

LIST PREZESA ZARZĄDU

**SZANOWNI PAŃSTWO,
DRODZY AKCJONARIUSZE,**

Zapraszam do zapoznania się z skonsolidowanym raportem rocznym naszej Grupy za 2016 r.

Z satysfakcją mogę stwierdzić, że był to kolejny rok systematycznej pracy, w którym Sanok RC oraz Grupa Kapitałowa z powodzeniem zrealizowała kilka kluczowych przedsięwzięć istotnych dla przyszłości Spółki oraz podtrzymała a nawet zwiększyła swoje tempo rozwoju. Rezultatem konsekwentnie realizowanych działań są rekordowe wyniki Grupy. Sprzedaż przekroczyła 930 mln zł., a wynik netto, jakim Grupa zamknęła 2016 rok przekroczył po raz pierwszy granicę 100 mln zł.

Dywersyfikacja źródeł przychodów i rynków oraz koncentracja na najbardziej perspektywicznych obszarach działalności umożliwiły maksymalne wykorzystanie korzyści płynących ze sprzyjających warunków makroekonomicznych, takich jak niskie ceny surowców do produkcji oraz korzystne ceny walut. W 2016 r., zgodnie z wcześniej obraną strategią rozwoju, do Grupy Sanok Rubber dołączyło chińskie QMRP poszerzając tym samym możliwości ekspansji na rynki dalekowschodnie. Grupa zwiększyła sprzedaż do klientów Unii Europejskiej i Azji, rekompensując nieco niższą sprzedaż na rynkach wschodnich i w USA. Osiągane wyniki wpływają na poprawę rentowności kapitałów własnych, strukturę finansowania posiadanego majątku oraz poprawę płynności finansowej.

Generowane kolejny już rok satysfakcjonujące wyniki ekonomiczne pozwalają uznać sytuację finansową i płynnościową Spółki, jako stabilną. Efektem tego jest możliwość inwestowania w rozwój nowoczesnych technologii, przygotowanie i wdrażanie do produkcji nowych asortymentów wyrobów, modernizację posiadanych aktywów trwałych. Inwestycje te mają przyczynić się w kolejnych latach do osiągnięcia jeszcze lepszych efektów prowadzonej przez Sanok RC oraz spółki zależne działalności. Rozwój, dobre wyniki finansowe oraz ekspansja Sanok Rubber Company została dostrzeżona także na zewnątrz. Byliśmy i jesteśmy niezwykle dumni z wyróżnień, jakie otrzymaliśmy w jednym z najbardziej prestiżowych plebiscytów biznesowych w kraju – Diamentu Forbesa oraz Orła Rzeczpospolitej.

Bardzo dobra obecnie kondycja ekonomiczno-finansowa Spółki nie oznacza, że taka sytuacja będzie się w kolejnych latach powtarzać. Dlatego też, zarówno Zarząd jak i kadra kierownicza podejmują szereg działań, które pozwolą na otwarcie nowych rynków zbytu, optymalizację kosztów wytwarzania, wdrożenie nowych rozwiązań organizacyjnych, co w konsekwencji ma doprowadzić do realizacji założonych na kolejne lata celów.

Najważniejsze z nich to:

- konsekwentne zwiększanie wartości Spółki,
- dalsza akwizycja podmiotów (lub ich aktywów) w innych lokalizacjach geograficznych,
- realizowany w kolejnych latach wzrost organiczny poprzez:
 - dalszy wzrost sprzedaży w segmencie motoryzacji, głównie w asortymencie

- uszczelnień karoserii i elementów zawieszenia, w tym szczególnie w segmencie samochodów Premium, SUV, kabrioletów i coupe,
- zwiększenie udziału w rynkach - zwłaszcza Wschodniej Europy - uszczelki do stolarki otworowej, co jednak może być nadal trudne w bieżącym roku,
 - utrzymanie większościowego udziału na światowym rynku Do It Yourself (DIY) samoprzylepnych uszczelki z EPDM,
 - utrzymanie wysokiego udziału w krajowym rynku pasów klinowych dla rolnictwa i przemysłu oraz wzrost ich eksportu na rynki wschodnie, głównie poprzez rozbudowaną własną sieć dystrybucyjną,
 - wzrost sprzedaży detalicznej realizowanej przez SSD sp. z o.o. produktów dla rolnictwa pochodzących od innych dostawców, niż Sanok RC SA
 - wzrost sprzedaży wyrobów z segmentu przemysłu i rolnictwa oraz budownictwa za pośrednictwem spółki zależnej CC RPS we Francji,
 - powodzenie prowadzonych w Draftex i QMRP działań restrukturyzacyjnych.

Czynniki, które mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki, a równocześnie nie ułatwiają prognozowania tempa jej wzrostu, to przede wszystkim sytuacja na rynku surowców wykorzystywanych przez Spółkę w procesie produkcyjnym, zmieniająca się globalna sytuacja polityczna i gospodarcza oraz kursy walut. Chcemy wykorzystać ewentualne szanse, ale także będziemy podejmować działania ograniczające ryzyko. Służy temu przede wszystkim dywersyfikacja i szeroki wachlarz zarówno oferowanych produktów, nowych rynków zbytu, jak i ciągle poszerzające się grono klientów.

