



*SKONSOLIDOWANY  
RAPORT FINANSOWY  
ZA I KWARTAŁ 2018*

[www.sanokrubber.pl](http://www.sanokrubber.pl)



**Śródroczne skrócone**

*Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
za I kwartał 2018 roku*

***Grupy Kapitałowej***

***Sanok Rubber Company***

*sporządzone według*

*Międzynarodowych Standardów*

*Sprawozdawczości Finansowej*

*wraz z informacją finansową dotyczącą*

***Sanok Rubber Company S.A.***

## Spis treści

1. Dane podstawowe o Grupie Sanok Rubber Company .....	4
2. Oświadczenie Zarządu .....	6
3. Podstawowe zasady wyceny obowiązujące w Grupie: .....	6
4. Informacje finansowe - skonsolidowane - Grupy Sanok RC. ....	9
5. Informacje finansowe dotyczące Sanok RC S.A. ....	21
6. Pozostałe informacje do skonsolidowanego śródrocznego raportu za I kwartał 2018r. ....	29

## 1. Dane podstawowe o Grupie Sanok Rubber Company.

Niniejszy raport zawiera śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company (dalej Sanok RC) i śródroczną informację finansową Sanok RC S.A. za I kwartał 2018r.

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

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

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

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

Mając na uwadze *MSSF 2 Płatności na bazie akcji* została dokonana wycena wartości godziwej programu motywacyjnego. Wycena została dokonana w oparciu o metodę Monte-Carlo, a jej założenia opisano w raporcie rocznym za 2014r opublikowanym 20 marca 2015r. Wartość godziwa programu motywacyjnego ujęta w księgach 2018r wyniosła 9 067 tys. zł (stan kapitałów z wyceny warrantów na 31.03.2018) - przyrost o 666 tys. zł w porównaniu do końca 2017 roku.

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

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

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

- **segment motoryzacji** - dotyczy sprzedaży: wyrobów gumowych, gumowo – metalowych, gumowo-tworzywowych i z TPE (stosowanych głównie w systemach uszczelnienia karoserii i systemach zawieszenia samochodów oraz zawieszaniach układu wydechowego), a także rezultatów prac rozwojowych, narzędzi i oprzyrządowania z tego obszaru,
- **segment budownictwa** - dotyczy sprzedaży: uszczelki systemowych stosowanych w produkcji stolarki okiennej i drzwiowej (tworzywowej, drewnianej, aluminiowej), systemach rynnowych i wentylacyjnych oraz uszczelki samoprzylepnych stosowanych do uszczelnień 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 zależnej SSD sp. z o.o.), a także wyrobów dla farmacji (korki do zamykania fiolek szklanych i opakowań tworzywowych z antybiotykami, płynami infuzyjnymi i preparatami krwiopochodnymi oraz tłoczków do strzykawk jednorazowego użytku) i wyrobów gumowych do AGD,
- **segment mieszanek gumowych** - dotyczy sprzedaży mieszanek dla producentów wyrobów gumowych, które są wytwarzane w ramach mocy produkcyjnych nie dedykowanych dla własnych produktów,
- **segment pozostałe** – dotyczy sprzedaży pozostałej, która nie jest ujęta w działalności wymienionej w powyższych segmentach.

Uzupełniającym segmentem sprawozdawczym, dla którego prezentowane są przychody ze sprzedaży jest segment geograficzny określany na podstawie lokalizacji rynków zbytu. Wyodrębnia się:

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

## Dane podstawowe o spółkach zależnych w Grupie Sanok Rubber

Wg stanu na 31.03.2018r w Grupie Sanok RC funkcjonowały następujące spółki zależne:

Lp	Nazwa Spółki zależnej	% udziałów/ % praw głosu Sanok RC SA	Podstawowy przedmiot działalności
1	Stomil Sanok Dystrybucja Spółka z o. o z siedzibą w Bogucinie k. Poznania	100%/ 100%	Sprzedaż na rynku wtórnym wyrobów produkowanych przez Sanok RC S.A. oraz sprzedaż części zamiennych, materiałów eksploatacyjnych i maszyn dla rolnictwa. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Sanok RC S.A. za 3 m-ce 2018 roku stanowiła 57% sprzedaży Spółki.
2	PHU Stomil East Spółka z o. o. z siedzibą w Sanoku	65,7%/ 79,3%	Handel na rynkach WNP (sprzedaż, oprócz wyrobów Sanoka RC S.A. także produktów innych firm polskich) oraz sprzedaż produktów firm białoruskich i ukraińskich na rynku polskim. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Sanok RC S.A. za 3 m-ce 2018r roku stanowiła 3% sprzedaży Spółki.
3	Stomil Sanok Rus Spółka z o.o. z siedzibą w Moskwie (Rosja)	100%/ 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku rosyjskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Sanok RC.
4	Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem (Ukraina)	100%/ 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku ukraińskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Sanok RC.
5	Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (Rosja)	81,1%/ 81,1%	Produkcja i sprzedaż na rynku północnej Rosji wyrobów z gumy i innych materiałów.
6	Produkcyjno - Handlowe Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR z siedzibą w Brześciu (Białoruś)	100%/ 100%	Produkcja wyrobów wytłaczanych do stolarki okiennej oraz produkcja wyrobów formowych do AGD. Sprzedaż realizowana jest do spółek dystrybucyjnych Sanok RC w Rosji i na Ukrainie, a także bezpośrednio na rynku białoruskim i rosyjskim.
7	Colmant Cuvelier RPS S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne (Francja)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE i TPE) oraz mieszanek gumowych.
8	Stomet Spółka z o. o. z siedzibą w Sanoku	100%/ 100%	Wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń – głównie na zamówienie spółek Grupy. Sprzedaż wyrobów i usług poza Grupę za 3 m-ce 2018r stanowiła 16% sprzedaży Spółki
9	Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne Stomil Spółka z o.o. z siedzibą w Rymanowie	100%/ 100%	Organizowanie i świadczenie usług w zakresie lecznictwa, sanatorium, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.
10	Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny)	100%/ 100%	Spółka została założona na początku 2012r. Prowadzi działania marketingowe dotyczące rynku chińskiego zarówno pod kątem klientów jak i dostawców. Podstawowym przedmiotem jej działalności będzie import, eksport i sprzedaż wyrobów dla klientów z segmentu motoryzacji na lokalnym rynku.
11	Draftex Automotive GmbH, Grefrath (Niemcy) (do 16.12.2014 Stomil Sanok DE GmbH; do 7.07.2014 Meteor China – Beteiligungs GmbH)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora samochodów premium na rynku niemieckim. Spółka posiada udziały (19%) w spółce produkcyjnej Qingdao Masters of Rubber and Plastics Co. Ltd (QMRP) z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny).
12	Qingdao Masters of Rubber and Plastic Co., Ltd. Taichang Road, Zhongyun Development Zone Jiaozhou, 266300, Qingdao (Chiny)	73%/81%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora motoryzacji oraz uszczelnień okien i szaf sterowniczych na rynku chińskim.

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

## 2. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne oraz informacja finansowa Sanok RC S.A. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, a także jej wynik finansowy. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej /Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSSF/MSR) oraz interpretacjami przyjętymi przez Komisję Europejską.

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018r. do 31 marca 2018r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017r. i 31 marca 2017r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej i dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2017r. do 31 marca 2017r. dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i braku przesłanek wskazujących na takie zagrożenie.

