



**SANOK RUBBER**

**SKONSOLIDOWANY  
RAPORT FINANSOWY  
ZA 3 KWARTAŁY 2016**

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



**Śródroczne skrócone**

*Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
za 3 kwartały 2016 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	Informacje dodatkowe do śródrocznej informacji finansowej zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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.	6
4	Informacje finansowe - skonsolidowane - Grupy Sanok RC.	16
5	Informacje finansowe dotyczące Sanok RC S.A.	28
6	Pozostałe informacje do skonsolidowanego śródrocznego raportu za 3 kwartały 2016r.	36

## 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 3 kwartały 2016r.

### 1.1 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 2016r wyniosła 5 328 tys. zł (stan kapitałów z wyceny warrantów na 30.09.2016) - przyrost o 1 845 tys. zł w porównaniu do końca 2015 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: uszczeltek systemowych stosowanych w produkcji stolarki okiennej i drzwiowej (tworzywowej, drewnianej, aluminiowej), systemach rynnowych i wentylacyjnych oraz uszczeltek samoprzylepnych stosowanych do uszczelnień w stolarnie 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.

## 1.2 Dane podstawowe o spółkach zależnych w Grupie Sanok Rubber

Wg stanu na 30.09.2016r 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 9 m-cy 2016 roku stanowiła 46% 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 9 m-cy 2016r 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 9 m-cy 2016r stanowiła 29% 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 (20%) 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)	70%/80%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora motoryzacji oraz uszczelnień okien i szaf sterowniczych na rynku chińskim.



## 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. W sprawozdaniu zostały również uwzględnione standardy, które weszły w życie od stycznia 2016 roku. Nie miały one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki. Po analizie opublikowanych standardów, wchodzących w życie w następnym okresie sprawozdawczym oceniono, że nie powinny mieć one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016r. do 30 września 2016r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015r. i 30 września 2015r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej i dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2015r. do 30 września 2015r. 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 Informacje dodatkowe do śródrocznej informacji finansowej zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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.

### 3.1 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

Grupa w niniejszym skróconym sprawozdaniu za 9 m-cy 2016 roku dokonała następujących zmian danych porównawczych:

1. Zmiana przyporządkowania kosztów do kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu.
2. Zmiana sposobu prezentacji wyceny opcji walutowych w rachunku zysków i strat.
3. Zmiana sposobu prezentacji kosztów programu motywacyjnego w rachunku zysków i strat.
4. Zmiana sposobu prezentacji odpisów na należności w rachunku zysków i strat.
5. Zmiana sposobu prezentacji białych certyfikatów otrzymanych nieodpłatnie.
6. Zmiana sposobu prezentacji uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.
7. Zmiana sposobu rozliczania podatku odroczonego od środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu na dzień przejścia na Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i prezentacji kapitału z tego tytułu.
8. Zmiana sposobu prezentacji aktywów i rezerwy na podatek odroczonego.
9. Zmiana sposobu prezentacji aktywów i zobowiązań z tytułu zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.
10. Zmiana sposobu prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntu otrzymanego nieodpłatnie.
11. Zmiana danych porównawczych dotyczących niezrealizowanej marży na sprzedaży pomiędzy spółkami Grupy.
12. Zmiana sposobu prezentacji wyłączenia kapitałów jednostki zależnej podczas konsolidacji.
13. Zmiana danych porównawczych dotyczących rezerw na świadczenia pracownicze.

Dane porównawcze w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone. Za wyjątkiem zmian danych porównawczych opisanych powyżej w okresie trzech kwartałów 2016 roku Grupa nie dokonywała istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości oraz zmian

w metodologii wielkości szacunkowych w porównaniu z prezentowanymi w rocznym sprawozdaniu za 2015 roku i śródrocznym skróconym sprawozdaniu za 3 kw 2015 roku.

Wpływ powyższych zmian na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2015 roku oraz 31 grudnia 2015 roku, a także na rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015 przedstawiają poniższe tabele.

Wyszczególnienie	01.01.2015 (zatwierdzone)	7. Przeszacowane środki trwałe	8. Podatek odroczony	9.Zakładowy fundusz świadczeń socialnych	10.Prawo wieczystego użytkowania gruntu	11.Niezrealizowana marża na zapasach	01.01.2015 (przekształcone)
<b>Aktywa</b>							
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 689		-7 061				2 627
Razem aktywa trwałe	232 594	0	-7 061	0	0	0	225 532
Zapasy	123 404					-1 605	121 799
Środki pieniężne	154 614			-104			154 510
Razem aktywa obrotowe	389 027	0	0	-104	0	-1 605	387 319
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>621 621</b>	<b>0</b>	<b>-7 061</b>	<b>-104</b>	<b>0</b>	<b>-1 605</b>	<b>612 851</b>
<b>Pasywa</b>							
Kapitał zapasowy	217 547	3 165				-1 605	219 108
Kapitał z aktualizacji wyceny	71 456	-3 165			6 130		74 421
Zyski zatrzymane	84 186						84 186
Razem kapitał własny Jednostki Dominującej	382 694	0	0	0	6 130	-1 605	387 220
Razem kapitał własny	383 698	0	0	0	6 130	-1 605	388 224
Rezerwy	19 281						19 281
Przychody przyszłych okresów	7 130				-6 130		1 000
Rezerwa na podatek odroczony	7 713		-7 061				652
Zobowiązania długoterminowe razem	35 393	0	-7 061	0	-6 130	0	22 202
Zobowiązania krótkoterminowe inne	30 631			-104			30 527
Zobowiązania krótkoterminowe razem	202 530	0	0	-104	0	0	202 425
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>621 621</b>	<b>0</b>	<b>-7 061</b>	<b>-104</b>	<b>0</b>	<b>-1 605</b>	<b>612 851</b>

Wyszczególnienie	30.09.2015 (zatwierdzone)	6.Uprawnienia do emisji CO2	7.Przszacowane środki trwałe	8.Podatek odroczoney	9.Zakładowy fundusz świadczeń socialnych	10.Prawo wieczystego użytkowania gruntu	11. Niezrealizowana marża na zapasach	12.Wyłączenie kapitałów jednostki zależnej	13. Świadczenia emerytalne	30.09.2015 (przekształcone)
<b>Aktywa</b>										
Wartości niematerialne	18 502	365								18 867
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 868			-5 978					177	4 067
<b>Razem aktywa trwałe</b>	<b>222 327</b>	<b>365</b>	<b>0</b>	<b>-5978</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>177</b>	<b>216 891</b>
Zapasy	115 632						-1 605			114 027
Aktywa finansowe	742									742
Środki pieniężne	149 402				-929					148 473
<b>Razem aktywa obrotowe</b>	<b>426 248</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-929</b>	<b>0</b>	<b>-1 605</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>423 714</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>648 575</b>	<b>365</b>	<b>0</b>	<b>-5978</b>	<b>-929</b>	<b>0</b>	<b>-1 605</b>	<b>0</b>	<b>177</b>	<b>640 605</b>
<b>Pasywa</b>										<b>0</b>
Kapitał zapasowy	240 397		3 426				-1 605	-3 001		239 217
Kapitał z aktualizacji wyceny	71 577		-3 426			6 130				74 281
Kapitał rezerwowy	2 048									2 048
Zyski zatrzymane	61 292							3 001	-355	63 938
<b>Razem kapitał własny Jednostki Dominującej</b>	<b>378 856</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 130</b>	<b>-1 605</b>	<b>0</b>	<b>-355</b>	<b>383 026</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>380 363</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 130</b>	<b>-1 605</b>	<b>0</b>	<b>-355</b>	<b>384 533</b>
Rezerwy	18 846		0						532	19 378
Przychody przyszłych okresów	6 872					-6 130				742
Rezerwa na podatek odroczoney	6 554			-5 978						576
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>40 564</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 978</b>	<b>0</b>	<b>-6 130</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>532</b>	<b>28 988</b>
Zobowiązania krótkoterminowe inne	36 166				-929					35 237
Przychody przyszłych okresów	416				0					416
Rezerwy	24 174	365								24 539
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>227 648</b>	<b>365</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-929</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>227 084</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>648 575</b>	<b>365</b>	<b>0</b>	<b>-5 978</b>	<b>-929</b>	<b>0</b>	<b>-1 605</b>	<b>0</b>	<b>177</b>	<b>640 605</b>