W lipcu 2016 roku Spółka wypłaciła, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2016 roku, dywidendę z zysku za 2015 rok w kwocie 1,00 zł na jedną akcję, co stanowiło 28% zysku do podziału. Zarząd zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu kontynuowanie praktyki dzielenia wypracowanego zysku pomiędzy Akcjonariuszy nie zapominając o celach rozwojowych Spółki.

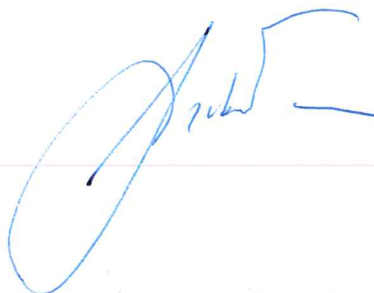
W Sanok Rubber Company SA jesteśmy świadomi wpływu jaki wywieramy zarówno na lokalną społeczność jak i środowisko naturalne. Podstawowa działalność Spółki oparta jest na kontroli i ograniczaniu jej negatywnego wpływu na otoczenie. Dzięki wykonanym w tym zakresie inwestycjom takim jak oddanie do użytku jednej z najnowocześniejszych linii do fosforanowania oraz prowadzeniu stałego monitoringu, cele te udaje się kierownictwu Spółki skutecznie realizować, co spotyka się z uznaniem klientów a przede wszystkim społeczności lokalnej.

Rozwój Sanok RC SA i Grupy Kapitałowej oraz osiągnięte wyniki finansowe są zarazem potwierdzeniem kompetencji jak i profesjonalizmu naszych pracowników.

W roku 2017 Sanok Rubber Company obchodzi 85-lecie istnienia. Jesteśmy przedsiębiorstwem nowoczesnym, o ugruntowanej pozycji na rynku i solidnych fundamentach finansowych. Doświadczenia i tradycje ubiegłych 85 lat stwarzają nam doskonałe warunki do dalszego rozwoju i utrzymania silnej pozycji na rynku.

Wierzimy, że najbliższy rok jak i kolejne lata będą sprzyjać dalszemu rozwojowi Grupy Sanok Rubber przekładając się w konsekwencji na wzrost wartości Spółki dla jej Akcjonariuszy.

Sanok, 21 marca 2017 roku





SANOK RUBBER

***RAPORT FINANSOWY
ZA 2016 ROK***

www.sanokrubber.pl



Sprawozdanie Finansowe

Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna

za 2016 rok

wraz z opinią niezależnego Biegłego Rewidenta

sporządzone według

Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej

Rachunek Zysków i Strat	4
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	4
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	5
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	6
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	7
Dodatkowe noty objaśniające	8
1. Dane podstawowe o Sanok RC S.A. i zmiany w kapitale zakładowym	8
2. Dane podstawowe o spółkach zależnych Sanok RC S.A.	9
3. Skład Zarządu Spółki	10
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	11
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	18
9. Przekształcenie danych porównawczych	19
10. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	21
11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	21
12. Przychody ze sprzedaży	22
13. Koszty rodzajowe	22
14. Koszty wynagrodzeń	22
15. Pozostała działalność operacyjna	23
16. Przychody i koszty finansowe	23
17. Podatek dochodowy bieżący	24
18. Rzeczowe aktywa trwałe	25
19. Wartości niematerialne	26
20. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe	27
21. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego	28
22. Zapasy	29
23. Należności	30
24. Środki pieniężne	30
25. Kapitał zakładowy	31
26. Pozostałe kapitały	32
27. Rezerwy długoterminowe	33
28. Rezerwy krótkoterminowe	33
29. Przychody przyszłych okresów - długoterminowe i krótkoterminowe	34
30. Kredyty i papiery dłużne krótkoterminowe	34
31. Zobowiązania krótkoterminowe	35
32. Segmenty operacyjne	36
33. Transakcje z podmiotami powiązanymi	39
34. Zysk na akcję	39
35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	40
36. Pozostałe informacje do raportu rocznego za 2016 r.	43

Rachunek Zysków i Strat

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	12	682 831	615 084
Koszt własny sprzedaży	13	492 981	455 583
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		189 850	159 501
Koszty sprzedaży		10 768	7 404
Koszty ogólnego zarządu		42 219	38 557
Wynik z działalności podstawowej		136 863	113 540
Pozostałe przychody operacyjne	15	5 888	3 590
Pozostałe koszty operacyjne	15	670	3 123
Wynik z działalności operacyjnej		142 081	114 007
Przychody finansowe	16	7 768	7 419
Koszty finansowe	16	1 101	706
Wynik brutto (przed opodatkowaniem)		148 748	120 720
Podatek dochodowy razem	17	28 474	24 819
<i>bieżący</i>		28 733	25 374
<i>odroczony</i>		-259	-555
Wynik netto		120 274	95 901
Średnia ważona liczba akcji		26 881 922	26 881 922
Zysk na jedną akcję w zł	34	4,47	3,57
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		27 957 194	27 957 194
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł	34	4,30	3,43