Zarząd Spółki Dominującej nie stwierdza, na dzień podpisania sprawozdania, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Analogiczne procedury i zasady obowiązywały przy sporządzaniu informacji finansowej Sanok RC S.A.

## 3. Podstawowe zasady wyceny obowiązujące w Grupie:

a. **Środki trwałe** są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia i amortyzowane liniowo przez okres ich planowanej ekonomicznej użyteczności: budynki – 40 lat, budowle – od 10 do 40 lat, urządzenia techniczne i maszyny – od 3 do 14 lat, środki transportu – 5 lat.

Grunty w użytkowaniu wieczystym spełniają wymogi uznania ich jako aktywa (mają wartość zbywalną, można je sprzedać) i w bilansie prezentowane są w wartości brutto – nie podlegają amortyzacji, gdyż ich wartość rezydualna jest co najmniej równa ich wartości księgowej.

Część środków trwałych stanowi zabezpieczenie kredytów.

b. **Wartości niematerialne** - główną pozycję stanowią koszty prac rozwojowych związanych z wprowadzeniem do produkcji i sprzedaży nowych wyrobów. Wyceniane są one w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Zakończone prace rozwojowe (które nie zostały sprzedane) są amortyzowane, co do zasady przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży danego przedsięwzięcia, jednak nie dłużej niż 5 lat. Prace rozwojowe w trakcie realizacji są wykazywane jako wartości niematerialne w toku wytwarzania.

c. **Nieruchomości inwestycyjne** wyceniane są w wartości godziwej.

d. **Udziały i akcje** wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące.

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

- materiały, towary - wg ceny średnioważonej,
- wyroby gotowe i półfabrykaty - wg cen ewidencyjnych korygowanych odchyleniami do poziomu rzeczywistego kosztu wytworzenia.

W pozycji produkcji w toku prezentowane są półfabrykaty, niezakończona produkcja wyrobów oraz usługi w trakcie realizacji – podlegające sprzedaży (zamówienia krótkoterminowe).

f. **Należności i zobowiązania** wykazuje się w wartości nominalnej. Główną pozycję należności stanowią należności z tytułu dostaw i usług. Z uwagi na krótki termin ich płatności wykazywane są one w wartości nominalnej. Na podstawie indywidualnej oceny zagrożenia płatności należności tworzone są odpisy aktualizujące ich wartość. Odpisem aktualizującym ogólnym – wg polityki rachunkowości – korygowana jest wartość należności przeterminowanych, które nie zostały objęte odpisem szczegółowym.

g. **Środki pieniężne** obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych.

h. Prezentowane w bilansie **aktywa i zobowiązania finansowe** obejmują instrumenty pochodne, które wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. W zobowiązaniach finansowych prezentowane są także zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

i. **Podatek dochodowy** w rachunku zysków i strat obejmuje zobowiązanie podatkowe wynikające z działalności bieżącego okresu oraz podatek odroczony rozliczany z wynikiem finansowym w prezentowanym okresie.

**Podatek odroczony** liczony jest od przejściowych różnic między wartością bilansową i podatkową składników aktywów i pasywów, które wyceniane są według stawki podatkowej obowiązującej na dzień bilansowy. Główne przyczyny różnicujące wartość bilansową i podatkową aktywów i zobowiązań to: okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych, niezrealizowane różnice kursowe od należności i zobowiązań, a także odpisy aktualizujące aktywa oraz rezerwy.

Podatek odroczony od zdarzeń odnoszonych bezpośrednio w kapitał własny, także odnoszony jest w kapitał własny.

j. **Rezerwy** – na dzień bilansowy wykazano rezerwy (poza rezerwami na podatek odroczony opisanymi wyżej) na świadczenia pracownicze i ryzyko gospodarcze.

**Rezerwy na świadczenia pracownicze** obejmują rezerwy na:

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

Wycena rezerw na nagrody jubileuszowe oraz na odprawy emerytalno-rentowe dokonywana jest przez niezależnego aktuarusza. Świadczenia te ujmowane są jako rezerwy i koszty wynagrodzeń.

Na każdy dzień bilansowy powyższe szacunki podlegają weryfikacji.

Szacunki **rezerw na ryzyko gospodarcze** oparte są o ocenę konkretnych zdarzeń.

### **Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.**

Prawie w każdym z wyodrębnionych segmentów działalności występuje sezonowość, ale w różnych okresach roku, co powoduje, że globalna wartość przychodów ze sprzedaży nie podlega istotnym wahaniom w kwartałach roku.

### **Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisu z tego tytułu.**

Informacje w powyższym zakresie dla Grupy Kapitałowej zawiera nota 5.5, a dla Sanok RC S.A. nota 6.4.

### **Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.**

W okresie 3 m-cy 2018r, poza odpisami wymienionymi powyżej, odpisami lub odwróceniem odpisów na należności z tytułu utraty ich wartości (noty- odpowiednio - 5.6, 6.5) oraz odpisami na wartości niematerialne (noty - odpowiednio - 5.2, 6.2 ), Spółki Grupy kapitałowej włączone do konsolidacji nie dokonały innych odpisów na aktywa wymienione w tytule.

### **Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.**

Informacje w powyższym zakresie w odniesieniu do Grupy Kapitałowej zawierają noty 5.7 i 5.8 - , a dla Sanok RC S.A. noty 6.6 i 6.7

## Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Informacje w powyższym zakresie w odniesieniu do Grupy Kapitałowej zawiera nota 5.4, a dla Sanok RC S.A. nota 6.3.

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

Do daty publikacji niniejszego raportu w następujących spółkach zależnych Walne Zgromadzenia Wspólników uchwaliły wypłaty dywidendy na rzecz Spółki Dominującej:

- 16 kwietnia 2018 roku - PHU Stomil East Spółka z o. o - w kwocie 612,7 tys. zł
- 17 kwietnia 2018 roku - Stomet Spółka z o. o - w kwocie 1.300,0 tys. zł.
- 17 kwietnia 2018 roku – Stomil Sanok Dystrybucja - w kwocie 750,0 tys. zł.
- 18 kwietnia 2018 roku – Stomil Sanok Ukraina – w kwocie 400 tys. UAH co stanowi 51,5 tys. zł.

Suma dywidend od spółek zależnych wynosi 2 714,2 tys. zł. i w sprawozdaniu skonsolidowanym podlega eliminacji

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

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

Zobowiązania warunkowe spółek Grupy Kapitałowej z tytułu:	Stan na	
	31.03.2018	31.03.2017
- zabezpieczenia kredytu:		
o zastaw na maszynach, urządzeniach, zapasach	31 258	44 643
o cesja należności	30 321	16 576
o hipoteka kaucyjna	89 673	96 659
- akredytyw	4 667	2 135
- weksli własnych - zabezpieczenie dotacji i kontraktów terminowych (instrumenty pochodne)	18 352	8 567
- gwarancji udzielonych za spółki z Grupy	174	280
- inne	2 985	0
<b>RAZEM</b>	<b>177 430</b>	<b>168 860</b>

## Zdarzenia i sytuacje wymienione w § 66.5 pkt. 1, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 14, 15, 16, 18, 20 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r.

Zdarzenia i sytuacje wymienione w § 66.5 pkt. 1, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 18, 20 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U z dn. 20.04.2018r poz. 757) - poza opisanymi w niniejszym raporcie – **nie wystąpiły lub nie są istotne**, przy czym jako istotne i znaczące uznaje się zdarzenia, których równowartość stanowi 10% kapitałów własnych lub 10% przychodów ze sprzedaży.