Wyszczególnienie	31.12.2015 (zatwierdzone)	5.Białe certyfikaty	6.Uprawnienia do emisji CO2	7.Przeszacowane środki trwałe	8.Podatek odroczoney	9.Zakładowy fundusz świadczeń socialnych	10.Prawo wieczystego użytkowania gruntu	11. Nierealizowana marża na zapasach	12.Wyłączenie kapitałów jednostki zależnej	13. Świadczenia emerytalne	31.12.2015 (przekształcone)
<b>Aktywa</b>											
Wartości niematerialne	14 321		475								14 796
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 558				-5 790					177	8 945
<b>Razem aktywa trwałe</b>	<b>239 375</b>	<b>0</b>	<b>475</b>	<b>0</b>	<b>-5 790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>177</b>	<b>234 237</b>
Zapasy	126 721							-1 605			125 116
Aktywa finansowe	2 574	-561									2 013
Środki pieniężne	174 942					-273					174 669
<b>Razem aktywa obrotowe</b>	<b>430 707</b>	<b>-561</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-273</b>	<b>0</b>	<b>-1 605</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>428 268</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>670 082</b>	<b>-561</b>	<b>475</b>	<b>0</b>	<b>-5 790</b>	<b>-273</b>	<b>0</b>	<b>-1 605</b>	<b>0</b>	<b>177</b>	<b>662 505</b>
<b>Pasywa</b>											
Kapitał zapasowy	240 784			3 518				-1 605	-3 001		239 696
Kapitał z aktualizacji wyceny	71 635			-3 518			6 130				74 247
Kapitał rezerwowy	2 048										2 048
Zyski zatrzymane	86 864								3 001	-355	89 509
<b>Razem kapitał własny Jednostki Dominującej</b>	<b>404 358</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 130</b>	<b>-1 605</b>	<b>0</b>	<b>-355</b>	<b>408 527</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>405 898</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 130</b>	<b>-1 605</b>	<b>0</b>	<b>-355</b>	<b>410 067</b>
Rezerwy	18 681									532	19 213
Przychody przyszłych okresów	13 838						-6 130				7 708
Rezerwa na podatek odroczoney	6 381				-5 790						591
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>46 750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 790</b>	<b>0</b>	<b>-6 130</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>532</b>	<b>35 362</b>
Zobowiązania krótkoterminowe inne	33 003					-273					32 730
Przychody przyszłych okresów	953	-561									392
Rezerwy	17 512		475								17 986
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>217 434</b>	<b>-561</b>	<b>475</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-273</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>217 076</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>670 082</b>	<b>-561</b>	<b>475</b>	<b>0</b>	<b>-5 790</b>	<b>-273</b>	<b>0</b>	<b>-1 605</b>	<b>0</b>	<b>177</b>	<b>662 505</b>

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.09.2015 (zatwierdzone)	1.Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	2. Opcje walutowe	3.Program motywacyjny	4. Odpisy na należności	13. Świadczenia emerytalne	01.01.2015 - 30.09.2015 (przekształcone)
Koszt własny sprzedaży	522 150				-509	532	522 173
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>169 958</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>509</b>	<b>-532</b>	<b>169 935</b>
Koszty sprzedaży	27 704	-8 252					19 452
Koszty ogólnego zarządu	54 234	8 252		1 723			64 209
<b>Wynik z działalności podstawowej</b>	<b>88 020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 723</b>	<b>509</b>	<b>-532</b>	<b>86 274</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5 252				-112		5 140
Pozostałe koszty operacyjne	3 292			-1 723	397		1 966
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>89 980</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-532</b>	<b>89 448</b>
Przychody finansowe	2 238		3 621				5 859
Koszty finansowe	465		3 621				4 086
<b>Wynik brutto (przed podatkowaniem)</b>	<b>91 753</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-532</b>	<b>91 221</b>
Podatek odroczony	-1 075					-177	-1 252
<b>Wynik netto</b>	<b>71 960</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-355</b>	<b>71 605</b>

Spółka Sanok RC S.A. w niniejszym skróconym sprawozdaniu za 9 m-cy 2016 roku dokonała następujących zmian danych porównawczych:

1. Zmiana przyporządkowania kosztów do kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu.
2. Zmiana sposobu prezentacji wyceny opcji walutowych w rachunku zysków i strat.
3. Zmiana sposobu prezentacji kosztów programu motywacyjnego w rachunku zysków i strat.
4. Zmiana sposobu prezentacji odpisów na należności w rachunku zysków i strat.
5. Zmiana sposobu prezentacji białych certyfikatów otrzymanych nieodpłatnie.
6. Zmiana sposobu prezentacji uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.
7. Zmiana sposobu rozliczania podatku odroczonego od środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu na dzień przejścia na Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i prezentacji kapitału z tego tytułu.
8. Zmiana sposobu prezentacji aktywów i rezerwy na podatek odroczony.
9. Zmiana sposobu prezentacji aktywów i zobowiązań z tytułu zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.
10. Zmiana sposobu prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntu otrzymanego nieodpłatnie.

Dane porównawcze w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone. Za wyjątkiem zmian danych porównawczych opisanych powyżej, w okresie 9 m-cy 2016 roku Sanok RC S.A nie dokonywała istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości oraz zmian w metodologii wielkości szacunkowych w porównaniu z prezentowanymi w rocznym sprawozdaniu za 2015 roku.

Wpływ powyższych zmian na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2015 roku oraz 31 grudnia 2015 roku, a także na rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015 przedstawiają poniższe tabele.

Wyszczególnienie	01.01.2015 (zatwierdzone)	7.Przszacowane środki trwałe	8.Podatek odroczony	9.Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	10.Prawo wieczystego użytkowania gruntu	01.01.2015 (przekształcone)
Aktywa						
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 812		-6 067			1 744
Razem aktywa trwałe	230 476	0	-6 067	0	0	224 408
Środki pieniężne	141 557			-104		141 453
Razem aktywa obrotowe	305 401	0	0	-104	0	305 297
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>535 877</b>	<b>0</b>	<b>-6 067</b>	<b>-104</b>	<b>0</b>	<b>529 705</b>
Pasywa						
Kapitał zapasowy	202 760	3 165				205 925
Kapitał z aktualizacji wyceny	66 987	-3 165			6 130	69 952
Razem kapitał własny	364 030	0	0	0	6 130	370 160
Przychody przyszłych okresów	7 092				-6 130	961
Rezerwa na podatek odroczony	6 067		-6 067			0
Zobowiązania długoterminowe razem	28 659	0	-6 067	0	-6 130	16 461
Zobowiązania krótkoterminowe inne	8 651			-104		8 547
Zobowiązania krótkoterminowe razem	143 188	0	0	-104	0	143 084
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>535 877</b>	<b>0</b>	<b>-6 067</b>	<b>-104</b>	<b>0</b>	<b>529 705</b>

Wyszczególnienie	30.09.2015 (zatwierdzone)	6.Uprawnienia do emisji CO2	7.Przszacowane środki trwałe	8.Podatek odroczony	9.Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	10.Prawo wieczystego użytkowania gruntu	30.09.2015 (przekształcone)
Aktywa							
Wartości niematerialne	17 529	365					17 894
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 931			-4 964			2 967
Razem aktywa trwałe	218 891	365	0	-4 964	0	0	214 292
Środki pieniężne	133 906				-929		132 997
Razem aktywa obrotowe	338 142		0	0	-929	0	337 213
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>557 033</b>	<b>365</b>	<b>0</b>	<b>-4 964</b>	<b>-929</b>	<b>0</b>	<b>551 505</b>
Pasywa							
Kapitał zapasowy	219 287		3 426				222 713
Kapitał z aktualizacji wyceny	67 246		-3 426			6 130	69 950
Razem kapitał własny	368 289		0	0	0	6 130	374 419
Przychody przyszłych okresów	6 834					-6 130	704
Rezerwa na podatek odroczony	4 964			-4 964			0
Zobowiązania długoterminowe razem	26 650		0	-4 964	0	-6 130	15 556
Zobowiązania krótkoterminowe inne	6 003				-929		5 074
Rezerwy	16 159	365					16 524
Zobowiązania krótkoterminowe razem	162 094	365	0	0	-929	0	161 530
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>557 033</b>	<b>365</b>	<b>0</b>	<b>-4 964</b>	<b>-929</b>	<b>0</b>	<b>551 505</b>

Wyszczególnienie	31.12.2015 (zatwierdzone)	5. Białe certyfikaty	6. Uprawnienia do emisji CO2	7. Przeszacowane środki trwałe	8. Podatek odroczoney	9. Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	10. Prawo wieczystego użytkowania gruntu	31.12.2015 (przekształcone)
<b>Aktywa</b>								
Wartości niematerialne	13 097		475					13 572
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 466				-4 818			2 648
<b>Razem aktywa trwałe</b>	<b>232 818</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 818</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>228 475</b>
Aktywa finansowe	10 834	-561						10 273
Środki pieniężne	161 538					-273		161 265
<b>Razem aktywa obrotowe</b>	<b>348 405</b>	<b>-561</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-273</b>	<b>0</b>	<b>347 571</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>581 223</b>	<b>-561</b>	<b>475</b>	<b>0</b>	<b>-4 818</b>	<b>-273</b>	<b>0</b>	<b>576 046</b>
<b>Pasywa</b>								
Kapitał zapasowy	219 318			3 513				222 831
Kapitał z aktualizacji wyceny	67 302			-3 513			6 130	69 919
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>391 380</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 130</b>	<b>397 510</b>
Przychody przyszłych okresów	6 750						-6 130	620
Rezerwa na podatek odroczoney	4 818				-4 818			0
Zobowiązania długoterminowe razem	26 286	0		0	-4 818	0	-6 130	15 338
Zobowiązania krótkoterminowe inne	10 784					-273		10 511
Przychody przyszłych okresów	943	-561						382
Rezerwy	12 111		475					12 586
Zobowiązania krótkoterminowe razem	163 557	-561	475	0	0	-273	0	163 198
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>581 223</b>	<b>-561</b>	<b>475</b>	<b>0</b>	<b>-4 818</b>	<b>-273</b>	<b>0</b>	<b>576 046</b>

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.09.2015 (zatwierdzone)	1. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	2. Opcje walutowe	3. Program motywacyjny	4. Odpisy na należności	01.01.2015 -30.09.2015 (przekształcone)
Koszt własny sprzedaży	344 154				-509	343 645
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	119 594	0	0	0	509	120 103
Koszty sprzedaży	11 175	-5 708				5 467
Koszty ogólnego zarządu	20 975	5 708		1 723		28 406
<b>Wynik z działalności podstawowej</b>	<b>87 444</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 723</b>	<b>509</b>	<b>86 230</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 470				-112	1 358
Pozostałe koszty operacyjne	2 694			-1 723	397	1 368
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>86 220</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>86 220</b>
Przychody finansowe	3 748		3 621			7 369
Koszty finansowe	-1 837		3 621			1 784
<b>Wynik brutto (przed opodatkowaniem)</b>	<b>91 805</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>91 805</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>73 512</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73 512</b>

Za wyjątkiem zmiany opisanej powyżej w okresie 9 m-cy 2016r Sanok RC S.A., ani żadna ze spółek zależnych nie dokonywały istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości oraz zmian w metodologii wielkości szacunkowych w porównaniu z prezentowanymi w rocznym sprawozdaniu za 2015r.