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015 (przekształcone)
Wynik netto	120 274	95 901
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	0	0
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	0	0
Inne całkowite dochody netto		
Całkowite dochody ogółem	120 274	95 901

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	Stan na		
		31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)	01.01.2015 (przekształcone)
Rzeczowe aktywa trwałe	18	149 799	149 844	142 714
Nieruchomości inwestycyjne		109	109	109
Wartości niematerialne	19	10 359	13 572	19 162
Aktywa finansowe	20	103 880	62 280	60 582
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	2 907	2 648	1 744
Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe czynne		43	22	97
Razem aktywa trwałe		267 097	228 475	224 408
Zapasy	22	75 003	68 672	69 871
Należności handlowe	23	113 102	99 113	87 313
Należności krótkoterminowe inne	23	9 604	7 567	4 618
Rozliczenia międzyokresowe czynne		1 005	681	549
Aktywa finansowe	20	22 445	10 273	1 493
Środki pieniężne	24	235 794	161 265	141 455
Razem aktywa obrotowe		456 953	347 571	305 299
AKTYWA RAZEM		724 050	576 046	529 707
Kapitał akcyjny	25	5 376	5 376	5 376
Kapitał zapasowy	26	292 074	222 831	205 925
Kapitał z wyceny warrantów (program motywacyjny)	26	5 942	3 483	1 145
Zyski zatrzymane		120 274	95 901	87 762
Kapitał z aktualizacji wyceny	26	69 695	69 919	69 952
Razem kapitał własny		493 361	397 510	370 160
Rezerwy i inne zobowiązania	27	13 285	14 718	15 500
Przychody przyszłych okresów	29	310	620	961
Zobowiązania długoterminowe razem		13 595	15 338	16 461
Kredyty	30	138 735	87 404	63 697
Zobowiązania handlowe	31	55 020	42 449	38 746
Zobowiązania finansowe	31	1 199	1 072	2 393
Zobowiązania krótkoterminowe inne	31	8 139	10 511	8 549
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	31	1 130	8 794	14 703
Przychody przyszłych okresów	29	311	382	463
Rezerwy i inne zobowiązania	28	12 560	12 586	14 535
Zobowiązania krótkoterminowe razem		217 094	163 198	143 086
PASYWA RAZEM		724 050	576 046	529 707

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.	
	2016	2015 (przekształcone)
Zysk netto	120 274	95 901
Korekty razem o pozycje:	9 266	10 866
<i>Amortyzacja</i>	29 412	30 965
<i>Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto</i>	-1 606	-974
<i>Odsetki i dywidendy netto</i>	-4 174	-1 551
<i>Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem</i>	28 733	25 374
<i>Zysk, strata z działalności inwestycyjnej</i>	-704	-1 839
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	-984	-3 981
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	-6 331	1 199
<i>Zmiana stanu należności</i>	-17 876	-14 293
<i>Zmiana stanu zobowiązań</i>	12 871	4 134
<i>Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów</i>	-986	428
<i>Pozostałe korekty</i>	2 483	2 687
<i>Podatek dochodowy zapłacony</i>	-31 572	-31 283
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	129 540	106 767
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	3 938	17 837
Wpływy z aktywów finansowych	2 584	795
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	5 131	0
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	1 818	826
Pozostałe wpływy inwestycyjne	18	4 675
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-29 904	-51 396
Wydatki na aktywa finansowe	-56 777	-10 931
Inne wydatki inwestycyjne	-5 671	-1 277
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-78 863	-39 471
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	51 330	23 707
Różnice kursowe	-54	460
Zapłacone odsetki	-533	-417
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-26 882	-71 237
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	23 861	-47 487
Zmiana stanu środków pieniężnych	74 538	19 809
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	-9	1
Środki pieniężne na początek okresu	161 265	141 455
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	74 529	19 810
Środki pieniężne na koniec okresu	235 794	161 265
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		

W zmianie stanu należności w działalności operacyjnej, w niniejszym wzorze sprawozdawczym, wykazano w 2016 r. zmianę stanu należności handlowych bez zmiany stanu zaliczek inwestycyjnych tj. -2.976 tys. zł, które zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych (-456 tys. zł za 2015r). Także zmiana stanu zobowiązań została wykazana bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych tj. -2.670 tys. zł, które również zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych (1.530 tys. zł za 2015 r., wykazane w pozostałych wpływach inwestycyjnych).

Różnica pomiędzy kwotą amortyzacji za 2016 r. wykazaną w korektach z działalności operacyjnej a odpisami zmniejszającymi wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, wykazanymi w notach szczegółowych, wynosi 23 tys. zł. i dotyczy amortyzacji nieczynnych maszyn, która wykazana jest w pozostałych kosztach operacyjnych.

Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z wyceny warrantów	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji i wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Nota	25	26	26	26		
Stan na 01.01.2016r	5 376	3 483	219 318	67 302	95 901	391 380
Zmiana danych porównawczych			3 513	2 617		6 130
Stan na 01.01.2016r (przekształcone)	5 376	3 483	222 831	69 919	95 901	397 510
Całkowite dochody za 2016 rok					120 274	120 274
Przeniesienia między kapitałami			224	-224		0
Wycena warrantów		2 459				2 459
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy			69 019		-69 019	0
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę					-26 882	-26 882
Stan na 31.12.2016r	5 376	5 942	292 074	69 695	120 274	493 361
Stan na 01.01.2015r	5 376	1 145	202 760	66 987	87 762	364 030
Zmiana danych porównawczych			3 165	2 965		6 130
Stan na 01.01.2015r (przekształcone)	5 376	1 145	205 925	69 952	87 762	370 160
Całkowite dochody za 2015 rok					95 901	95 901
Przeniesienia między kapitałami			33	-33		0
Wycena warrantów		2 338				2 338
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy			16 525		-16 525	0
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę					-71 237	-71 237
Inne			348			348
Stan na 31.12.2015r	5 376	3 483	222 831	69 919	95 901	397 510

Dodatkowe noty objaśniające

1. Dane podstawowe o Sanok RC S.A. i zmiany w kapitale zakładowym

Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna (dalej Sanok RC S.A.) (do dnia 2 listopada 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 w całości opłaconych, o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

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

i mieszanki gumowe.

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

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

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

Pod względem geograficznym wyodrębnia się:

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

Niniejszy raport zawiera roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna za 12 miesięcy 2016 roku, przedstawione w polskich złotych („PLN”), gdzie wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 marca 2017 roku. Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 20 marca 2017 roku

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

Wg stanu na 31.12.2016 r. w Grupie Sanok RC funkcjonowały następujące spółki zależne:

Lp	Nazwa Spółki zależnej	% udziałów/ % praw głosu Sanok RC SA	Podstawowy przedmiot działalności
1	Stomil Sanok Dystrybucja 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 12 m-cy 2016 roku stanowiła 47% 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 12 m-cy 2016r roku stanowiła 2% 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 12 m-cy 2016r stanowiła 30% 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.

* jednostka nabyta w trakcie okresu sprawozdawczego

Poza nabyciem Qingdao Masters of Rubber and Plastic Co., Ltd. (QMRP) w trakcie okresu sprawozdawczego nie było żadnych zmian w zakresie posiadanych spółek zależnych.

3. Skład Zarządu Spółki

Na dzień 31.12.2016 w skład zarządu Spółki wchodził:

Prezes Zarządu	– Marek Łęcki
Członek Zarządu	– Marcin Saramak
Członek Zarządu	– Rafał Grzybowski
Członek Zarządu	– Piotr Szamburski

Z dniem 18 marca 2016 roku Pani Grażyna Kotar zrezygnowała z funkcji Członka Zarządu.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu dokonania osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

a. Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęto w tym celu następujące założenia:

- stopa dyskonta 3,5%
- tablice śmiertelności pttz2015
- średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji dla odpraw emerytalno-rentowych w latach 2017-2026 na poziomie 1,45%
- średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji nagród jubileuszowych w latach 2017-2026 na poziomie 1,35%
- średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej 2,03%

b. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

c. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

d. Stawki amortyzacyjne

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

e. Utrata wartości udziałów w spółkach zależnych

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych. Wymagało to oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez spółki oraz ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 20.

f. Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

vRegulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Ze względu na zmianę danych porównawczych prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu, tj. na dzień 1 stycznia 2015 roku.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN.

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

a. Wycena do wartości godziwej

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

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

b. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Aktywa

i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Poniżej najistotniejsze dla Spółki kursy, które zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
USD	4,1793	3,9011
EUR	4,4240	4,2615

c. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn

i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

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

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

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

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

d. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie.

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

e. **Wartości niematerialne**

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

f. **Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub

grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

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

g. Udziały i akcje

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

h. Aktywa finansowe

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

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

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

i. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim opcje walutowe. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna .

j. Zapasy

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

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

k. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Z uwagi na krótki termin ich płatności wykazywane są one w wartości nominalnej.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach innych należności, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

l. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

m. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

n. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

o. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

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.

p. Przychody

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

q. **Podatki**

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązują na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

r. **Zysk netto na akcję**

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

s. **Płatności w formie akcji**

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model oparty na metodzie Monte-Carlo. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Spółki) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

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

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

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

w paragrafie powyżej.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na

zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe, nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę lub Spółka zdecydowała o niekorzystaniu z nowych opcji wyceny:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 obejmujące zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji*, zmiany do MSSF 3 *Połączenie przedsięwzięć*, zmiany do MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz MSR 38 *Aktywa niematerialne*, zmiany do MSSF 13 *Wycena do wartości godziwej* oraz zmiany do MSR 24 *Ujawnienie informacji o podmiotach powiązanych*, zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* oraz zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące zmiany do MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży* oraz działalność zaniechana, zmiany do MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji*
- Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia*
- Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym*
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne*
- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności*
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: składki pracownicze* oraz
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 *Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyłączenia z konsolidacji*

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

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

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

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano 12 września 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych* (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- Zmiany do MSSF 2 *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej i zaliczki* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia nowych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

9. Przekształcenie danych porównawczych

Spółka Sanok RC S.A. w niniejszym sprawozdaniu za 12 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 CO₂.
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 sposobu prezentacji spisanych kosztów nowych uruchomień

Dane porównawcze w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone. Za wyjątkiem zmian danych porównawczych opisanych powyżej, w okresie 12 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 31 grudnia 2015 przedstawiają poniższe tabele.

