłowych i rolniczych, nieco niższa natomiast była sprzedaż w sektorze w farmacji. W segmencie przemysłu również realizuje sprzedaż spółka QMRP (w 2018r sprzedaż ta stanowiła 1,0% sprzedaży tego segmentu).

Segment budownictwa odnotował spadek sprzedaży (7,2 mln zł tj. 6,1%). Spadek ten dotyczy głównie uszczelek samoprzylepnych w Spółce Dominującej oraz uszczelek stolarkowych w chińskiej Spółce QMRP Co., Ltd.

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

Wyszczególnienie	2018		2017		Dynamika 2018/2017 (%)
	Wartość w tys. zł	%	Wartość w tys. zł	%	
Kraje UE	500 000	48,9	493 153	49,4	101,4
Kraje Europy Wschodniej	49 216	4,8	61 920	6,2	79,5
Pozostałe rynki zagraniczne	148 991	14,6	132 254	13,3	112,7
Sprzedaż krajowa	323 975	31,7	310 478	31,1	104,3
OGÓŁEM SPRZEDAŻ	1 022 182	100,0	997 805	100,0	102,4

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 do 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 PST Stomil 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 96,6% sprzedaży ogółem tej spółki – głównie do Białorusi i Ukrainy.

Podmiot zależny „Stomil Sanok Wiatka” z siedzibą w Kirowie (Rosja) produkuje wyroby gumowo-techniczne oraz prowadzi działalność handlową wyłącznie na rynku rosyjskim, głównie dla klientów ulokowanych w obwodzie kirowskim.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki Stomil Sanok Rus Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie jest dystrybucja wyrobów Sanok RC S.A. na rynku rosyjskim.

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 uszczelnienia karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE, TPE) oraz mieszanki gumowe.

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

Spółka QMRP Co., Ltd. produkuje i sprzedaje wyroby dla motoryzacji oraz wyroby gumowe wykorzystywane w segmencie przemysłu i w mniejszym stopniu uszczelnienia dla budownictwa. Spółka działa na rynku chińskim.

Odbiorcy dla których sprzedaż przekracza 10% wartości sprzedaży ogółem

W 2018 roku nie wystąpił odbiorca, do którego sprzedaż przekroczyłaby 10% wartości przychodów ze sprzedaży Grupy.

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.

Spółka QMRP – w materiały i surowce zaopatruje się na rynku lokalnym.

6 Informacja o znaczących dla działalności gospodarczej umowach.

6.1 Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia.

Stan kredytów na 31.12.2018r zaciągniętych przez Spółki z Grupy Kapitałowej wraz z ich zabezpieczeniem zaprezentowane zostały w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w nocy nr 34.

Stopy procentowe kredytów w Grupie oparte są na stawkach WIBOR, LIBOR 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.”

Grupa nie widzi zagrożeń w zdolności z wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

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 2018 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

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 tylko około 6,7 mln zł. (29,1 mln zł w 2017 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.

Rezultaty prac badawczo-rozwojowych z podziałem na najważniejsze tematy

Prace rozwojowe prowadzone w 2018 roku przez Spółkę Dominującą zaprezentowano w Dziale 7 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”.

Spółka Stomet sp. z o.o. kontynuowała w 2018 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)	
	2018	2017	2018	2017
SANOK RC SA	2 215	1 962	4 524	4 287
Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. w Bogucinie	105	104	4 358	4 079
STOMIL – EAST Sp. z o.o. w Sanoku	6	6	5 805	6 385
STOMET Sp. z o.o. w Sanoku	185	174	3 948	4 113
PST Stomil Sp. z o.o. w Rymanowie	116	118	2 814	2 574
Stomil Sanok Wiatka SA w Kirowie, Rosja	8	8	1 869	2 207
Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. w Moskwie Rosja	9	10	4 269	5 592
Stomil Sanok BR w Brześciu n/Bugiem, Białoruś	45	51	2 142	2 154
Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. w Równem, Ukraina	16	17	3 209	2 179
Rubber & Plastic Systems S.A.S w Villers-la-Montagne we Francji	66	68	13 927	13 011
Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. w Jiaozhou Chiny	2	3	27 147	15 370
Draftex Automotive GmbH w Gefrath Niemcy	227	242	16 022	15 030
Qingdao Masters of Rubber and Plastic Co., Ltd w Jiaozhou Chiny	215	206	2 673	3 084
Ogółem	3 215	2 969		

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 sprawozdawania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 22 lipca 2016 r. zawarta została umowa z firmą Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie o dokonanie przeglądów półrocznych i badanie rocznych sprawozdań finansowych: jednostkowego i skonsolidowanego za okres od 2016 do 2018. Informacja na temat wynagrodzenia z tytułu powyższej umowy zostało ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, nota nr 39 „Pozostałe informacje do raportu rocznego za 2018 r.”