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 zbywczą, 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. Dotyczy to głównie pozycji związanych z przeszacowaniem budynków sporządzonym na dzień zastosowania po raz pierwszy zasad wyceny wg MSSF/MSR.
- 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 następuje metodami statystycznymi uwzględniającymi strukturę i zmienność zatrudnionych, płacę, stopę dyskontową

(w wysokości rentowności 5 letnich obligacji skarbowych). 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.

### **3.2 Objąsnienia 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.

### **3.3 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 4.5 - prezentowana w pkt. 4.6 raportu, a dla Sanok RC S.A. nota 5.4 - prezentowana w pkt. 5.6 raportu.

### **3.4 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 9 m-cy 2016r, poza odpisami wymienionymi w pkt. 3.3, odpisami lub odwróceniem odpisów na należności z tytułu utraty ich wartości (noty- odpowiednio - 4.6, 5.5 prezentowane w pkt. 4.6 i 5.6 raportu) oraz odpisami na wartości niematerialne (noty - odpowiednio - 4.2, 5.2 prezentowane w pkt. 4.6 i 5.6 raportu), Spółki Grupy kapitałowej włączone do konsolidacji nie dokonały innych odpisów na aktywa wymienione w tytule.

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

Informacje w powyższym zakresie w odniesieniu do Grupy Kapitałowej zawierają noty 4.7 i 4.8 - prezentowane w pkt. 4.6 raportu, a dla Sanok RC S.A. noty 5.6 i 5.7 - prezentowane w pkt. 5.6 raportu.

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

Informacje w powyższym zakresie w odniesieniu do Grupy Kapitałowej zawiera nota 4.4 - prezentowana w pkt. 4.6 raportu, a dla Sanok RC S.A. nota 5.3 - prezentowana w pkt. 5.6 raportu.

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

W dniu 28 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sanok RC S.A. dokonało podziału zysku za 2015 rok w kwocie 95 900 623,24 zł w następujący sposób:

- 26 881 922,00 zł - przeznaczono do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy (kwota dywidendy na 1 akcję: 1,00 zł, dzień dywidendy: 6 lipca 2016 roku, termin wypłaty dywidendy: 22 lipca 2016 roku),
- 69 018 701,24 zł - na kapitał zapasowy Spółki.

Szczegółowe informacje zamieszczone zostały w raporcie bieżącym nr 9/2016 z dnia 28 czerwca 2016 roku. Kwota dywidendy należnej akcjonariuszom na dzień 30 czerwca 2016 roku. została zaprezentowana w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych

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

- 18 kwietnia 2016 roku - PHU Stomil East Spółka z o. o - w kwocie 1.131 tys. zł.
- 2 czerwca 2016 roku - Stomil Sanok Wiatka - w kwocie 777,7 tys. RUB co stanowi równowartość 45,8 tys. zł.
- 27 czerwca 2016 roku - Stomil Sanok RUS - w kwocie 23 mln RUB co stanowi 1.407,6 tys. zł.

Suma dywidend od spółek zależnych wynosi 2.584,4 tys. zł.

### **3.8 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	
	31.09.2016	31.12.2015
– zabezpieczenia kredytu:		
o zastaw na maszynach, urządzeniach, zapasach	44 532	22 890
o cesja należności	18 392	15 845
o hipoteka kaucyjna	96 948	79 770
– akredytyw	0	646
– weksli własnych - zabezpieczenie dotacji i kontraktów terminowych (instrumenty pochodne)	8 968	8 223
– gwarancji udzielonych za spółki	493	498
<b>RAZEM</b>	<b>169 333</b>	<b>127 872</b>

### **3.9 Zdarzenia i sytuacje wymienione w § 87 ust.4 pkt. 1, 2, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 19, 21 Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r.**

Zdarzenia i sytuacje wymienione w § 87 ust.4 pkt. 1, 2, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 19, 21 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 (tekst jednolity: Dz. U z 2014r poz. 133) - poza opisanymi w niniejszym raporcie – **nie wystąpiły lub nie są istotne**, przy czym jako istotne uznaje się zdarzenia, których równowartość stanowi 10% kapitałów własnych lub 10% przychodów ze sprzedaży.

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

### 4.1 Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

(Bilans na koniec okresu) w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	Stan na			
		30.09.2016	31.12.2015 przekształcone	01.01.2015 przekształcone	30.09.2015 przekształcone
<b>Aktywa</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	4.1	226 584	205 287	197 714	188 725
Nieruchomości inwestycyjne		3 556	3 556	3 556	3 556
Wartości niematerialne	4.2	17 694	14 796	19 907	18 867
Aktywa finansowe	4.3	15	1 631	1 631	1 631
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.4	9 318	8 945	2 627	4 067
Rozliczenia międzyokresowe czynne		94	22	97	45
<b>Razem aktywa trwałe</b>		<b>257 261</b>	<b>234 237</b>	<b>225 532</b>	<b>216 891</b>
Zapasy	4.5	132 195	125 116	121 800	114 027
Należności handlowe	4.6	149 769	107 863	96 291	139 102
Należności krótkoterminowe inne	4.6	21 536	15 618	10 744	17 534
Należności z tytułu podatku dochodowego		838	1 037	530	485
Rozliczenia międzyokresowe czynne		4 603	1 952	1 387	3 351
Aktywa finansowe		628	2 013	2 057	742
Środki pieniężne		198 350	174 669	154 510	148 473
<b>Razem aktywa obrotowe</b>		<b>507 919</b>	<b>428 268</b>	<b>387 319</b>	<b>423 714</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>765 180</b>	<b>662 505</b>	<b>612 851</b>	<b>640 605</b>
<b>Pasywa</b>					
Kapitał akcyjny		5 376	5 376	5 376	5 376
Kapitał z wyceny warrantów (program motywacyjny)		5 327	3 483	1 145	2 868
Kapitał zapasowy		314 866	239 696	219 108	239 217
Kapitał z aktualizacji wyceny		74 094	74 247	74 421	74 281
Kapitał rezerwowy		2 048	2 048	2 082	2 048
Zyski zatrzymane		76 663	89 509	84 186	63 938
Różnice kursowe z przeliczenia		-6 125	-5 832	902	-4 702
<b>Razem kapitał własny Jednostki Dominującej</b>		<b>472 249</b>	<b>408 527</b>	<b>387 220</b>	<b>383 026</b>
Udziały niekontrolujące		1 499	1 540	1 004	1 507
<b>Ogółem kapitał własny jednostki dominującej i udziały niekontrolujące</b>		<b>473 748</b>	<b>410 067</b>	<b>388 224</b>	<b>384 533</b>
Kredyty i papiery dłużne		8 332	7 850	1 269	8 292
Rezerwy	4.7	18 390	19 213	19 281	19 378
Przychody przyszłych okresów		7 336	7 708	1 000	742
Rezerwa na podatek odroczonego	4.4	544	591	652	576
Zobowiązania pozostałe		409	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>35 011</b>	<b>35 362</b>	<b>22 202</b>	<b>28 988</b>
Kredyty i papiery dłużne		130 402	96 848	75 155	93 047
Zobowiązania handlowe		77 114	59 046	59 746	66 105
Zobowiązania finansowe		1 770	1 183	3 120	302
Zobowiązania krótkoterminowe inne		25 162	32 732	30 526	35 237
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 065	8 889	14 737	7 438
Przychody przyszłych okresów		958	392	479	416
Rezerwy	4.8	18 950	17 986	18 662	24 539
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>256 421</b>	<b>217 076</b>	<b>202 425</b>	<b>227 084</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>765 180</b>	<b>662 505</b>	<b>612 851</b>	<b>640 605</b>