## 4. Informacje finansowe - skonsolidowane - Grupy Sanok RC.

### Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	Stan na		
		31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	5.1	288 415	277 074	233 861
Nieruchomości inwestycyjne		3 556	3 556	3 556
Wartości niematerialne	5.2	16 315	16 616	16 452
Należności długoterminowe pozostałe		1 008	1 008	0
Aktywa finansowe	5.3	7	7	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.4	10 151	10 333	8 933
Rozliczenia międzyokresowe czynne		570	575	34
<b>Razem aktywa trwałe</b>		<b>320 022</b>	<b>309 169</b>	<b>262 843</b>
Zapasy	5.5	184 064	168 445	148 403
Należności handlowe	5.6	163 748	155 452	154 571
Należności krótkoterminowe inne	5.6	10 772	14 943	24 444
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 622	1 680	1 517
Rozliczenia międzyokresowe czynne		6 078	2 404	6 502
Aktywa finansowe		5 656	41 248	4 030
Środki pieniężne		183 735	150 232	250 188
<b>Razem aktywa obrotowe</b>		<b>555 675</b>	<b>534 404</b>	<b>589 655</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>875 697</b>	<b>843 573</b>	<b>852 498</b>
Kapitał akcyjny		5 376	5 376	5 376
Kapitał z wyceny warrantów (program motywacyjny)		9 067	8 401	6 557
Kapitał zapasowy		347 163	347 161	318 216
Kapitał z aktualizacji wyceny		73 829	73 830	73 981
Kapitał rezerwowy		2 048	2 048	2 048
Zyski zatrzymane		59 916	41 902	112 518
Różnice kursowe z przeliczenia		-6 386	-6 218	-3 577
<b>Razem kapitał własny Jednostki Dominującej</b>		<b>491 013</b>	<b>472 500</b>	<b>515 119</b>
Udziały niekontrolujące		1 336	1 296	1 802
<b>Ogółem kapitał własny jednostki dominującej i udziały niekontrolujące</b>		<b>492 349</b>	<b>473 796</b>	<b>516 921</b>
Kredyty i papiery dłużne		11 825	11 627	8 825
Rezerwy	5.7	16 866	17 523	17 731
Przychody przyszłych okresów		5 745	5 791	6 907
Rezerwa na podatek odroczonego	5.4	388	425	442
Zobowiązania finansowe		875	591	0
Zobowiązania pozostałe		39	49	81
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>35 738</b>	<b>36 006</b>	<b>33 986</b>
Kredyty i papiery dłużne		194 467	187 114	161 622
Zobowiązania handlowe		91 630	84 427	84 786
Zobowiązania finansowe		2 026	2 031	1 857
Zobowiązania krótkoterminowe inne		27 173	27 962	27 017
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 422	3 330	3 300
Przychody przyszłych okresów		977	942	430
Rezerwy	5.8	28 915	27 965	22 579
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>347 610</b>	<b>333 771</b>	<b>301 591</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>875 697</b>	<b>843 573</b>	<b>852 498</b>

## Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	245 095	241 482
Koszt sprzedanych produktów	190 452	182 628
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>54 643</b>	<b>58 854</b>
Koszty sprzedaży	8 011	7 083
Koszty ogólnego zarządu	24 633	23 033
<b>Wynik z działalności podstawowej</b>	<b>21 999</b>	<b>28 738</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 355	1 366
Pozostałe koszty operacyjne	549	217
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>23 805</b>	<b>29 887</b>
Przychody finansowe	993	4 179
Koszty finansowe	1 015	1 785
<b>Wynik brutto (przed opodatkowaniem)</b>	<b>23 783</b>	<b>32 281</b>
Podatek dochodowy razem	5 572	8 161
<i>z tego:</i>		
<i>bieżący</i>	5 395	7 844
<i>odroczone</i>	177	317
<b>Wynik netto</b>	<b>18 211</b>	<b>24 120</b>
<i>z tego przypadający:</i>		
<i>udziałowcom jednostki dominującej</i>	18 169	24 068
<i>udziałom niekontrolującym</i>	42	52
Średnia ważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922
Zysk na jedną akcję w zł	0,68	0,90
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 957 194	27 957 194
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł	0,65	0,86
Przychody ze sprzedaży produktów	218 670	222 710
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 234	17 031
Pozostałe przychody	10 191	1 741
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>245 095</b>	<b>241 482</b>
<i>z tego przychody:</i>		
<i>generowane w kraju</i>	76 711	77 083
<i>od kontrahentów z zagranicy</i>	168 384	164 399

## Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
<b>Wynik netto</b>	<b>18 211</b>	<b>24 120</b>
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych – zyski/straty aktuarialne z uwzględnieniem podatku	-133	0
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych – różnice kursowe z przeliczenia	-169	690
<b>Inne dochody razem</b>	<b>-302</b>	<b>690</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>17 909</b>	<b>24 810</b>
<i>z tego przypadające:</i>		
<i>udziałowcom jednostki dominującej</i>	17 868	24 752
<i>udziałom niekontrolującym</i>	41	58

## Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.03	
	2018	2017
<b>Zysk netto</b>	<b>18 169</b>	<b>24 068</b>
<b>Korekty razem o pozycje:</b>	<b>-6 455</b>	<b>-3 639</b>
– Zysk przypadający udziałowcom niekontrolującym	42	52
– Amortyzacja	9 757	8 969
– Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	161	-3 001
– Odsetki i dywidendy netto	474	485
– Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	5 395	7 844
– Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	-894	-84
– Zmiana stanu rezerw	256	247
– Zmiana stanu zapasów	-15 619	-6 963
– Zmiana stanu należności	-9 082	-16 539
– Zmiana stanu zobowiązań	10 044	9 967
– Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-3 498	-2 874
– Pozostałe korekty	-1 125	2 088
– Podatek dochodowy zapłacony	-2 366	-3 830
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>11 714</b>	<b>20 429</b>
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 906	487
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-20 895	-13 323
Pozostałe wpływy	40 000	
Przychody z aktywów finansowych	8	12
Inne wpływy, wydatki i korekty	-6 712	-5 793
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>14 307</b>	<b>-18 617</b>
Zmiana stanu kredytów	7 700	147
Różnice kursowe	0	-19
Zapłacone odsetki	-474	-484
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		
Inne	284	-155
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>7 510</b>	<b>-511</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>33 531</b>	<b>1 301</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-28	-86
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>150 232</b>	<b>248 973</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	33 503	1 215
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>183 735</b>	<b>250 188</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	0	0

Zmiana stanu zobowiązań za I kwartał 2018 została wykazana bez zmniejszenia stanu zobowiązań inwestycyjnych tj. -3 625 tys. zł, które wykazano w innych wydatkach inwestycyjnych (-734 tys. zł za 3 m-ce 2017r). W zmianie stanu należności w działalności operacyjnej w I kwartale 2017r. wykazano zmianę stanu należności handlowych bez przyrostu stanu zaliczek inwestycyjnych tj. 4 949 tys. zł, które zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych..

## Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitały własne udziałowców Jednostki Dominującej							Różnice kursowe z przeliczenia	Razem kapitały własne	Udziały niekontrolujące	OGÓŁEM kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Kapitał z wyceny warrantów	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji i wyceny	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane					
<b>Stan na 01.01.2018r</b>	<b>5 376</b>	<b>8 401</b>	<b>347 161</b>	<b>73 830</b>	<b>2 048</b>	<b>41 902</b>	<b>-6 218</b>	<b>472 500</b>	<b>1 296</b>	<b>473 796</b>	
Całkowite dochody za 3 m-ce 2018r						18 036	-168	17 868	41	17 909	
Przeniesienia między kapitałami			2	-1				1		1	
Kapitał z wyceny warrantów		666						666		666	
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy								0		0	
Wypłaty z zysku								0		0	
Pozostałe						-22		-22		-22	
<b>Stan na 31.03.2018r</b>	<b>5 376</b>	<b>9 067</b>	<b>347 163</b>	<b>73 829</b>	<b>2 048</b>	<b>59 916</b>	<b>-6 386</b>	<b>491 013</b>	<b>1 336</b>	<b>492 349</b>	
<b>Stan na 01.01.2017r</b>	<b>5 376</b>	<b>5 942</b>	<b>314 930</b>	<b>73 987</b>	<b>2 048</b>	<b>91 772</b>	<b>-4 261</b>	<b>489 794</b>	<b>1 744</b>	<b>491 538</b>	
Całkowite dochody za 3 m-ce 2017r						24 068	684	24 752	58	24 810	
Przeniesienia między kapitałami			6	-6				0		0	
Kapitał z wyceny warrantów		615						615		615	
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy			3 280			-3 322		-42		-42	
Wypłaty z zysku								0		0	
Pozostałe								0		0	
<b>Stan na 31.03.2017r</b>	<b>5 376</b>	<b>6 557</b>	<b>318 216</b>	<b>73 981</b>	<b>2 048</b>	<b>112 518</b>	<b>-3 577</b>	<b>515 119</b>	<b>1 802</b>	<b>516 921</b>	

## Noty objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego

### Nota 5.1. Zmiany w środkach trwałych za 3 m-ce 2018 i 2017 roku.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
<b>Wartość brutto środków trwałych</b>						
<b>Stan na 01.01.2018r</b>	<b>10 848</b>	<b>170 645</b>	<b>546 750</b>	<b>14 483</b>	<b>54 085</b>	<b>796 811</b>
Zwiększenia w okresie 3 m-ce 2018r	0	423	7 746	459	964	9 592
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce 2018r	-777	-287	-47	-295	-41	-1 447
Zmiana z tytułu różnic kursowych	22	-58	153	-6	0	111
<b>Stan na 31.03.2018r</b>	<b>10 093</b>	<b>170 723</b>	<b>554 602</b>	<b>14 641</b>	<b>55 008</b>	<b>805 067</b>
<b>Stan na 01.01.2017r</b>	<b>11 034</b>	<b>153 776</b>	<b>517 976</b>	<b>13 292</b>	<b>53 517</b>	<b>749 595</b>
Zwiększenia w okresie 3 m-ce - do 31.03.2017r	0	454	8 614	848	1 947	11 863
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce - do 31.3.2017r	0	-2	-2 745	-390	-37	-3 174
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-122	-505	-2 539	-3	-117	-3 286
<b>Stan na 31.03.2017r</b>	<b>10 912</b>	<b>153 723</b>	<b>521 306</b>	<b>13 747</b>	<b>55 310</b>	<b>754 998</b>
<b>Umorzenie środków trwałych</b>						
<b>Stan na 01.01.2018r</b>	<b>0</b>	<b>84 835</b>	<b>420 531</b>	<b>9 848</b>	<b>46 926</b>	<b>562 140</b>
Zwiększenia w okresie 3 m-ce 2018r	0	1 521	6 651	396	713	9 281
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce 2018r	0	-235	-357	-297	-43	-932
<b>Stan na 31.03.2018r</b>	<b>0</b>	<b>86 121</b>	<b>426 825</b>	<b>9 947</b>	<b>47 596</b>	<b>570 489</b>
<b>Stan na 01.01.2017r</b>	<b>0</b>	<b>79 407</b>	<b>402 269</b>	<b>9 134</b>	<b>44 487</b>	<b>535 297</b>
Zwiększenia w okresie 3 m-ce – do 31.03.2017r	0	1 421	5 930	370	645	8 366
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce – do 31.03.2017r.	0	-1	-2 587	-145	-39	-2 772
<b>Stan na 31.03.2017r</b>	<b>0</b>	<b>80 827</b>	<b>405 612</b>	<b>9 359</b>	<b>45 093</b>	<b>540 891</b>
<b>Wartość netto środków trwałych</b>						
<b>Stan na 31.03.2018r</b>	<b>10 093</b>	<b>84 602</b>	<b>127 777</b>	<b>4 694</b>	<b>7 412</b>	<b>234 578</b>
Środki trwałe w budowie na 31.03.2018r						39 575
Zaliczki na środki trwałe w budowie						14 262
<b>Razem środki trwałe na 31.03.2018r</b>						<b>288 415</b>
<b>Stan na 31.03.2017r</b>	<b>10 912</b>	<b>72 896</b>	<b>115 694</b>	<b>4 388</b>	<b>10 217</b>	<b>214 107</b>
Środki trwałe w budowie na 31.03.2017r						19 754
<b>Razem środki trwałe na 31.03.2017r</b>						<b>233 861</b>

## Nota 5.2. Zmiany w wartościach niematerialnych za 3 m-ce 2018 i 2017 roku

w tys. zł

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych</b>					
<b>Stan na 01.01.2018r</b>	<b>30 727</b>	<b>19 531</b>	<b>2 413</b>	<b>6 840</b>	<b>59 511</b>
Zwiększenia w okresie 3 m-ce		39			39
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce		-15			-15
Zmiana z tytułu różnic kursowych		4	1	112	117
<b>Stan na 31.03.2018r</b>	<b>30 727</b>	<b>19 559</b>	<b>2 414</b>	<b>6 952</b>	<b>59 652</b>
<b>Stan na 01.01.2017r</b>	<b>30 727</b>	<b>17 867</b>	<b>1 699</b>	<b>5 071</b>	<b>55 364</b>
Zwiększenia w okresie 3 m-ce – do 31.03.2017r	0	19	0	0	19
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce – do 31.03.2017r	0	-8	-6	0	-14
<b>Stan na 31.03.2017r</b>	<b>30 727</b>	<b>17 878</b>	<b>1 693</b>	<b>5 071</b>	<b>55 369</b>
<b>Umorzenie wartości niematerialnych</b>					
<b>Stan na 01.01.2018r</b>	<b>29 008</b>	<b>15 841</b>	<b>514</b>	<b>0</b>	<b>45 363</b>
Zwiększenia w okresie 3 m-ce 2018r (amortyzacja)	237	272	3		512
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce 2018r (sprzedaż)		-15			-15
<b>Stan na 31.03.2018r</b>	<b>29 245</b>	<b>16 098</b>	<b>517</b>	<b>0</b>	<b>45 860</b>
<b>Stan na 01.01.2017r</b>	<b>27 507</b>	<b>14 829</b>	<b>501</b>	<b>0</b>	<b>42 837</b>
Zwiększenia w okresie 3 m-ce – do 31.03.2017r (amortyzacja)	400	237	3		640
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce – do 31.03.2017r (sprzedaż)					0
<b>Stan na 31.03.2017r</b>	<b>27 907</b>	<b>15 066</b>	<b>504</b>	<b>0</b>	<b>43 477</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych</b>					
<b>Stan na 31.03.2018r</b>	<b>1 482</b>	<b>3 461</b>	<b>1 897</b>	<b>6 952</b>	<b>13 792</b>
Wartości niematerialne w toku wytworzenia					2 523
<b>Razem wartości niematerialne na 31.03.2018r</b>					<b>16 315</b>
<b>Stan na 31.03.2017r</b>	<b>2 820</b>	<b>2 812</b>	<b>1 189</b>	<b>5 071</b>	<b>11 892</b>
Wartości niematerialne w toku wytworzenia					4 560
<b>Razem wartości niematerialne na 31.03.2017r</b>					<b>16 452</b>