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2015 (zatwierdzone)	7.Przszacowane środki trwałe	8.Podatek odroczony	9.Zakładowy fundusz świadczeń socialnych	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			-102		141 455
Razem aktywa obrotowe	305 401	0	0	-102	0	305 299
AKTYWA RAZEM	535 877	0	-6 067	-102	0	529 707
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			-102		8 549
Zobowiązania krótkoterminowe razem	143 188	0	0	-102	0	143 086
PASYWA RAZEM	535 877	0	-6 067	-102	0	529 707

w tys. zł

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015 (zatwierdzone)	1.Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	2.Opcje walutowe	3.Program motywacyjny	4.Odpisy na należności	11. Prezentacja spisanych kosztów NU	01.01.2015 - 31.12.2015 (przekształcone)
Koszt własny sprzedaży	459 310				-2 171	-1 556	455 583
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	155 774	0	0	0	2 171	1 556	159 501
Koszty sprzedaży	15 286	-7 882					7 404
Koszty ogólnego zarządu	28 337	7 882		2 338			38 557
Wynik z działalności podstawowej	112 151	0	0	-2 338	2 171	1 556	113 540
Pozostałe przychody operacyjne	5 286				-140	-1 556	3 590
Pozostałe koszty operacyjne	3 430			-2 338	2 031		3 123
Wynik z działalności operacyjnej	114 007	0	0	0	0	0	114 007
Przychody finansowe	6 094		1 325				7 419
Koszty finansowe	-619		1 325				706
Wynik brutto (przed opodatkowaniem)	120 720	0	0	0	0	0	120 720
Wynik netto	95 901	0	0	0	0	0	95 901

10. 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 – przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.
- Szczegółowe informacje zamieszczone zostały w Raporcie bieżącym nr 9/2016 z dnia 28 czerwca 2016 roku.

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

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

w tys. zł

Zobowiązania warunkowe Sanok RC S.A. z tytułu:	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
zastaw na zapasach	30 000	15 000
cesja należności	15 000	15 000
hipoteka kaucyjna	63 000	48 000
akredytyw	2 654	646
weksli własnych - zabezpieczenie dotacji	2 709	2 709
gwarancji udzielonych za Spółkę	50	50
RAZEM	113 413	81 405

12. Przychody ze sprzedaży

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2016	2015 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży produktów	662 343	596 762
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 727	2 275
Przychody ze sprzedaży nowych nieruchomości	16 761	16 047
Razem przychody ze sprzedaży	682 831	615 084
z tego:		
- sprzedaż krajowa	235 914	212 211
- sprzedaż zagraniczna	446 917	402 873

13. Koszty rodzajowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2016	2015 (przekształcone)
- amortyzacja	29 412	30 965
- w koszcie własnym sprzedaży	26 069	27 271
- w kosztach ogólnego zarządu	3 343	3 694
- zużycie materiałów i energii	352 006	321 720
- usługi obce	40 370	33 990
- podatki i opłaty	5 285	4 730
- wynagrodzenia	92 342	83 270
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21 074	18 548
- pozostałe koszty rodzajowe	4 285	6 827
Koszty według rodzaju, razem	544 774	500 050
Zmiana stanu zapasów; i rozliczeń międzyokresowych	-1 037	-791
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-17 230	-13 035
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-10 768	-7 404
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-42 219	-38 557
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	473 520	440 263
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 226	2 030
Wartość sprzedanych nowych nieruchomości	16 235	13 290
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	492 981	455 583

14. Koszty wynagrodzeń

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2016	2015 (przekształcone)
- Wynagrodzenia	90 517	80 571
- Koszty ubezpieczeń społecznych	21 056	18 354
- Rezerwy dotyczące świadczeń pracowniczych i narzutów	-616	555
- Wycena programu motywacyjnego	2 459	2 338
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	113 416	101 818
- Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	87 963	79 445
- Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	25 453	22 373

15. Pozostała działalność operacyjna

w tys. zł

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2016	2015 (przekształcone)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	62	367
– <i>od jednostek powiązanych</i>	27	7
Zyski dotyczące praw majątkowych	515	235
Dotacje rządowe	342	644
Inne przychody operacyjne, w tym m.in.	4 969	2 345
– <i>rozwiązanie rezerw</i>	1 788	1 279
– <i>rozwiązanie odpisu aktualizującego należności</i>	1 152	0
– <i>otrzymane rabaty od dostawców</i>	1 498	919
– <i>otrzymane kary i odszkodowania</i>	269	60
Pozostałe przychody operacyjne razem	5 888	3 591