## 4.2 Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie	w tys. zł			
	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015 przekształcone	01.01.2015 30.09.2015 przekształcone
Przychody ze sprzedaży	237 195	700 187	236 560	692 108
Koszt sprzedanych produktów	172 275	507 304	174 799	522 173
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>64 920</b>	<b>192 883</b>	<b>61 761</b>	<b>169 935</b>
Koszty sprzedaży	7 337	20 839	7 452	19 452
Koszty ogólnego zarządu	20 751	66 819	18 923	64 209
<b>Wynik z działalności podstawowej</b>	<b>36 832</b>	<b>105 225</b>	<b>35 386</b>	<b>86 274</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 781	14 752	907	5 140
Pozostałe koszty operacyjne	3 753	9 882	1 179	1 966
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>35 860</b>	<b>110 095</b>	<b>35 114</b>	<b>89 448</b>
Przychody finansowe	4 937	6 657	1 070	5 859
Koszty finansowe	1 250	3 347	2 040	4 086
<b>Wynik brutto (przed opodatkowaniem)</b>	<b>39 547</b>	<b>113 405</b>	<b>34 144</b>	<b>91 221</b>
Podatek dochodowy razem	7 850	23 851	6 937	19 616
<i>z tego:</i>				
<i>bieżący</i>	7 381	24 268	7 391	20 868
<i>odroczone</i>	469	-417	-454	-1 252
<b>Wynik netto</b>	<b>31 697</b>	<b>89 554</b>	<b>27 207</b>	<b>71 605</b>
<i>z tego przypadający:</i>				
<i>udziałowcom jednostki dominującej</i>	31 556	89 012	26 888	71 095
<i>udziałom niekontrolującym</i>	141	542	319	510
Średnia ważona liczba akcji		26 881 922		26 881 922
Zysk na jedną akcję w zł		3,31		2,64
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		27 957 194		27 957 194
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł		3,18		2,54
Przychody ze sprzedaży produktów	216 603	641 265	213 819	618 131
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11 869	40 199	17 840	59 311
Pozostałe przychody	8 723	18 723	4 901	14 666
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>237 195</b>	<b>700 187</b>	<b>236 560</b>	<b>692 108</b>
<i>z tego przychody:</i>				
<i>generowane w kraju</i>	72 286	214 584	70 733	208 103
<i>od kontrahentów z zagranicy</i>	164 909	485 603	165 827	484 005

## 4.3 Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Wyszczególnienie	w tys. zł			
	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015 przekształcone	01.01.2015 30.09.2015 przekształcone
<b>Wynik netto</b>	<b>31 697</b>	<b>89 554</b>	<b>27 207</b>	<b>71 605</b>
Inne dochody razem	-324	-271	-1 600	-5 607
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>31 373</b>	<b>89 283</b>	<b>25 607</b>	<b>65 998</b>
<i>z tego przypadające:</i>				
<i>udziałowcom jednostki dominującej</i>	31 233	88 722	25 538	65 788
<i>udziałom niekontrolującym</i>	140	561	69	210

#### 4.4 Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Za okres od 01.01 do 30.09 2016	2015
<b>Zysk netto</b>	89 012	71 095
<b>Korekty razem o pozycje:</b>	-35 003	1 802
– Zysk przypadający udziałowcom niekontrolującym	542	510
– Amortyzacja	26 679	27 410
– Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	405	-1 492
– Odsetki i dywidendy netto	759	633
– Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	24 268	20 868
– Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	-599	-1 569
– Zmiana stanu rezerw	94	4 639
– Zmiana stanu zapasów	592	7 772
– Zmiana stanu należności	-35 941	-43 877
– Zmiana stanu zobowiązań	51	15 620
– Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-2 492	-2 412
– Pozostałe korekty	-1 543	1 546
– Podatek dochodowy zapłacony	-31 052	-27 846
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>70 775</b>	<b>72 897</b>
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	3 346	12 232
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-28 979	-34 569
Przychody z aktywów finansowych	22	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-602	-15
Wydatki na aktywa finansowe	-17 573	
Inne wpływy, wydatki i korekty	-7 329	-10 406
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-51 115</b>	<b>-32 758</b>
Zmiana stanu kredytów	31 678	196 819
Inne wpływy finansowe	698	0
Spłata kredytów	0	-171 906
Różnice kursowe	-647	778
Zapłacone odsetki	-753	-631
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-26 882	-71 237
Inne	-59	-13
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>4 035</b>	<b>-46 190</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>23 695</b>	<b>-6 051</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-14	15
Środki pieniężne na początek okresu	174 669	154 510
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	23 681	-6 036
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>198 350</b>	<b>148 474</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	119	117

W zmianie stanu należności w działalności operacyjnej, w niniejszym wzorze sprawozdawczym, wykazano zmianę stanu należności handlowych - bez zmiany stanu zaliczek inwestycyjnych (-5 287 tys. zł – za 9 m-cy 2016r i -5 724 tys. zł. w 2015r) które zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych. Także zmiana stanu zobowiązań została wykazana bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych (-5 036 tys. zł za 9 m-cy 2016r i -4 552 tys. zł. w 2015r). Wartości te zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych. W przepływach pieniężnych nie wykazano również zmiany stanu poszczególnych pozycji, które są związane z nabytą spółką na dzień objęcia kontroli.

#### 4.5 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 wyceny	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane					
<b>Stan na 01.01.2016r (opublikowane w R2015)</b>	<b>5 376</b>	<b>3 483</b>	<b>240 784</b>	<b>71 635</b>	<b>2 048</b>	<b>86 864</b>	<b>-5 832</b>	<b>404 358</b>	<b>1 540</b>	<b>405 898</b>	
<b>Zmiana danych porównawczych</b>			-1 088	2 612		2 689		4 213		4 213	
<b>Stan na 01.01.2016r (przekształcone)</b>	<b>5 376</b>	<b>3 483</b>	<b>239 696</b>	<b>74 247</b>	<b>2 048</b>	<b>89 553</b>	<b>-5 832</b>	<b>408 571</b>	<b>1 540</b>	<b>410 111</b>	
Całkowite dochody za 9 m-cy 2016r				3		89 012	-293	88 722	561	89 283	
Przeniesienia między kapitałami			156	-156				0		0	
Kapitał z wyceny warrantów		1 844						1 844		1 844	
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy			75 014			-75 020		-6		-6	
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę						-26 882		-26 882	-602	-27 484	
								0		0	
<b>Stan na 30.09.2016r</b>	<b>5 376</b>	<b>5 327</b>	<b>314 866</b>	<b>74 094</b>	<b>2 048</b>	<b>76 663</b>	<b>-6 125</b>	<b>472 249</b>	<b>1 499</b>	<b>473 748</b>	
<b>Stan na 01.01.2015r (opublikowane w R2014)</b>	<b>5 376</b>	<b>1 145</b>	<b>217 546</b>	<b>71 456</b>	<b>2 082</b>	<b>84 186</b>	<b>902</b>	<b>382 693</b>	<b>1 004</b>	<b>383 697</b>	
<b>Zmiana danych porównawczych</b>			1 561	2 965				4 526		4 526	
<b>Stan na 01.01.2015r (przekształcone)</b>	<b>5 376</b>	<b>1 145</b>	<b>219 107</b>	<b>74 421</b>	<b>2 082</b>	<b>84 186</b>	<b>902</b>	<b>387 219</b>	<b>1 004</b>	<b>388 223</b>	
Całkowite dochody za 9 m-cy 2015r						71 450	-5 604	65 846	507	66 353	
Przeniesienia między kapitałami			140	-140				0		0	
Kapitał z wyceny warrantów		1 723						1 723		1 723	
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy			19 969		-34	-19 985		-50		-50	
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę						-71 324		-71 324		-71 324	
Pozostałe						-389		-389	-4	-393	
<b>Stan na 30.09.2015r</b>	<b>5 376</b>	<b>2 868</b>	<b>239 217</b>	<b>74 281</b>	<b>2 048</b>	<b>63 938</b>	<b>-4 702</b>	<b>383 026</b>	<b>1 507</b>	<b>384 533</b>	

## 4.6 Noty objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego

### 4.6.1 Nota 4.1. Zmiany w środkach trwałych za 9 m-cy 2016 i 2015 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 01.01.2016r</b>	<b>11 043</b>	<b>144 647</b>	<b>487 427</b>	<b>12 042</b>	<b>49 614</b>	<b>704 773</b>
Zwiększenia w okresie 9 m-cy 2016r	0	8 655	29 590	1 602	3 983	43 830
Zmniejszenia w okresie 9 m-cy 2016r	-30	0	-6 376	-490	-456	-7 352
Zmiana z tytułu różnic kursowych	30	-375	-486	-2	8	-825
<b>Stan na 30.09.2016r</b>	<b>11 043</b>	<b>152 927</b>	<b>510 155</b>	<b>13 152</b>	<b>53 149</b>	<b>740 426</b>
<b>Stan na 01.01.2015r</b>	<b>10 697</b>	<b>140 089</b>	<b>454 323</b>	<b>11 609</b>	<b>48 431</b>	<b>665 149</b>
Zwiększenia w okresie 9 m-cy - do 30.09.2015r	345	7 651	20 847	1 416	1 639	31 898
Zmniejszenia w okresie 9 m-cy - do 30.09.2015r	0	0	-3 361	-993	-376	-4 730
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-13	-3 533	-5 646	-109	-153	-9 454
<b>Stan na 30.09.2015r</b>	<b>11 029</b>	<b>144 207</b>	<b>466 163</b>	<b>11 923</b>	<b>49 541</b>	<b>682 863</b>
<b>Umorzenie środków trwałych</b>						
<b>Stan na 01.01.2016r</b>	<b>0</b>	<b>74 314</b>	<b>387 294</b>	<b>8 315</b>	<b>42 816</b>	<b>512 739</b>
Zwiększenia w okresie 9 m-cy 2016r	0	4 024	16 642	1 038	2 037	23 741
Zmniejszenia w okresie 9 m-cy 2016r	0	0	-6 246	-435	-456	-7 137
Zmiana z tytułu różnic kursowych		-71	-420	-4	-5	-500
<b>Stan na 30.09.2016r</b>	<b>0</b>	<b>78 267</b>	<b>397 270</b>	<b>8 914</b>	<b>44 392</b>	<b>528 843</b>
<b>Stan na 01.01.2015r</b>	<b>0</b>	<b>69 618</b>	<b>371 749</b>	<b>8 316</b>	<b>40 978</b>	<b>490 661</b>
Zwiększenia w okresie 9 m-cy – do 30.09.2015r	0	3 903	16 453	910	1 908	23 174
Zmniejszenia w okresie 9 m-cy – do 30.09.2015r.	0	0	-2 309	-944	-362	-3 615
Zmiana z tytułu różnic kursowych		-513	-3 115	-66	-39	-3 733
<b>Stan na 30.09.2015r</b>	<b>0</b>	<b>73 008</b>	<b>382 778</b>	<b>8 216</b>	<b>42 485</b>	<b>506 487</b>
<b>Wartość netto środków trwałych</b>						
<b>Stan na 30.09.2016r</b>	<b>11 043</b>	<b>74 660</b>	<b>112 885</b>	<b>4 238</b>	<b>8 757</b>	<b>211 583</b>
Środki trwałe w budowie na 30.09.2016r						15 001
<b>Razem środki trwałe na 30.09.2016r</b>						<b>226 584</b>
<b>Stan na 30.09.2015r</b>	<b>11 029</b>	<b>71 199</b>	<b>83 385</b>	<b>3 707</b>	<b>7 056</b>	<b>176 376</b>
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia						341
Środki trwałe w budowie na 30.09.2015r						12 008
<b>Razem środki trwałe na 30.09.2015r</b>						<b>188 725</b>