## Nota 5.3. Aktywa finansowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.03.2018	31.03.2017
Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych nie objętych konsolidacją	0	0
<b>Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
<i>z tego:</i>		
<i>notowane na giełdzie</i>		
<i>nie notowane na giełdzie</i>	7	7
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>7</b>	<b>7</b>

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.03.2018	31.03.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>16 250</b>	<b>14 901</b>
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	16 057	14 901
<i>Ujęte w kapitałach własnych</i>	193	
<b>Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>849</b>	<b>1 319</b>
<i>– niezrealizowanych różnic kursowych</i>	0	326
<i>– rezerw na świadczenia pracownicze</i>	55	276
<i>– odpisów aktualizujących majątek</i>	2	586
<i>– amortyzacja podatkowa</i>	23	0
<i>– inne</i>	769	131
<b>Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>1 507</b>	<b>893</b>
<i>– niezrealizowanych różnic kursowych</i>	478	0
<i>– rezerw na świadczenia pracownicze</i>	321	60
<i>– wycena transakcji pochodnych</i>	23	202
<i>– odpisów aktualizujących majątek</i>	579	603
<i>– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych</i>	2	1
<i>– inne</i>	104	27
<b>Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat</b>	<b>15 399</b>	<b>15 327</b>
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	-658	426
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	31	0
Zmniejszenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	0	0
<b>Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych</b>	<b>224</b>	<b>0</b>
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitałach własnych	31	0
<b>Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>15 623</b>	<b>15 327</b>

  

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.03.2018	31.03.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>6 342</b>	<b>6 095</b>
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	6 178	5 926
<i>Ujęte bezpośrednio w kapitałach własnych</i>	164	169
<b>Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>107</b>	<b>836</b>
<i>– niezrealizowanych różnic kursowych</i>	1	366
<i>– wycena transakcji pochodnych</i>	103	386
<i>– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych,</i>	0	54
<i>– inne</i>	3	30
<b>Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>588</b>	<b>93</b>
<i>– niezrealizowanych różnic kursowych</i>	287	10
<i>– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych</i>	12	79
<i>– wycena transakcji pochodnych</i>	67	0
<i>– inne</i>	222	4
<b>Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat</b>	<b>5 697</b>	<b>6 669</b>
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	-481	743
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	0	0
Zmniejszenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	-1	-2
<b>Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych</b>	<b>163</b>	<b>167</b>
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitałach własnych	-1	-2
<b>Stan rezerw z tytułu podatku odroczonego ogółem na koniec okresu:</b>	<b>5 860</b>	<b>6 836</b>

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.03.2018	31.03.2017
Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w nocie	15 623	15 327
Rezerwa na podatek odroczonego ujęta w nocie	5 860	6 836
<b>Per saldo z noty dotyczące podatku odroczonego</b>	<b>9 763</b>	<b>8 491</b>
Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w bilansie	10 151	8 933
Rezerwa na podatek odroczonego ujęta w bilansie	388	442
<b>Per saldo dot. podatku odroczonego z bilansu</b>	<b>9 763</b>	<b>8 491</b>

### Nota 5.5. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

w tys. zł

Odpisy aktualizujące zapasy	Stan na	
	31.03.2018	31.03.2017
<b>Stan odpisów na początek okresu</b>	<b>7 348</b>	<b>8 113</b>
<b>Zwiększenia razem</b>	<b>308</b>	<b>127</b>
z tego z tytułu:		
zapasów wolnorotujących	308	127
wyceny zapasów	0	0
<b>Zmniejszenia razem</b>	<b>704</b>	<b>55</b>
z tego z tytułu:		
sprzedaży, zużycia	37	8
odwrócenia odpisów	667	47
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>6 952</b>	<b>8 185</b>

### Nota 5.6. Należności

w tys. zł

Odpisy aktualizujące należności	Stan na	
	31.03.2018	31.03.2017
<b>Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu</b>	<b>7 153</b>	<b>6 370</b>
z tego z tytułu:		
dostaw i usług	6 277	5 494
pozostałych należności	876	876
<b>Zwiększenia razem</b>	<b>601</b>	<b>74</b>
z tego z tytułu:		
dostaw i usług	601	74
pozostałych należności	0	0
<b>Zmniejszenia razem</b>	<b>628</b>	<b>84</b>
z tego z tytułu:		
dostaw i usług	628	84
pozostałych należności	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu</b>	<b>7 126</b>	<b>6 360</b>
z tego z tytułu:		
dostaw i usług	6 250	5 484
pozostałych należności	876	876



## Nota 5.7. Rezerwy długoterminowe

w tys. zł

Rezerwy długoterminowe	Stan na	
	31.03.2018	31.03.2017
<b>Stan rezerw długoterminowych na początek okresu:</b>	<b>17 523</b>	<b>17 224</b>
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	11 831	10 573
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	5 692	6 637
<i>pozostałe rezerwy</i>	0	14
<b>Zwiększenia</b>	<b>323</b>	<b>722</b>
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	322	715
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1	7
<i>pozostałe rezerwy</i>	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>980</b>	<b>215</b>
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	781	75
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	199	136
<i>pozostałe rezerwy</i>	0	4
<b>Stan rezerw długoterminowych na koniec okresu</b>	<b>16 866</b>	<b>17 731</b>
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	11 372	11 213
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	5 494	6 508
<i>pozostałe rezerwy</i>	0	10

## Nota 5.8. Rezerwy krótkoterminowe

w tys. zł

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na	
	31.03.2018	31.03.2017
<b>Stan rezerw krótkoterminowych na początek okresu:</b>	<b>27 965</b>	<b>22 773</b>
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	1 042	844
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 230	1 396
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	21 347	16 311
<i>pozostałe rezerwy</i>	4 346	4 222
<b>Zwiększenia</b>	<b>7 815</b>	<b>9 914</b>
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	121	113
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	115	15
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	3 023	5 804
<i>pozostałe rezerwy</i>	4 556	3 982
<b>Zmniejszenia</b>	<b>6 865</b>	<b>10 108</b>
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	26	40
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	2	132
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	2 684	6 451
<i>pozostałe rezerwy</i>	4 153	3 485
<b>Stan rezerw krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>28 915</b>	<b>22 579</b>
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	1 137	917
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 343	1 279
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	21 686	15 664
<i>pozostałe rezerwy</i>	4 749	4 719

## Segmenty branżowe

### Skonsolidowany Rachunek zysków i strat wg segmentów branżowych za I kwartał 2018r

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
<b>Przychody</b>	153 490	20 398	34 458	66 744	8 158	283 248
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	153 490	20 398	34 458	28 591	8 158	245 095
<i>Sprzedaż między segmentami</i>				38 153		38 153
<b>Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży</b>	128 284	15 600	27 699	60 071	4 962	236 616
<b>Wynik</b>	<b>25 206</b>	<b>4 798</b>	<b>6 759</b>	<b>6 673</b>	<b>3 196</b>	<b>46 632</b>
Koszty ogólnego zarządu						24 633
Pozostałe przychody operacyjne						2 355
Pozostałe koszty operacyjne						549
Przychody finansowe						993
Koszty finansowe						1 015
Udziały niekontrolujące						42
Podatek dochodowy						5 572
<b>ZYSK NETTO przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej</b>						<b>18 169</b>

### Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów branżowych – stan na 31.03.2018r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów	Razem Grupa
<b>Aktywa</b>						
Rzeczowe aktywa trwałe	131 565	9 824	26 134	27 523	93 369	288 415
Wartości niematerialne	4 151	55	371	12	11 726	16 315
Zapasy	101 016	15 666	39 462	22 464	5 456	184 064
Należności	102 611	13 481	36 138	19 815	4 097	176 142
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	2071	51	341	53	3 562	6 078
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					204 683	204 683
<b>Razem Aktywa</b>	<b>341 414</b>	<b>39 077</b>	<b>102 446</b>	<b>69 867</b>	<b>322 893</b>	<b>875 697</b>
<b>Pasywa</b>						
Zobowiązania krótkoterminowe	44 858	4 234	12 961	37 382	253 787	353 222
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					522 475	522 475
<b>Razem Pasywa</b>	<b>44 858</b>	<b>4 234</b>	<b>12 961</b>	<b>37 382</b>	<b>776 262</b>	<b>875 697</b>

**Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za I kwartał 2018r.**

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Nakłady inwestycyjne	10 614	90	720	778	8 693	20 895
Amortyzacja	4 897	882	1 229	1 179	1 570	9 757

**Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat wg segmentów branżowych za I kwartał 2017r**

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
<b>Przychody</b>	138 429	22 276	39 385	59 591	12 048	271 729
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	138 429	22 276	39 385	29 344	12 048	241 482
<i>Sprzedaż między segmentami</i>				30 247		30 247
<b>Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży</b>	111 700	16 187	30 723	52 341	9 007	219 958
<b>Wynik</b>	<b>26 729</b>	<b>6 089</b>	<b>8 662</b>	<b>7 250</b>	<b>3 041</b>	<b>51 771</b>
Koszty ogólnego zarządu						23 033
Pozostałe przychody operacyjne						1 366
Pozostałe koszty operacyjne						217
Przychody finansowe						4 179
Koszty finansowe						1 785
Udziały niekontrolujące						52
Podatek dochodowy						8 161
<b>ZYSK NETTO przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej</b>						<b>24 068</b>

**Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów branżowych – stan na 31.03.2017r.**

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i aktywa i pasywa nieprzypisane do segmentów	Razem Grupa
<b>Aktywa</b>						
Rzeczowe aktywa trwałe	92 280	11 754	25 626	28 557	75 644	233 861
Wartości niematerialne	7 025	69	358	17	8 983	16 452
Zapasy	71 792	12 315	39 312	19 965	5 019	148 403
Należności	103 430	12 171	36 022	21 310	7 599	180 532
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	2426	545	310	69	3 152	6 502
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					266 748	266 748
<b>Razem Aktywa</b>	<b>276 953</b>	<b>36 854</b>	<b>101 628</b>	<b>69 918</b>	<b>367 145</b>	<b>852 498</b>
<b>Pasywa</b>						
Zobowiązania krótkoterminowe	35 117	4 278	16 106	32 883	213 207	301 591
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					550 907	550 907
<b>Razem Pasywa</b>	<b>35 117</b>	<b>4 278</b>	<b>16 106</b>	<b>32 883</b>	<b>764 114</b>	<b>852 498</b>

**Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za I kwartał 2017r.**

Wyszczególnienie						w tys. zł	
	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa	
Nakłady inwestycyjne	6 379	223	1 024	761	4 936	13 323	
Amortyzacja	4 273	564	1 115	1 091	1 926	8 969	

**Sprzedaż wg segmentów geograficznych**

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Od 01.01. do 31.03. 2018	2017
<b>Sprzedaż eksportowa razem:</b>	<b>168 384</b>	<b>164 399</b>
<i>Kraje Unii Europejskiej</i>	125 425	121 498
<i>Kraje Europy Wschodniej</i>	7 321	11 809
<i>Pozostałe rynki zagraniczne</i>	35 638	31 092
<b>Sprzedaż krajowa</b>	<b>76 711</b>	<b>77 083</b>
<b>Ogółem sprzedaż</b>	<b>245 095</b>	<b>241 482</b>

## 5. Informacje finansowe dotyczące Sanok RC S.A.

### Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Sanok RC S.A.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	Stan na		
		31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	6.1	192 596	182 044	151 443
Nieruchomości inwestycyjne		109	109	109
Wartości niematerialne	6.2	8 008	8 353	10 123
Długoterminowe należności pozostałe		1 008	1 008	
Aktywa finansowe		103 842	89 398	114 659
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.3	3 821	3 903	2 382
Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe czynne		570	575	34
<b>Razem aktywa trwałe</b>		<b>309 954</b>	<b>285 390</b>	<b>278 750</b>
Zapasy	6.4	95 986	94 376	75 624
Należności handlowe	6.5	140 096	130 973	128 957
Należności krótkoterminowe inne	6.5	4 297	7 952	13 813
Rozliczenia międzyokresowe czynne		2 829	904	2 651
Aktywa finansowe		76 495	111 017	23 619
Środki pieniężne		175 822	142 788	239 453
<b>Razem aktywa obrotowe</b>		<b>495 525</b>	<b>488 010</b>	<b>484 117</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>805 479</b>	<b>773 400</b>	<b>762 867</b>
Kapitał akcyjny		5 376	5 376	5 376
Kapitał zapasowy		315 703	315 700	292 082
Kapitał z aktualizacji wyceny		69 529	69 532	69 687
Kapitał z wyceny warrantów (program motywacyjny)		9 067	8 401	6 557
Zyski zatrzymane		126 963	106 928	153 561
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>526 638</b>	<b>505 937</b>	<b>527 263</b>
Rezerwy	6.6	13 054	13 232	13 209
Przychody przyszłych okresów		101	132	254
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>13 155</b>	<b>13 364</b>	<b>13 463</b>
Kredyty		174 038	167 905	137 582
Zobowiązania handlowe		61 846	56 337	57 923
Zobowiązania finansowe		79	197	139
Zobowiązania krótkoterminowe inne		10 740	9 913	9 802
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 287	3 209	3 142
Przychody przyszłych okresów		898	923	284
Rezerwy i inne zobowiązania	6.7	15 798	15 615	13 269
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>265 686</b>	<b>254 099</b>	<b>222 141</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>805 479</b>	<b>773 400</b>	<b>762 867</b>

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	185 198	180 763
Koszt sprzedanych produktów	147 269	135 330
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>37 929</b>	<b>45 433</b>
Koszty sprzedaży	2 263	2 083
Koszty ogólnego zarządu	12 131	10 088
<b>Wynik z działalności podstawowej</b>	<b>23 535</b>	<b>33 262</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 180	1 116
Pozostałe koszty operacyjne	734	183
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>23 981</b>	<b>34 195</b>
Przychody finansowe	2 284	8 128
Koszty finansowe	908	961
<b>Wynik brutto (przed opodatkowaniem)</b>	<b>25 357</b>	<b>41 362</b>
Podatek dochodowy razem	5 189	8 075
z tego		
<i>bieżący</i>	5 076	7 550
<i>odroczone</i>	113	525
<b>Wynik netto</b>	<b>20 168</b>	<b>33 287</b>
Średnia ważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922
Zysk na jedną akcję w zł	0,75	1,24
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 957 194	27 957 194
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł	0,72	1,19
Przychody ze sprzedaży produktów	177 584	175 760
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 049	3 778
Pozostałe przychody	6 565	1 225
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>185 198</b>	<b>180 763</b>
<i>generowane w kraju</i>	61 166	64 223
<i>od kontrahentów z zagranicy</i>	124 032	116 540