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:

- globalną sytuację polityczną, w tym w Europie Wschodniej, krajach Bliskiego Wschodu, Afryki Północnej i Azji Południowo-Wschodniej,
- sytuację gospodarczą w świecie, Europie i na podstawowych rynkach, na których sprzedaje Grupa tj. na rynku motoryzacji (Unia Europejska), pasów klinowych (dla rolnictwa i przemysłowych – kraj, Rosja, Ukraina), budowlanym (systemy uszczelnienia i uszczelki samoprzylepne – kraj, Rosja, Ukraina, UE),
- 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 spółek z Grupy – zwłaszcza dla osób fizycznych, w tym prowadzących działalność gospodarczą (ważne dla segmentu rolnictwa i budownictwa),

- kształtowanie się na światowych rynkach cen podstawowych surowców wykorzystywanych do produkcji przez Spółki Grupy (przede wszystkim poziom cen kauczuków)
- poziom i termin uruchomienia dofinansowania wynikającego z programu PROW 2014-2020 - dla sprzedaży w segmencie rolniczym
- 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*

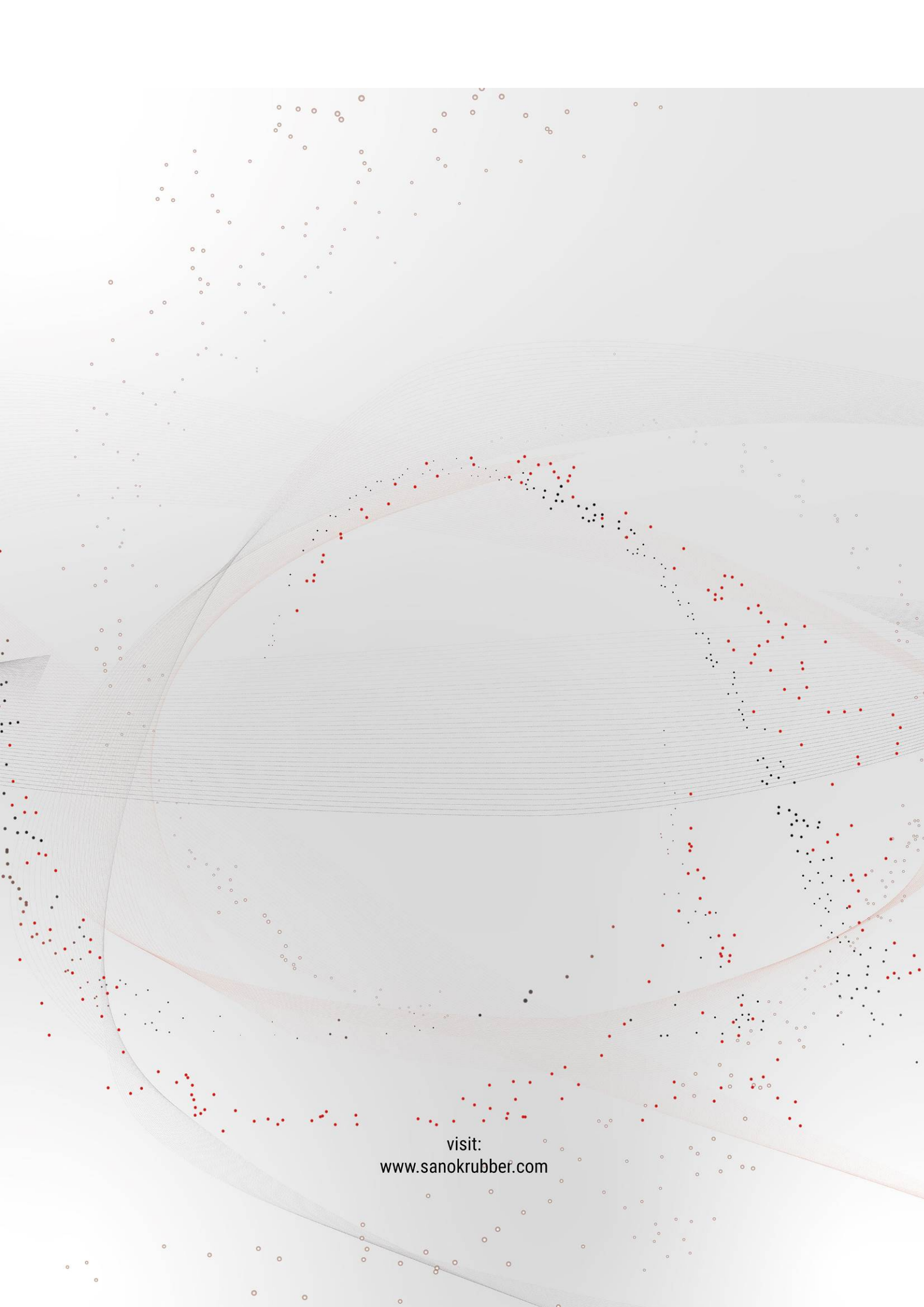
14 Oświadczenie grupy kapitałowej na temat informacji niefinansowych.

Zgodnie z art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości, Spółka Dominująca sporządziła, 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 w dacie publikacji raportu finansowego, tj. 19.03.2019r.

Sanok 18 marca 2019 r.