#### 4.6.2 Nota 4.2. Zmiany w wartościach niematerialnych za 9 m-cy 2016 i 2015 roku

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	w tys. zł	
				Wartości niematerialne razem	
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych</b>					
Stan na 01.01.2016r	30 432	16 855	1 932	49 219	
Zwiększenia w okresie 9 m-cy	296	307	5 309	5 912	
Zmniejszenia w okresie 9 m-cy			-475	-475	
<b>Stan na 30.09.2016r</b>	<b>30 728</b>	<b>17 162</b>	<b>6 766</b>	<b>54 656</b>	
Stan na 01.01.2015r	29 020	15 830	1 838	46 688	
Zwiększenia w okresie 9 m-cy – do 30.09.2015r	1 320	680	93	2 093	
Zmniejszenia w okresie 9 m-cy – do 30.09.2015r			-419	-419	
<b>Stan na 30.09.2015r</b>	<b>30 340</b>	<b>16 510</b>	<b>1 512</b>	<b>48 362</b>	
<b>Umorzenie wartości niematerialnych</b>					
Stan na 01.01.2016r	24 476	14 078	488	39 042	
Zwiększenia w okresie 9 m-cy 2016r (amortyzacja)	2 275	654	9	2 938	
Zmniejszenia w okresie 9 m-cy 2016r (sprzedaż)				0	
<b>Stan na 30.09.2016r</b>	<b>26 751</b>	<b>14 732</b>	<b>497</b>	<b>41 980</b>	
Stan na 01.01.2015r	20 405	12 467	473	33 345	
Zwiększenia w okresie 9 m-cy – do 30.09.2015r (amortyzacja)	3 026	1 200	10	4 601	
Zmniejszenia w okresie 9 m-cy – do 30.09.2015r (sprzedaż)			-418	-418	
<b>Stan na 30.09.2015r</b>	<b>23 431</b>	<b>13 667</b>	<b>65</b>	<b>37 528</b>	
<b>Wartość netto wartości niematerialnych</b>					
Stan na 30.09.2016r	3 977	2 430	6 269	12 676	
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				5 018	
<b>Razem wartości niematerialne na 30.09.2016r</b>				<b>17 694</b>	
Stan na 30.09.2015r	6 909	2 843	1 447	11 199	
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości				-51	
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				7 719	
<b>Razem wartości niematerialne na 30.09.2015r</b>				<b>18 867</b>	

W skład pozycji „inne wartości niematerialne” wchodzi również wartość firmy powstała przy tymczasowym rozliczeniu transakcji objęcia kontroli nad spółką QMRP.

#### 4.6.3 Nota 4.3. Aktywa finansowe

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2015
Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych nie objętych konsolidacją	0	0
<b>Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach</b>	<b>15</b>	<b>1 631</b>
z tego:		
notowane na giełdzie		
nie notowane na giełdzie	15	1 631
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>15</b>	<b>1 631</b>

#### 4.6.4 Nota 4.4. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

##### Aktywa z tytułu podatku odroczonego (w tys. zł)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	30.09.2016	31.12.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>14 735</b>	<b>9 689</b>
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	14 010	9 058
<i>Ujęte bezpośrednio w kapitałach własnych</i>	725	631
<b>Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>1 451</b>	<b>6 542</b>
– niezrealizowanych różnic kursowych	9	40
– rezerw na świadczenia pracownicze	353	558
– odpisów aktualizujących majątek	732	851
– różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	28	0
– inne	329	5 093
<b>Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>1 579</b>	<b>1 590</b>
– niezrealizowanych różnic kursowych	43	2
– rezerw na świadczenia pracownicze	233	189
– wycena transakcji pochodnych	197	251
– odpisów aktualizujących majątek	742	1 132
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	3	2
– inne	361	14
<b>Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat</b>	<b>13 882</b>	<b>14 010</b>
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	-128	4 952
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	0	94
Zmniejszenia w okresie - ujęte w kapitałach własnych	0	0
<b>Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych</b>	<b>725</b>	<b>725</b>
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta kapitałach własnych	0	94
<b>Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu ujęty w aktywach</b>	<b>14 607</b>	<b>14 735</b>

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	30.09.2016	31.12.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>6 381</b>	<b>7 713</b>
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	3 666	4 739
<i>Ujęte bezpośrednio w kapitałach własnych</i>	2 715	2 974
<b>Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>238</b>	<b>14</b>
– niezrealizowanych różnic kursowych		
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych,	16	14
– inne	222	0
<b>Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>783</b>	<b>1 087</b>
– niezrealizowanych różnic kursowych	218	105
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	36	880
– wycena transakcji pochodnych	277	1
– inne	252	101
<b>Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat</b>	<b>3 121</b>	<b>3 666</b>
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	- 545	-1 073
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	0	91
Zmniejszenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	3	350
<b>Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych</b>	<b>2 712</b>	<b>2 715</b>
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta kapitałach własnych	-3	-259
<b>Stan rezerw z tytułu podatku odroczonego ogółem na koniec okresu ujęty w pasywach</b>	<b>5 833</b>	<b>6 381</b>

Wyszczególnienie	Stan na	
	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w nocie	14 607	14 735
Rezerwa na podatek odroczonego ujęta w nocie	5 833	6 381
<b>Per saldo z noty dotyczące podatku odroczonego</b>	<b>8 774</b>	<b>8 354</b>
Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w bilansie	9 318	8 945
Rezerwa na podatek odroczonego ujęta w bilansie	544	591
<b>Per saldo dot. podatku odroczonego z bilansu</b>	<b>8 774</b>	<b>8 354</b>

#### 4.6.5 Nota 4.5. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

w tys. zł

Odpisy aktualizujące zapasy	Stan na	
	30.09.2016	30.09.2015
<b>Stan odpisów na początek okresu</b>	<b>7 864</b>	<b>6 529</b>
<b>Zwiększenia razem</b>	<b>2 480</b>	<b>1 708</b>
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>zapasów wolnorotujących</i>	2 187	1 446
<i>wyceny zapasów</i>	293	262
<b>Zmniejszenia razem</b>	<b>2 040</b>	<b>1 201</b>
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>sprzedaży, zużycia</i>	567	389
<i>odwrócenia odpisów</i>	1 473	812
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>8 304</b>	<b>7 036</b>

#### 4.6.6 Nota 4.6. Należności

w tys. zł

Odpisy aktualizujące należności	Stan na	
	30.09.2016	30.09.2015
<b>Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu</b>	<b>8 252</b>	<b>7 473</b>
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	7 376	6 597
<i>pozostałych należności</i>	876	876
<b>Zwiększenia razem</b>	<b>1 513</b>	<b>882</b>
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	1 513	882
<i>pozostałych należności</i>	0	0
<b>Zmniejszenia razem</b>	<b>3 156</b>	<b>1 136</b>
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	3 156	1 136
<i>pozostałych należności</i>	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu</b>	<b>6 609</b>	<b>7 219</b>
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	5 733	6 343
<i>pozostałych należności</i>	876	876

#### 4.6.7 Nota 4.7. Rezerwy długoterminowe

w tys. zł

Rezerwy długoterminowe	Stan na	
	30.09.2016	30.09.2015
<b>Stan rezerw długoterminowych na początek okresu:</b>	<b>19 213</b>	<b>19 281</b>
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	11 439	10 404
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	7 741	8 820
<i>pozostałe rezerwy</i>	33	57
<b>Zwiększenia</b>	<b>742</b>	<b>1 055</b>
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	741	1 035
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1	20
<i>pozostałe rezerwy</i>	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>1 565</b>	<b>958</b>
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	224	141
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 327	798
<i>pozostałe rezerwy</i>	14	19
<b>Stan rezerw długoterminowych na koniec okresu</b>	<b>18 390</b>	<b>19 378</b>
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	11 956	11 298
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	6 415	8 042
<i>pozostałe rezerwy</i>	19	38