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
<b>Wynik netto</b>	<b>20 168</b>	<b>33 287</b>
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych	-133	
Zyski/straty aktuarialne z uwzględnieniem podatku dochodowego	-133	
<b>Inne dochody razem</b>	<b>-133</b>	
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>20 035</b>	<b>33 287</b>

## Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Sanok RC SA

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.03	
	2018	2017
<b>Zysk netto</b>	<b>20 168</b>	<b>33 287</b>
<b>Korekty razem o pozycje:</b>	4 711	-4 479
– Amortyzacja	7 528	7 015
– Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	-982	909
– Odsetki i dywidendy netto	-856	-1 800
– Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	5 076	7 550
– Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	63	-47
– Zmiana stanu rezerw	5	634
– Zmiana stanu zapasów	-1 609	-621
– Zmiana stanu należności	-9 268	-19 394
– Zmiana stanu zobowiązań	8 275	5 159
– Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-1 893	-1 195
– Pozostałe korekty	552	650
– Podatek dochodowy zapłacony	-2 180	-3 339
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>24 879</b>	<b>28 808</b>
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	77	202
Przychody z aktywów finansowych	0	1 271
Przychody z tytułu spłaty odsetek od pożyczek	1 007	629
Pozostałe wpływy	40 000	13
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-17 912	-8 614
Wydatki na aktywa finansowe	-14 250	-13 818
Inne	-6 820	-3 464
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 102</b>	<b>-23 781</b>
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	6 293	0
Różnice kursowe	0	-19
Spłata kredytów	0	-1 153
Zapłacone odsetki	-235	-191
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>6 058</b>	<b>-1 363</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>33 039</b>	<b>3 664</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>-5</b>	<b>-5</b>
Środki pieniężne na początek okresu	142 788	235 794
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	33 034	3 659
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>175 822</b>	<b>239 453</b>

Zmiana stanu zobowiązań za 1 kwartał 2018 została wykazana bez zmniejszenia stanu zobowiązań inwestycyjnych tj. 1.940 tys. zł, które wykazano w innych wydatkach inwestycyjnych (594 tys. zł za 3 m-ce 2017r). W zmianie stanu należności w działalności operacyjnej w 1 kwartale 2017r. wykazano zmianę stanu należności handlowych bez przyrostu stanu zaliczek inwestycyjnych tj. 2.870 tys. zł, które zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych.

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał z wyceny warrantów	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji i wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
<b>Stan na 01.01.2018r</b>	<b>5 376</b>	<b>8 401</b>	<b>315 700</b>	<b>69 532</b>	<b>106 928</b>	<b>505 937</b>
Całkowite dochody za 3 m-ce 2018r					20 035	20 035
Przeniesienia między kapitałami (zbycie/likwidacja środków trwałych)			3	-3		0
Kapitał z wyceny warrantów		666				666
<b>Stan na 31.03.2018r</b>	<b>5 376</b>	<b>9 067</b>	<b>315 703</b>	<b>69 529</b>	<b>126 963</b>	<b>526 638</b>
<b>Stan na 01.01.2017r</b>	<b>5 376</b>	<b>5 942</b>	<b>292 074</b>	<b>69 695</b>	<b>120 274</b>	<b>493 361</b>
Całkowite dochody za 3 m-ce 2017r					33 287	33 287
Przeniesienia między kapitałami			8	-8		0
Kapitał z wyceny warrantów		615				615
<b>Stan na 31.03.2017r.</b>	<b>5 376</b>	<b>6 557</b>	<b>292 082</b>	<b>69 687</b>	<b>153 561</b>	<b>527 263</b>



## Noty objaśniające do sprawozdania Sanok RC S.A.

### Nota 6.1. Zmiany w środkach trwałych za I kwartał 2018 i 2017 roku – Sanok RC S.A.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
<b>Wartość brutto środków trwałych</b>						
<b>Stan na 01.01.2018r</b>	<b>6 110</b>	<b>116 914</b>	<b>480 761</b>	<b>9 960</b>	<b>49 009</b>	<b>662 754</b>
Zwiększenia w okresie 3 m-ce 2018r	0	357	5 691	88	895	7 031
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce 2018r	0	0	-171	-103	-41	-315
<b>Stan na 31.03.2018r</b>	<b>6 110</b>	<b>117 271</b>	<b>486 281</b>	<b>9 945</b>	<b>49 863</b>	<b>669 470</b>
<b>Stan na 01.01.2017r</b>	<b>6 145</b>	<b>114 131</b>	<b>455 543</b>	<b>8 645</b>	<b>47 303</b>	<b>631 767</b>
Zwiększenia w okresie 3 m-ce 2017r	0	344	3 605	506	428	4 883
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce 2017r	0	0	-2 300	-2	-37	-2 339
<b>Stan na 31.03.2017r</b>	<b>6 145</b>	<b>114 475</b>	<b>456 848</b>	<b>9 149</b>	<b>47 694</b>	<b>634 311</b>
<b>Umorzenie środków trwałych</b>						
<b>Stan na 01.01.2018r</b>	<b>0</b>	<b>74 251</b>	<b>386 139</b>	<b>6 661</b>	<b>43 057</b>	<b>510 108</b>
Zwiększenia w okresie 3 m-ce 2018r		1 134	5 166	264	584	7 148
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce 2018r		0	-171	-103	-41	-315
<b>Stan na 31.03.2018r</b>	<b>0</b>	<b>75 385</b>	<b>391 134</b>	<b>6 822</b>	<b>43 600</b>	<b>516 941</b>
<b>Stan na 01.01.2017r</b>	<b>0</b>	<b>69 967</b>	<b>371 783</b>	<b>6 073</b>	<b>41 251</b>	<b>489 074</b>
Zwiększenia w okresie 3 m-ce 2017r		1 089	4 650	235	487	6 461
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce 2017r		0	-2 146	-2	-37	-2 185
<b>Stan na 31.03.2017r</b>	<b>0</b>	<b>71 056</b>	<b>374 287</b>	<b>6 306</b>	<b>41 701</b>	<b>493 350</b>
<b>Wartość netto środków trwałych</b>						
<b>Stan na 31.03.2018r</b>	<b>6 110</b>	<b>41 886</b>	<b>95 147</b>	<b>3 123</b>	<b>6 263</b>	<b>152 529</b>
Środki trwałe w budowie na 31.03.2018r						26 125
Zaliczki na środki trwałe w budowie na 31.03.2018						13 942
<b>Razem środki trwałe na 31.03.2018r</b>						<b>192 596</b>
<b>Stan na 31.03.2017r</b>	<b>6 145</b>	<b>43 419</b>	<b>82 561</b>	<b>2 843</b>	<b>5 993</b>	<b>140 961</b>
Środki trwałe w budowie na 31.03.2017r						10 482
<b>Razem środki trwałe na 31.03.2017r</b>						<b>151 443</b>