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2016	2015 (przekształcone)
Utworzone rezerwy	85	2 037
Darowizny	435	495
Inne	150	592
Pozostałe koszty operacyjne, razem	670	3 124

16. Przychody i koszty finansowe

w tys. zł

Przychody finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2016	2015 (przekształcone)
Dywidendy	2 584	794
Odsetki od lokat i udzielonych pożyczek	5 087	3 687
Inne przychody finansowe, w tym:	97	2 938
– <i>nadwyżka dodatnich różnic kursowych</i>	93	0
– <i>wycena bilansowa opcji walutowych</i>	0	1 321
– <i>pozostałe (m.in. realizacja opcji)</i>	4	1 617
Przychody finansowe razem	7 768	7 419

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

- 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 wyniosła 2.584,4 tys. zł.

Koszty finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2016	2015 (przekształcone)
Odsetki	562	569
Inne koszty finansowe, w tym:	539	137
– <i>nadwyżka ujemnych różnic kursowych</i>		49
– <i>wycena bilansowa opcji walutowych</i>	395	4
– <i>pozostałe</i>	144	84
Koszty finansowe razem	1 101	706

17. Podatek dochodowy bieżący

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2016	2015 (przekształcone)
1. Zysk (strata) brutto	148 748	120 720
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	2 480	12 829
– <i>koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu</i>	8 890	13 925
– <i>przychody niepodatkowe</i>	-6 004	-604
– <i>darowizny podlegające odliczeniu</i>	-406	-492
3. Podstawa opodatkowania	151 228	133 549
4. Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	28 474	24 819
5. <i>Efektywna stawka podatkowa (pkt.4/pkt.1)* 100%</i>	19%	21%

18. Rzeczowe aktywa trwałe

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
Wartość brutto środków trwałych						
Stan na 01.01.2016r	6 145	110 794	440 976	7 353	45 318	610 586
Zwiększenia	0	3 360	21 673	1 539	2 965	29 537
Zmniejszenia	0	-23	-7 105	-247	-981	-8 356
Stan na 31.12.2016r	6 145	114 131	455 544	8 645	47 302	631 767
Stan na 01.01.2015r	6 145	109 150	405 951	7 356	44 187	572 789
Zwiększenia	0	1 644	38 391	777	1 771	42 583
Zmniejszenia	0	0	-3 366	-780	-640	-4 786
Stan na 31.12.2015r	6 145	110 794	440 976	7 353	45 318	610 586
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 01.01.2016r	0	65 610	360 646	5 433	40 034	471 723
Zwiększenia		4 378	18 242	878	2 197	25 695
Zmniejszenia		-21	-7 105	-237	-981	-8 344
Stan na 31.12.2016r	0	69 967	371 783	6 074	41 250	489 074
Stan na 01.01.2015r	0	61 296	344 744	5 441	38 528	450 009
Zwiększenia		4 314	18 214	745	2 146	25 419
Zmniejszenia		0	-2 312	-753	-640	-3 705
Stan na 31.12.2015r	0	65 610	360 646	5 433	40 034	471 723
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.12.2016r	6 145	44 164	83 761	2 571	6 052	142 693
Środki trwałe w budowie na 01.01.2016r						10 981
Zwiększenie (nakłady inwestycyjne)						26 738
Zmniejszenie (przeniesienie na środki trwałe, sprzedaż)						30 613
Środki trwałe w budowie na 31.12.2016r						7 106
Razem środki trwałe na 31.12.2016r						149 799
Stan na 31.12.2015r	6 145	45 184	80 330	1 920	5 284	138 863
Środki trwałe w budowie na 01.01.2015r						19 933
Zwiększenie (nakłady inwestycyjne)						40 575
Zmniejszenie (przeniesienie na środki trwałe, sprzedaż)						49 009
Utworzenie odpisu aktualizującego						-518
Środki trwałe w budowie na 31.12.2015r						10 981
Razem środki trwałe na 31.12.2015r						149 844

Wartość odpisu aktualizującego utworzonego w 2015 r. na dzień 31 grudnia 2016 roku nie uległa zmianie.