#### 4.6.8 Nota 4.8. Rezerwy krótkoterminowe

w tys. zł

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na	
	30.09.2016	30.09.2015
<b>Stan rezerw krótkoterminowych na początek okresu:</b>	<b>17 986</b>	<b>18 662</b>
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	359	466
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 282	1 340
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	10 648	7 847
<i>pozostałe rezerwy</i>	5 697	9 009
<b>Zwiększenia</b>	<b>22 253</b>	<b>22 677</b>
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	85	166
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	223	220
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	10 809	10 818
<i>pozostałe rezerwy</i>	11 136	11 473
<b>Zmniejszenia</b>	<b>21 289</b>	<b>16 800</b>
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	93	272
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	133	297
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	6 466	3 934
<i>pozostałe rezerwy</i>	14 597	12 297
<b>Stan rezerw krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>18 950</b>	<b>24 539</b>
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	351	360
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 372	1 263
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	14 991	14 731
<i>pozostałe rezerwy</i>	2 236	8 185

#### 4.7 Segmenty branżowe

##### Skonsolidowany Rachunek zysków i strat wg segmentów branżowych za 3 kwartały 2016r

						w tys. zł
Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
<b>Przychody</b>	392 096	77 688	120 857	172 247	26 096	788 984
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	392 096	77 688	120 856	83 450	26 097	700 187
<i>Sprzedaż między segmentami</i>				88 797		88 797
<b>Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży</b>	312 513	53 908	84 441	147 920	18 158	616 940
<b>Wynik</b>	<b>79 583</b>	<b>23 780</b>	<b>36 415</b>	<b>24 327</b>	<b>7 939</b>	<b>172 044</b>
Koszty ogólnego zarządu						66 819
Pozostałe przychody operacyjne						14 752
Pozostałe koszty operacyjne						9 882
Przychody finansowe						6 657
Koszty finansowe						3 347
Udziały niekontrolujące						542
Podatek dochodowy						23 851
<b>ZYSK NETTO przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej</b>						<b>89 012</b>

##### Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów branżowych – stan na 30.09.2016r.

						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	91 384	10 760	24 277	29 280	70 883	226 584
Wartości niematerialne	8 860	81	381	21	8 351	17 694
Zapasy	64 710	12 891	31 459	20 644	2 491	132 195
Należności	99 324	16 735	32 284	19 347	4 453	172 143
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	2296	46	463	144	1 654	4 603
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					211 961	211 961
<b>Razem Aktywa</b>	<b>266 574</b>	<b>40 513</b>	<b>88 864</b>	<b>69 436</b>	<b>299 793</b>	<b>765 180</b>
<b>Pasywa</b>						
Zobowiązania krótkoterminowe	35 886	5 061	13 769	27 123	174 582	256 421
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					508 759	508 759
<b>Razem Pasywa</b>	<b>35 886</b>	<b>5 061</b>	<b>13 769</b>	<b>27 123</b>	<b>683 341</b>	<b>765 180</b>

**Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za 3 kwartały 2016r.**

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Nakłady inwestycyjne	10 795	625	3 498	495	13 566	28 979
Amortyzacja	13 064	813	3 705	2 828	6 269	26 679

**Skonsolidowany Rachunek zysków i strat wg segmentów branżowych za 3 kwartały 2015r**  
w warunkach porównywalnych uwzględniających zmianę klasyfikacji kosztów ogólnego zarządu i kosztów sprzedaży zastosowaną od 01.01.2016r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
<b>Przychody</b>	392 135	77 145	128 316	154 480	24 003	776 079
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	392 135	77 145	128 316	70 509	24 003	692 108
<i>Sprzedaż między segmentami</i>				83 971		83 971
<b>Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży</b>	325 878	55 294	92 433	135 617	16 374	625 596
<b>Wynik</b>	<b>66 257</b>	<b>21 851</b>	<b>35 883</b>	<b>18 863</b>	<b>7 629</b>	<b>150 483</b>
Koszty ogólnego zarządu						64 209
Pozostałe przychody operacyjne						5 140
Pozostałe koszty operacyjne						1 966
Przychody finansowe						5 859
Koszty finansowe						4 086
Udziały niekontrolujące						510
Podatek dochodowy						19 616
<b>ZYSK NETTO przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej</b>						<b>71 095</b>

**Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów branżowych – stan na 30.09.2015r.**

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	68 678	11 525	26 713	17 991	63 818	188 725
Wartości niematerialne	14 903	85	452	11	3 416	18 867
Zapasy	46 411	12 693	31 057	17 729	6 137	114 027
Należności	78 675	17 369	33 262	24 884	2 931	157 121
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 604	31	176		1 540	3 351
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					158 514	158 514
<b>Razem Aktywa</b>	<b>210 271</b>	<b>41 703</b>	<b>91 660</b>	<b>60 615</b>	<b>236 356</b>	<b>640 605</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	39 897	3 794	13 290	25 901	144 202	227 084
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					413 521	413 521
<b>Razem Pasywa</b>	<b>39 897</b>	<b>3 794</b>	<b>13 290</b>	<b>25 901</b>	<b>557 723</b>	<b>640 605</b>



**Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za 3 kwartały 2015r.**

Wyszczególnienie						w tys. zł	
	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa	
Nakłady inwestycyjne	17 461	481	3 100	4 981	8 546	34 569	
Amortyzacja	12 681	1 409	3 634	2 439	7 247	27 410	

**4.8 Sprzedaż wg segmentów geograficznych**

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Od 01.01. do 30.09. 2016	2015
<b>Sprzedaż eksportowa razem:</b>	485 603	484 005
<i>Kraje Unii Europejskiej</i>	372 504	375 321
<i>Kraje Europy Wschodniej</i>	51 031	47 226
<i>Pozostałe rynki zagraniczne</i>	62 068	61 458
<b>Sprzedaż krajowa</b>	214 584	208 103
<b>Ogółem sprzedaż</b>	<b>700 187</b>	<b>692 108</b>

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

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

(Bilans na koniec okresu) – w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	Stan na			
		30.09.2016	31.12.2015 przekształcone	30.09.2015 przekształcone	01.01.2015 przekształcone
<b>Aktywa</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	5.1	147 383	149 844	134 573	142 714
Nieruchomości inwestycyjne		109	109	109	109
Wartości niematerialne	5.2	11 453	13 572	17 894	19 162
Aktywa finansowe		104 778	62 280	58 704	60 582
Aktywa z tytułu odroczonego	5.3	2 917	2 648	2 967	1 744
Długoterminowe rozliczenie		29	22	45	97
<b>Razem aktywa trwałe</b>		<b>266 669</b>	<b>228 475</b>	<b>214 292</b>	<b>224 408</b>
Zapasy	5.4	68 726	68 672	61 267	69 871
Należności handlowe	5.5	121 710	99 113	121 332	87 313
Należności krótkoterminowe	5.5	11 541	7 567	11 566	4 618
Rozliczenia międzyokresowe		1 128	681	1 156	549
Aktywa finansowe		11 344	10 273	8 915	1 493
Środki pieniężne		187 980	161 265	132 977	141 453
<b>Razem aktywa obrotowe</b>		<b>402 429</b>	<b>347 571</b>	<b>337 213</b>	<b>305 297</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>669 098</b>	<b>576 046</b>	<b>551 505</b>	<b>529 705</b>
<b>Pasywa</b>					
Kapitał akcyjny		5 376	5 376	5 376	5 376
Kapitał zapasowy		292 011	222 831	222 713	205 925
Kapitał z aktualizacji wyceny		69 758	69 919	69 950	69 952
Kapitał z wyceny warrantów		5 328	3 483	2 868	1 145
Zyski zatrzymane		93 727	95 901	73 512	87 762
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>466 200</b>	<b>397 510</b>	<b>374 419</b>	<b>370 160</b>
Rezerwy	5.6	14 050	14 718	14 852	15 500
Przychody przyszłych okresów		386	620	704	961
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>14 436</b>	<b>15 338</b>	<b>15 556</b>	<b>16 461</b>
Kredyty i papiery dłużne		115 286	87 404	85 396	63 697
Zobowiązania handlowe		52 625	42 449	46 852	38 746
Zobowiązania finansowe		37	1 072	76	2 393
Zobowiązania krótkoterminowe		6 429	10 511	5 074	8 547
Zobowiązania z tytułu podatku		1 895	8 794	7 198	14 703
Przychody przyszłych okresów		318	382	410	463
Rezerwy	5.7	11 872	12 586	16 524	14 535
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>188 462</b>	<b>163 198</b>	<b>161 530</b>	<b>143 084</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>669 098</b>	<b>576 046</b>	<b>551 505</b>	<b>529 705</b>