## Nota 6.2. Zmiany w wartościach niematerialnych za I kwartał 2018 i 2017 roku – Sanok RC S.A.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych</b>				
<b>Stan na 01.01.2018r</b>	<b>30 727</b>	<b>16 465</b>	<b>1 779</b>	<b>48 971</b>
Zwiększenia w okresie 3 m-ce 2018r.		38		38
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce 2018r.				
<b>Stan na 31.03.2018r</b>	<b>30 727</b>	<b>16 503</b>	<b>1 779</b>	<b>49 009</b>
<b>Stan na 01.01.2017r</b>	<b>30 727</b>	<b>15 798</b>	<b>1 057</b>	<b>47 582</b>
Zwiększenia w okresie 3 m-ce 2017r	0	8	0	8
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce 2017r	0	0	0	0
<b>Stan na 31.03.2017r</b>	<b>30 727</b>	<b>15 806</b>	<b>1 057</b>	<b>47 590</b>
<b>Umorzenie wartości niematerialnych</b>				
<b>Stan na 01.01.2018r</b>	<b>29 009</b>	<b>14 010</b>	<b>0</b>	<b>43 019</b>
Zwiększenia w okresie 3 m-ce 2018r.	237	179	0	416
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce 2018r				
<b>Stan na 31.03.2018r</b>	<b>29 246</b>	<b>14 189</b>	<b>0</b>	<b>43 435</b>
<b>Stan na 01.01.2017r</b>	<b>27 507</b>	<b>13 240</b>	<b>0</b>	<b>40 747</b>
Zwiększenia w okresie 3 m-ce 2017r	400	191	0	591
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce 2017r	0	0	0	0
<b>Stan na 31.03.2017r</b>	<b>27 907</b>	<b>13 431</b>	<b>0</b>	<b>41 338</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych</b>				
<b>Stan na 31.03.2018r</b>	<b>1 481</b>	<b>2 314</b>	<b>1 779</b>	<b>5 574</b>
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				2 434
<b>Razem wartości niematerialne na 31.03.2018r</b>				<b>8 008</b>
<b>Stan na 31.03.2017r</b>	<b>2 820</b>	<b>2 375</b>	<b>1 057</b>	<b>6 252</b>
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				3 871
<b>Razem wartości niematerialne na 31.03.2017r</b>				<b>10 123</b>

### Nota 6.3. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego – Sanok RC S.A.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w tys. zł

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.03.2018	31.03.2017
Stan na początek okresu	8 963	7 560
<b>Zwiększenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>271</b>	<b>519</b>
– niezrealizowanych różnic kursowych		296
– rezerw na świadczenia pracownicze	98	200
– odpisów aktualizujących majątek	30	12
– wycena instrumentów pochodnych	0	0
– inne	143	11
<b>Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>858</b>	<b>281</b>
– niezrealizowanych różnic kursowych	468	0
– rezerw na świadczenia pracownicze	248	51
– odpisów aktualizujących majątek	119	0
– wyceny instrumentów pochodnych	23	201
– inne	0	29
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	-587	238
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego, ujęta w kapitale własnym	31	
<b>Stan aktywów na podatek odroczonego na koniec okresu</b>	<b>8 407</b>	<b>7 798</b>

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.03.2018	31.03.2017
Stan na początek okresu	5 060	4 653
<b>Zwiększenia w okresie, ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>102</b>	<b>837</b>
– niezrealizowanych różnic kursowych	0	366
– różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	102	54
– inne	0	417
<b>Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>576</b>	<b>74</b>
– niezrealizowanych różnic kursowych	287	
– różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych		
– inne	289	74
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat:	-474	763
<b>Stan rezerw na podatek odroczonego na koniec okresu</b>	<b>4 586</b>	<b>5 416</b>
<b>Stan netto aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu</b>	<b>3 821</b>	<b>2 382</b>

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

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	Stan na	
	31.03.2018	31.03.2017
Stan odpisów na początek okresu	6 586	5 327
<b>Zwiększenia razem</b>	<b>157</b>	<b>65</b>
z tego z tytułu:		
zapasów wolnorotujących	157	65
wyceny zapasów		
<b>Zmniejszenia razem</b>	<b>544</b>	
z tego z tytułu:		
sprzedaży, zużycia		
odwrócenia odpisów	544	
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>6 199</b>	<b>5 392</b>

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

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	Stan na	
	31.03.2018	31.03.2017
<b>Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu</b>	<b>4 839</b>	<b>3 989</b>
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	4 649	3 799
<i>pozostałych należności</i>	190	190
<b>Zwiększenia razem</b>	<b>558</b>	<b>74</b>
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	558	74
<i>pozostałych należności</i>		
<b>Zmniejszenia razem</b>	<b>586</b>	<b>83</b>
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	586	83
<i>pozostałych należności</i>		
<b>Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu</b>	<b>4 811</b>	<b>3 980</b>
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	4 621	3 790
<i>pozostałych należności</i>	190	190

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.03.2018	31.03.2017
<b>Stan rezerw długoterminowych na początek okresu:</b>	<b>13 232</b>	<b>13 285</b>
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	7 540	6 649
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	5 692	6 636
<b>Zwiększenia</b>	<b>284</b>	<b>117</b>
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	283	111
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1	6
<b>Zmniejszenia</b>	<b>462</b>	<b>193</b>
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	263	57
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	199	136
<b>Stan rezerw długoterminowych na koniec okresu</b>	<b>13 054</b>	<b>13 209</b>
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	7 560	6 703
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	5 494	6 506

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.03.2018	31.03.2017
<b>Stan rezerw krótkoterminowych na początek okresu:</b>	<b>15 615</b>	<b>12 560</b>
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	987	825
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 229	1 394
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	12 164	8 279
<i>pozostałe rezerwy</i>	1 235	2 062
<b>Zwiększenia</b>	<b>2 837</b>	<b>3 490</b>
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	121	101
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	115	15
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	1 497	3 178
<i>pozostałe rezerwy</i>	1 104	196
<b>Zmniejszenia (wykorzystania, rozwiązania)</b>	<b>2 654</b>	<b>2 781</b>
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	26	39
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	2	132
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	2 155	2 202
<i>pozostałe rezerwy</i>	471	408
<b>Stan rezerw krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>15 798</b>	<b>13 269</b>
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	1 082	887
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 342	1 277
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	11 506	9 255
<i>pozostałe rezerwy</i>	1 868	1 850

## 6. Pozostałe informacje do skonsolidowanego śródrocznego raportu za I kwartał 2018r.

### 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 I kwartału 2018 roku nie nastąpiły zmiany w organizacji grupy kapitałowej.

W styczniu nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału własnego w spółce zależnej QMRP w Chinach o kwotę 1,2 mln. USD.

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

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

### Akcjonariusze, którzy posiadają ponad 5% akcji.

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

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	3 289 000	12,23%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2 472 000	9,20%

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 26 czerwca 2017r. oraz z uzyskanych informacji. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie było zmian wśród znaczących Akcjonariuszy.

### **Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.**

Według informacji otrzymanych przez Sanok RC S.A. - na dzień sporządzenia raportu - spośród osób zarządzających i nadzorujących, akcje Sanok RC S.A. posiadają: Piotr Szamburski - 56 360 akcji, Marcin Saramak – 30 200 akcji, Rafał Grzybowski - 10 000 akcji, 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 jest znacząca**

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 publikacji niniejszego raportu wynosi 24,38 mln EUR tj. 19,7 % kapitałów własnych jednostki dominującej.

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

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

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

Sanok dnia 14 maja 2018r

Zarząd SANOK RC SA:

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

Sporządziła : Agnieszka Rudy

***[www.sanokrubber.pl](http://www.sanokrubber.pl)***