19. Wartości niematerialne

w tys. zł

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych				
Stan na 01.01.2016r	30 432	14 898	1 008	46 338
Zwiększenia	295	1 039	524	1 858
Zmniejszenia	0	-139	-475	-614
Stan na 31.12.2016r	30 727	15 798	1 057	47 582
Stan na 01.01.2015r	29 020	14 171	1 347	44 538
Zwiększenia	1 412	727	1	2 140
Zmniejszenia	0	0	-340	-340
Stan na 31.12.2015r	30 432	14 898	1 008	46 338
Umorzenie wartości niematerialnych				
Stan na 01.01.2016r	24 476	12 670	0	37 146
Zwiększenia	3 031	709	0	3 740
Zmniejszenia	0	-139	0	-139
Stan na 31.12.2016r	27 507	13 240	0	40 747
Stan na 01.01.2015r	20 405	11 196	340	31 941
Zwiększenia	4 071	1 474	0	5 545
Zmniejszenia	0	0	-340	-340
Stan na 31.12.2015r	24 476	12 670	0	37 146
Wartość netto wartości niematerialnych				
Stan na 31.12.2016r	3 220	2 558	1 057	6 835
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 01.01.2016				4 380
Zwiększenie (nakłady inwestycyjne)				2 642
Zmniejszenie (przeniesienie na wartości niematerialne, sprzedaż, zakończone wynikiem negatywnym)				4 192
Zmiany odpisu aktualizującego				694
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2016				3 524
Razem wartości niematerialne na 31.12.2016r				10 359
Stan na 31.12.2015r	5 956	2 228	1 008	9 192
Wartości niematerialne w toku wytworzenia 01.01.2015				6 747
Zwiększenie (nakłady inwestycyjne)				10 821
Zmniejszenie (przeniesienie na wartości niematerialne, sprzedaż, zakończone wynikiem negatywnym)				12 518
Zmiany odpisu aktualizującego				-670
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2015				4 380
Razem wartości niematerialne na 31.12.2015r				13 572

Stan odpisów na wartości niematerialne w toku wytwarzania na dzień 31 grudnia 2015 r. to 738 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2016 r. 44 tys. zł.

20. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych	45 321	27 748
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach	7	14
z tego:		
notowane na giełdzie		
nie notowane na giełdzie	7	14
Pożyczki długoterminowe	58 552	34 518
Aktywa finansowe długoterminowe razem	103 880	62 280

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	21 224	8 784
Wycena bilansowa transakcji zabezpieczających	1 221	1 489
Aktywa finansowe krótkoterminowe razem	22 445	10 273

Zmiana stanu długo i krótkoterminowych aktywów finansowych wynika z nabycia nowej jednostki zależnej (QMRP) oraz udzielenia nowych pożyczek spółkom zależnym.

W 2012 roku Sanok RC S.A. udzielił spółce zależnej Colmant Cuvelier RPS SAS pożyczki długoterminowej – wg stanu na 31.12.2016r należności Sanok RC S.A. z tego tytułu wynoszą 1,3 mln EUR. Oprocentowane ustalono w oparciu o zmienną stopę procentową, opartą na francuskich przepisach krajowych. Pierwotny termin wymagalności pożyczki ustalony do 31.12.2016 r. wydłużono do końca 2017 roku.

W sierpniu 2013 roku Sanok RC S.A. udzielił Spółce zależnej Sanok (Qingdao) Auto Parts krótkoterminowej pożyczki w wysokości 22 tys. EUR (oprocentowanie stałe), którą wg stanu na 31.12.2013r objęto odpisem aktualizującym – SQAP nie generuje jeszcze przychodów, ponosi natomiast koszty związane z działaniami marketingowymi na tym rynku,

a w konsekwencji jej aktualne wyniki nie wskazywały na możliwość spłaty w najbliższych miesiącach. Na 31.12.2016r – odpis na w/w należności utrzymano.

W październiku 2014 roku Sanok RC S.A. podpisał ze spółką zależną Draftex Automotive GmbH dwie umowy pożyczki na łączną kwotę 8,1 mln EUR na wykup przedsiębiorstwa Draftex oraz finansowanie środków obrotowych. Na dzień 31.12.2014 r. stan należności Sanok RC S.A. z tego tytułu wynosił 6,3 mln EUR. Po wypłacie kolejnych transzy w 2015 roku, na dzień bilansowy wypłacono obie pożyczki w maksymalnej wysokości tj. 8,1 mln EUR. Termin wymagalności przypada na 31.12.2018. Pożyczka oprocentowana jest wg stałej stopy procentowej i zabezpieczona jest na majątku pożyczkobiorcy.

W 2016 roku zawarto kolejne umowy pożyczek pomiędzy Sanok RC SA i Draftex Automotive GmbH, na mocy których wypłacono w 2016 roku 7,35 mln EUR oraz 1 mln EUR w 2017 roku. Na mocy umowy z 27.02.2017 Spółka udzieliła kolejnej pożyczki w wysokości 3,23 mln EUR, w dniu 1 marca wypłacono z tego tytułu 0,6 mln EUR. Oprocentowanie pożyczek jest ustalone wg stałej stopy procentowej, a terminy spłaty przypadają na koniec 2017, 2018 oraz 2022 (3,23 mln EUR) i 2025 roku (1,1 mln EUR).

Z tytułu udzielonych pożyczek, należność Sanok RC S.A. od spółki zależnej Draftex Automotive GmbH, na dzień sporządzenia sprawozdania to 17,05 mln EUR, maksymalne zaangażowania z tych tytułów to 19,68 mln EUR.

We wrześniu 2016 roku nowoprzejętej spółce chińskiej QMRP udzielono pożyczki na cele statutowe w kwocie 15 mln CNY – stan należności z tego tytułu to 8,35 mln CNY, na mocy umowy z dnia 7.09.2016 termin spłaty ustalono do 31.12.2020. Oprocentowanie ustalono wg stałej stopy procentowej.