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015 przekształcone	01.01.2015 30.09.2015 przekształcone
Przychody ze sprzedaży	167 847	513 316	157 335	463 748
Koszt własny sprzedaży	122 022	368 767	115 950	343 645
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>45 825</b>	<b>144 549</b>	<b>41 385</b>	<b>120 103</b>
Koszty sprzedaży	2 686	7 226	2 107	5 467
Koszty ogólnego zarządu	9 718	30 575	8 747	28 406
<b>Wynik z działalności odstawowej</b>	<b>33 421</b>	<b>106 748</b>	<b>30 531</b>	<b>86 230</b>
Pozostałe przychody operacyjne	399	4 851	153	1 358
Pozostałe koszty operacyjne	151	531	796	1 368
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>33 669</b>	<b>111 068</b>	<b>29 888</b>	<b>86 220</b>
Przychody finansowe	2 005	7 123	1 978	7 369
Koszty finansowe	663	2 327	1 238	1 784
<b>Wynik brutto (przed opodatkowaniem)</b>	<b>35 011</b>	<b>115 864</b>	<b>30 628</b>	<b>91 805</b>
Podatek dochodowy razem	6 957	22 137	5 978	18 293
<i>bieżący</i>	6 805	22 406	6 664	19 255
<i>odroczone</i>	152	-269	-686	-962
<b>Wynik netto</b>	<b>28 054</b>	<b>93 727</b>	<b>24 650</b>	<b>73 512</b>
Średnia ważona liczba akcji		26 881 922		26 881 922
Zysk na jedną akcję w zł.		3,49		2,73
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		27 957 194		27 957 194
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł.		3,35		2,63
Przychody ze sprzedaży produktów		507 948		451 461
Przychody ze sprzedaży towarów		2 833		1 569
Pozostałe przychody		2 535		10 718
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>		<b>513 316</b>		<b>463 748</b>
<i>z tego:</i>				
– <i>przychody generowane w kraju</i>		178 024		162 216
– <i>przychody od kontrahentów za granicą</i>		335 292		301 532

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015 przekształcone	01.01.2015 30.09.2015 przekształcone
<b>Wynik netto</b>	<b>28 054</b>	<b>93 727</b>	<b>24 650</b>	<b>73 512</b>
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych				
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych				
<b>Inne dochody razem</b>				
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>28 054</b>	<b>93 727</b>	<b>24 650</b>	<b>73 512</b>

#### 5.4 Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Sanok RC SA

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Za okres od 01.01 do 30.09	
	2016	2015 (przekształcone)
<b>Zysk netto</b>	<b>93 727</b>	<b>73 512</b>
<b>Korekty razem o pozycje:</b>	<b>-379</b>	<b>-4 929</b>
– Amortyzacja	21 698	23 254
– Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	138	-1 154
– Odsetki i dywidendy netto	-3 687	-645
– Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	22 406	19 256
– Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	-590	-1 528
– Zmiana stanu rezerw	-907	238
– Zmiana stanu zapasów	-54	8 604
– Zmiana stanu należności	-21 224	-34 860
– Zmiana stanu zobowiązań	10 324	7 665
– Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-1 022	-983
– Pozostałe korekty	1 844	1 985
– Podatek dochodowy zapłacony	-29 305	-26 761
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>93 348</b>	<b>68 583</b>
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	2 586	12 126
Przychody z aktywów finansowych	2 584	117
Przychody z tytułu spłaty pożyczki	2 443	0
Przychody z tytułu spłaty odsetek od pożyczek	1 287	498
Pozostałe wpływy	0	856
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-19 588	-25 100
Wydatki na aktywa finansowe	-47 029	-6 837
Inne	-9 597	-9 654
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-67 314</b>	<b>-27 994</b>
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	27 882	21 699
Różnice kursowe	51	778
Spłata kredytów	0	0
Zapłacone odsetki	-370	-304
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-26 882	-71 237
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>681</b>	<b>-49 064</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>26 715</b>	<b>-8 475</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	0	-1
Środki pieniężne na początek okresu	161 265	141 453
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	26 715	-8 476
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>187 980</b>	<b>132 977</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	0	0

W zmianie stanu należności w działalności operacyjnej, w niniejszym wzorze sprawozdawczym, wykazano w 2016r. zmianę stanu należności handlowych bez zmiany stanu zaliczek inwestycyjnych tj. -5.347 tys. zł, które zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych (-6.108 tys. zł za 3 kwartały 2015r). Także zmiana stanu zobowiązań została wykazana bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych tj. -4.230 tys. zł, które również zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych (-3.032 tys. zł za 3 kwartały 2015r.).

## 5.5 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 01.01.2016r (opublikowane w R2015)</b>	<b>5 376</b>	<b>3 483</b>	<b>219 318</b>	<b>67 302</b>	<b>95 901</b>	<b>391 380</b>
<b>Zmiana danych porównawczych</b>			<b>3 513</b>	<b>2 617</b>		<b>6 130</b>
<b>Stan na 01.01.2016r (przekształcone)</b>	<b>5 376</b>	<b>3 483</b>	<b>222 831</b>	<b>69 919</b>	<b>95 901</b>	<b>397 510</b>
Całkowite dochody za 9 m-cy 2016r					93 727	93 727
Przeniesienia między kapitałami			161	-161		0
Kapitał z wyceny warrantów		1 845				1 845
Podział wyniku finansowego na kapitał			69 019		-69 019	0
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę					-26 882	-26 882
<b>Stan na 30.09.2016r</b>	<b>5 376</b>	<b>5 328</b>	<b>292 011</b>	<b>69 758</b>	<b>93 727</b>	<b>466 200</b>
<b>Stan na 01.01.2015r (opublikowane w R2014)</b>	<b>5 376</b>	<b>1 145</b>	<b>202 760</b>	<b>66 987</b>	<b>87 762</b>	<b>364 030</b>
<b>Zmiana danych porównawczych</b>			<b>3 165</b>	<b>2 965</b>		<b>6 130</b>
<b>Stan na 01.01.2015r (przekształcone)</b>	<b>5 376</b>	<b>1 145</b>	<b>205 925</b>	<b>69 952</b>	<b>87 762</b>	<b>370 160</b>
Całkowite dochody za 9 m-cy 2015r					73 512	73 512
Przeniesienia między kapitałami			2	-2		0
Kapitał z wyceny warrantów		1 723				1 723
Podział wyniku finansowego na kapitał			16 525		-16 525	0
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę					-71 237	-71 237
Inne			261			261
<b>Stan na 30.09.2015r</b>	<b>5 376</b>	<b>2 868</b>	<b>222 713</b>	<b>69 950</b>	<b>73 512</b>	<b>374 419</b>

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

### 5.6.1 Nota 5.1. Zmiany w środkach trwałych za 3 kw 2016 i 2015 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 01.01.2016r</b>	<b>6 145</b>	<b>110 794</b>	<b>440 976</b>	<b>7 353</b>	<b>45 318</b>	<b>610 586</b>
Zwiększenia w okresie 9 m-cy 2016r	0	3 071	14 099	1 369	2 034	20 573
Zmniejszenia w okresie 9 m-cy 2016r	0	0	-6 117	-247	-455	-6 819
<b>Stan na 30.09.2016r</b>	<b>6 145</b>	<b>113 865</b>	<b>448 958</b>	<b>8 475</b>	<b>46 897</b>	<b>624 340</b>
<b>Stan na 01.01.2015r</b>	<b>6 145</b>	<b>109 150</b>	<b>405 951</b>	<b>7 356</b>	<b>44 187</b>	<b>572 789</b>
Zwiększenia w okresie 9 m-cy - do 30.09.2015r	0	1 204	18 999	576	1 030	21 809
Zmniejszenia w okresie 9 m-cy - do 30.09.2015r	0	0	-2 368	-642	-314	-3 324
<b>Stan na 30.09.2015r</b>	<b>6 145</b>	<b>110 354</b>	<b>422 582</b>	<b>7 290</b>	<b>44 903</b>	<b>591 274</b>
<b>Umorzenie środków trwałych</b>						
<b>Stan na 01.01.2016r</b>	<b>0</b>	<b>65 610</b>	<b>360 646</b>	<b>5 433</b>	<b>40 034</b>	<b>471 723</b>
Zwiększenia w okresie 9 m-cy 2016r		3 263	13 405	641	1 586	18 895
Zmniejszenia w okresie 9 m-cy 2016r		0	-6 117	-236	-456	-6 809
<b>Stan na 30.09.2016r</b>	<b>0</b>	<b>68 873</b>	<b>367 934</b>	<b>5 838</b>	<b>41 164</b>	<b>483 809</b>
<b>Stan na 01.01.2015r</b>	<b>0</b>	<b>61 296</b>	<b>344 744</b>	<b>5 441</b>	<b>38 528</b>	<b>450 009</b>
Zwiększenia w okresie 9 m-cy – do 30.09.2015r		3 228	13 777	553	1 562	19 120
Zmniejszenia w okresie 9 m-cy – do 30.09.2015r.		0	-1 316	-615	-313	-2 244
<b>Stan na 30.09.2015r</b>	<b>0</b>	<b>64 524</b>	<b>357 205</b>	<b>5 379</b>	<b>39 777</b>	<b>466 885</b>
<b>Wartość netto środków trwałych</b>						
<b>Stan na 30.09.2016r</b>	<b>6 145</b>	<b>44 992</b>	<b>81 024</b>	<b>2 637</b>	<b>5 733</b>	<b>140 531</b>
Środki trwałe w budowie na 30.09.2016r						6 852
<b>Razem środki trwałe na 30.09.2016r</b>						<b>147 383</b>
<b>Stan na 30.09.2015r</b>	<b>6 145</b>	<b>45 830</b>	<b>65 377</b>	<b>1 911</b>	<b>5 126</b>	<b>124 389</b>
Środki trwałe w budowie na 30.09.2015r						9 843
Nakłady podlegające odsprzedaży						341
<b>Razem środki trwałe na 30.09.2015r</b>						<b>134 573</b>