Zarząd SANOK RC SA:

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



visit:
www.sanokrubber.com

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

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

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

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

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

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

Podstawa opinii

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

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

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

Kluczowe sprawy badania

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

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy</p> <p>Na dzień 31 grudnia 2018 Grupa prezentuje rzeczowe aktywa trwałe o wartości 339,5 milionów złotych co stanowi 37,7% sumy bilansowej oraz wartość firmy w kwocie 7 milionów złotych co stanowi 0,8% sumy bilansowej. Zgodnie z MSR 36 '<i>Utrata wartości aktywów</i>' Grupa przeprowadziła analizę przesłanek do utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości bilansowej 40 milionów złotych oraz wartości firmy o wartości 7 milionów złotych Grupa zidentyfikowała przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości. Analiza wartości odzyskiwalnych tych aktywów oparta jest na wynikach testów na utratę wartości bazujących na zdyskontowanych przepływach pieniężnych poszczególnych ośrodków generujących środki pieniężne.</p> <p>Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy zależne są w dużym stopniu od szacunków Zarządu między innymi takich jak: strategia Grupy, przyszłe przychody i koszty, średnioważony koszt kapitału oraz krańcowa stopa wzrostu, które są zależne od oczekiwań w odniesieniu do przyszłych warunków rynkowych i gospodarczych. Prognozy te obarczone są znaczącym ryzykiem zmian ze względu na zmieniające się warunki rynkowe. W związku z powyższym uznaliśmy analizę utraty wartości</p>	<p>Nasze procedury badania, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania, obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zrozumienie procesu oraz związanych z nim mechanizmów kontrolnych w zakresie identyfikacji ośrodków generujących środki pieniężne, przesłanek dotyczących utraty wartości oraz przeprowadzania testów na utratę wartości, a także ocenę zasad (polityk) rachunkowości przyjętych przez Zarząd Spółki w powyższym zakresie; • ocenę alokacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne; • ocenę średnioważonego kosztu kapitału poprzez analizę istotnych danych wsadowych w wyliczeniu średnioważonego kosztu kapitału przy wykorzystaniu pracy specjalistów z zespołu z zakresu wycen i z uwzględnieniem danych rynkowych; • ocenę przyjętych przez Zarząd prognoz finansowych poprzez porównanie kluczowych założeń, w tym zastosowanych stóp dyskonta, leżących u podstaw przeprowadzonego testu do wskaźników rynkowych, do dotychczasowych strumieni przychodów, kosztów, osiągniętej marży i przepływów pieniężnych; • sprawdzenie poprawności matematycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych i uzgodnienie danych źródłowych do przyjętych przez Zarząd budżetów operacyjnych; • ocenę adekwatności ujawnień w zakresie testu na utratę wartości, w tym ocenę przygotowanej przez Zarząd analizy wrażliwości pod kątem wymogów MSR 36 '<i>Utrata wartości aktywów</i>'.

rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy za kluczowe zagadnienie dla badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ujawnienia Grupy dotyczące przeprowadzonych testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy zostały zamieszczone w nocie 18 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz nocie 19 „Aktywa niematerialne” dodatkowych not objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”). Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej,

- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację,
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

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

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

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

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności Grupy

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

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

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

Opinia o Sprawozdaniu z działalności Grupy

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

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („rozporządzenie o informacjach bieżących”),
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

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

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

Informacja na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Jednostka Dominująca zamieściła w sprawozdaniu z działalności Grupy informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości oraz że Jednostka Dominująca sporządziła takie odrębne sprawozdanie.

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

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

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

Wybór firmy audytorskiej

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

Warszawa, dnia 18 marca 2019 roku

Kluczowy biegły rewident

Podpisany certyfikatem wystawionym dla Piotr Paweł Chęciek (Certyfikat kwalifikowany).
Utworzony w dniu: 2019-03-18 21:33:51 +0100

Piotr Chęciek
biegły rewident
nr w rejestrze: 13253

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

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Zarząd Sanok Rubber Company SA oświadcza, że:

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

Piotr Szamburski - Prezes Zarządu

Rafał Grzybowski - Członek Zarządu

Marcin Saramak - Członek Zarządu

Piotr Dołęga - Członek Zarządu

INFORMACJA ZARZĄDU

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

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

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

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

Sanok, dnia 18 marca 2019r.

OCENA RADY NADZORCZEJ SANOK RUBBER COMPANY S.A.

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

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

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

Uzasadnienie wydanej oceny:

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

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

zważywszy w szczególności, że:

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

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

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

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

OŚWIADCZENIE

Stosownie do §70 ust. 1 pkt 8) oraz §71 ust. 1 pkt 8) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U z 2018r. poz. 757),

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

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

Marek Łęcki - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jacek Podgórski - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Zofia Dzik - Członek Rady Nadzorczej

Artur Gabor - Członek Rady Nadzorczej

Marta Rudnicka - Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Stulgis - Członek Rady Nadzorczej

Jan Woźniak - Członek Rady Nadzorczej