### 5.6.2 Nota 5.2. Zmiany w wartościach niematerialnych za 3 kw. 2016 i 2015 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 01.01.2016r</b>	<b>30 432</b>	<b>14 897</b>	<b>1 008</b>	<b>46 337</b>
Zwiększenia w okresie 9 m-cy	295	239	524	1 058
Zmniejszenia w okresie 9 m-cy	0	0	-475	-475
<b>Stan na 30.09.2016r</b>	<b>30 727</b>	<b>15 136</b>	<b>1 057</b>	<b>46 920</b>
<b>Stan na 01.01.2015r</b>	<b>29 020</b>	<b>14 170</b>	<b>1 348</b>	<b>44 538</b>
Zwiększenia w okresie 9 m-cy – do 30.09.2015r	1 320	443	0	1 763
Zmniejszenia w okresie 9 m-cy – do 30.09.2015r	0	0	-340	-340
<b>Stan na 30.09.2015r</b>	<b>30 340</b>	<b>14 613</b>	<b>1 008</b>	<b>45 961</b>
<b>Umorzenie wartości niematerialnych</b>				
<b>Stan na 01.01.2016r</b>	<b>24 476</b>	<b>12 670</b>	<b>0</b>	<b>37 146</b>
Zwiększenia w okresie 9 m-cy 2016r (amortyzacja)	2 275	528	0	2 803
Zmniejszenia w okresie 9 m-cy 2016r (sprzedaż)	0	0	0	0
<b>Stan na 30.09.2016r</b>	<b>26 751</b>	<b>13 198</b>	<b>0</b>	<b>39 949</b>
<b>Stan na 01.01.2015r</b>	<b>20 405</b>	<b>11 196</b>	<b>340</b>	<b>31 941</b>
Zwiększenia w okresie 9 m-cy – do 30.09.2015r (amortyzacja)	3 026	1 108	0	4 134
Zmniejszenia w okresie 9 m-cy – do 30.09.2015r (sprzedaż)	0	0	-340	-340
<b>Stan na 30.09.2015r</b>	<b>23 431</b>	<b>12 304</b>	<b>0</b>	<b>35 735</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych</b>				
<b>Stan na 30.09.2016r</b>	<b>3 976</b>	<b>1 938</b>	<b>1 057</b>	<b>6 971</b>
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				4 482
<b>Razem wartości niematerialne na 30.09.2016r</b>				<b>11 453</b>
<b>Stan na 30.09.2015r</b>	<b>6 909</b>	<b>2 309</b>	<b>1 008</b>	<b>10 226</b>
Odpis z tytułu utraty wartości na 30.09.2015	-51			-51
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				7 719
<b>Razem wartości niematerialne na 30.09.2015r</b>				<b>17 894</b>



### 5.6.3 Nota 5.3. 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	
	30.09.2016	31.12.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>7 466</b>	<b>7 812</b>
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	7 466	7 812
<b>Zwiększenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>500</b>	<b>658</b>
– niezrealizowanych różnic kursowych		40
– rezerw na świadczenia pracownicze	323	284
– odpisów aktualizujących majątek	114	198
– inne	63	136
<b>Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>901</b>	<b>1 004</b>
– niezrealizowanych różnic kursowych	43	
– rezerw na świadczenia pracownicze	217	178
– odpisów aktualizujących majątek	94	570
– wyceny instrumentów pochodnych	197	251
– inne	350	5
<b>Stan na koniec okresu – ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>7 065</b>	<b>7 466</b>
<b>Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat</b>	<b>-401</b>	<b>-346</b>

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	30.09.2016	31.12.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 818</b>	<b>6 067</b>
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	4 818	6 067
<b>Zwiększenia w okresie, ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>47</b>	<b>91</b>
– niezrealizowanych różnic kursowych		
– różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	13	
– inne	34	91
<b>Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:</b>	<b>717</b>	<b>1 340</b>
– niezrealizowanych różnic kursowych	210	100
– różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych		872
– inne	507	368
<b>Stan na koniec okresu - ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>4 148</b>	<b>4 818</b>
<b>Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat:</b>	<b>-670</b>	<b>-1 249</b>
<b>Stan netto aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu</b>	<b>2 917</b>	<b>2 648</b>

### 5.6.4 Nota 5.4. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy – Sanok RC S.A.

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	Stan na	
	30.09.2016	30.09.2015
<b>Stan odpisów na początek okresu</b>	<b>5 823</b>	<b>5 035</b>
<b>Zwiększenia razem</b>	<b>1 591</b>	<b>1 506</b>
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>zapasów wolnorotujących</i>	1 298	1 250
<i>wyceny zapasów</i>	293	256
<b>Zmniejszenia razem</b>	<b>1 206</b>	<b>1 100</b>
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>sprzedaży, zużycia</i>	457	288
<i>odwrócenia odpisów</i>	749	812
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>6 208</b>	<b>5 441</b>

**5.6.5 Nota 5.5. Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności – Sanok RC S.A.**

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	w tys. zł	
	Stan na	
	30.09.2016	30.09.2015
<b>Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu</b>	<b>5 300</b>	<b>3 738</b>
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	5 110	3 548
<i>pozostałych należności</i>	190	190
<b>Zwiększenia razem</b>	<b>1 430</b>	<b>569</b>
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	1 430	569
<i>pozostałych należności</i>		0
<b>Zmniejszenia razem</b>	<b>2 582</b>	<b>191</b>
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	2 582	191
<i>pozostałych należności</i>		
<b>Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu</b>	<b>4 148</b>	<b>4 116</b>
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	3 958	3 926
<i>pozostałych należności</i>	190	190

**5.6.6 Nota 5.6. Rezerwy długoterminowe – Sanok RC S.A.**

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Stan na	
	30.09.2016	30.09.2015
<b>Stan rezerw długoterminowych na początek okresu:</b>	<b>14 718</b>	<b>15 500</b>
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	6 977	6 681
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	7 741	8 819
<b>Zwiększenia</b>	<b>681</b>	<b>288</b>
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	680	269
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1	20
<b>Zmniejszenia</b>	<b>1 349</b>	<b>937</b>
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	22	138
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 327	798
<b>Stan rezerw długoterminowych na koniec okresu</b>	<b>14 050</b>	<b>14 852</b>
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	7 635	6 811
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	6 415	8 041

### 5.6.7 Nota 5.7. Rezerwy krótkoterminowe – Sanok RC S.A.

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Stan na 30.09.2016	30.09.2015
<b>Stan rezerw krótkoterminowych na początek okresu:</b>	<b>12 586</b>	<b>14 535</b>
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	351	449
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 281	1 338
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	8 050	6 557
<i>pozostałe rezerwy</i>	2 904	6 191
<b>Zwiększenia</b>	<b>7 344</b>	<b>6 141</b>
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	85	166
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	223	220
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	4 890	4 780
<i>pozostałe rezerwy</i>	2 146	975
<b>Zmniejszenia (wykorzystania, rozwiązania)</b>	<b>8 058</b>	<b>4 152</b>
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	87	260
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	134	297
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	3 753	1 771
<i>pozostałe rezerwy</i>	4 084	1 824
<b>Stan rezerw krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>11 872</b>	<b>16 524</b>
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	349	355
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 370	1 261
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	9 187	9 566
<i>pozostałe rezerwy</i>	966	5 342

## 6 Pozostałe informacje do skonsolidowanego śródrocznego raportu za 3 kwartały 2016r.

### 6.1 Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W dniu 1 sierpnia 2016 r. Sanok Rubber Company SA objęła kontrolę nad firmą Qingdao Masters of Rubber and Plastic Co., Ltd (QMRP) zlokalizowaną w Chinach w Qingdao. Do dnia publikacji niniejszego raportu nie zostało zakończone rozliczenie księgowo w/w przejęcia, stąd też prezentowane dane na 30.09.2016r. są tymczasowymi wartościami pozycji w zakresie tej transakcji. Pozycje te w miarę finalizowania rozliczenia będą korygowane retrospektywnie w sprawozdaniach na następne dni bilansowe przypadające w okresie wyceny. Na dzień 30.09.2016 w efekcie prowizorycznego rozliczenia rozpoznano wartość firmy w kwocie 4,8 mln zł. jako pochodną wyceny przejętych aktywów netto w wartości godziwej wycenionych prowizorycznie i ceny nabycia.

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

Sanok RC S.A. nie publikowała prognoz wyników Grupy Kapitałowej na 2016 rok.

### 6.3 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	3 427 000	12,75%
Nationale –Niederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	3 300 000	12,28%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2 500 000	9,30%
Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 759 349	6,54%

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 28 czerwca 2016r. oraz z uzyskanych informacji.

#### **6.4 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: Marek Łęcki – 2 967 900 akcji, Marcin Saramak – 30 200 akcji, Rafał Grzybowski - 10 000 akcji, Piotr Szamburski - 56 360 akcji, Marta Rudnicka – 1 307 820 akcji.

#### **6.5 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.

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

Wyżej wymienione transakcje nie wystąpiły.

#### **6.7 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.

#### **6.8 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 30.09.2016r. wynosi 14,4 mln EUR tj. 13,6% kapitałów własnych jednostki dominującej.

#### **6.9 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),
- kursy walut EUR/PLN; BYR/PLN; UAH/PLN; RUB/PLN, w tym ewentualna dewaluacja UAH, RUB, BYR,
- 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.

Sanok dnia 10 listopada 2016.

Zarząd SANOK RC SA:

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

Sporządziła : Agnieszka Rudy

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