17 lutego 2017 roku podpisana została umowa udzielenia pożyczki na cele inwestycyjne dla spółki zależnej PST Stomil w Rymanowie Zdroju. Kwota udzielonej pożyczki to 3,7 mln zł (27.02. wypłacono pierwszą transzę w wysokości 500 tys. zł), oprocentowanie zmienne, termin płatności 21.12.2024 r.

Ryzyko utraty aktywów w postaci udzielonych pożyczek, jest zniwelowane ustanowionymi zabezpieczeniami.

Oprocentowanie udzielonych pożyczek ustalono na warunkach rynkowych – maksymalna stopa procentowa wynosi 6%.

W związku z wystąpieniem przesłanek, zgodnie z MSR 36, Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów posiadanych w Draftex Automotive GmbH oraz Stomil Sanok BR. Testy przeprowadzono w oparciu o posiadane prognozy, odpowiednio pięcio- i trzyletnie oraz zakładany długoterminowy jednoprocentowy wzrost w okresie rezydualnym. W celu zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych zastosowano średnioważony koszt kapitału dla poszczególnych spółek, który wyniósł odpowiednio 6,3% i 14%. Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności rozpoznania dodatkowych odpisów aktualizujących. Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 1 p.p. nie spowodowałby rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości. Spadek założeń dotyczących długoterminowej średniej stopy wzrostu o 1 p.p. również nie spowodowałaby rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości.

21. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

w tys. zł

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Za okres 01.01-31.12	
	2016	2015 (przekształcone)
Stan na początek okresu	7 466	7 812
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	<i>7 466</i>	<i>7 812</i>
Zwiększenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	933	658
<i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	<i>387</i>	<i>40</i>
<i>rezerw na świadczenia pracownicze</i>	<i>123</i>	<i>284</i>
<i>odpisów aktualizujących majątek</i>	<i>59</i>	<i>198</i>
<i>wyceny instrumentów pochodnych</i>	<i>24</i>	
<i>inne</i>	<i>340</i>	<i>136</i>
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	839	1 004
<i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	<i>0</i>	
<i>rezerw na świadczenia pracownicze</i>	<i>240</i>	<i>178</i>
<i>odpisów aktualizujących majątek</i>	<i>255</i>	<i>570</i>
<i>wyceny instrumentów pochodnych</i>	<i>0</i>	<i>251</i>
<i>inne</i>	<i>344</i>	<i>5</i>
Stan na koniec okresu – ujęte w rachunku zysków i strat, z tego z tytułu	7 560	7 466
Niezrealizowanych różnic kursowych	634	247
Rezerw na świadczenia pracownicze	4 519	4 636
Odpisów aktualizujących majątek	1 223	1 419
Wyceny instrumentów pochodnych	228	204
Inne	956	960
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	94	-346

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

w tys. zł

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Za okres 01.01-31.12	
	2016	2015 (przekształcone)
Stan na początek okresu	4 818	6 067
z tego:		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	4 818	6 067
Zwiększenia w okresie, ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	284	91
<i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	135	
<i>różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych</i>		
<i>inne</i>	149	91
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	449	1 340
<i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>		100
<i>różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych</i>	94	872
<i>inne</i>	355	368
Stan na koniec okresu - ujęte w rachunku zysków i strat, z tego z tytułu	4 653	4 818
Niezrealizowanych różnic kursowych	509	374
Różnica między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	2 282	2 376
Rezerwa z tytułu przeszacowania budynków	1 411	1 715
inne	451	353
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat:	-165	-1 249
Stan netto aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	2 907	2 648

22. Zapasy

w tys. zł

Zapasy	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
- <i>materiały</i>	31 721	29 884
- <i>półprodukty i produkty w toku</i>	15 876	12 760
- <i>produkty gotowe</i>	26 733	25 664
- <i>towary</i>	673	364
Zapasy razem	75 003	68 672
<i>Odpis aktualizujący</i>	5 327	5 823
Zapasy brutto	80 330	74 495

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	Za okres 01.01-31.12	
	2016	2015 (przekształcone)
Stan odpisów na początek okresu	5 823	5 035
Zwiększenia razem, z tytułu:	2 832	2 299
<i>zapasów wolnorotujących</i>	1 822	1 293
<i>ceny sprzedaży niższej od kosztu wytworzenia</i>	1 010	1 006
Zmniejszenia razem, z tytułu:	3 328	1 511
<i>sprzedaży, zużycia</i>	2 286	443
<i>odwrócenia odpisów</i>	1 042	1 068
Stan odpisów na koniec okresu	5 327	5 823

23. Należności

w tys. zł

Należności	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
a) od jednostek powiązanych	19 495	16 230
- z tytułu dostaw i usług	19 332	16 229
- zaliczki inwestycyjne	163	1
b) należności od pozostałych jednostek	103 211	90 450
- z tytułu dostaw i usług	93 770	82 884
- z tytułu podatków	3 736	3 987
- zaliczki inwestycyjne	3 583	769
- inne	2 122	2 810
Należności krótkoterminowe netto, razem	122 706	106 680
<i>odpisy aktualizujące wartość należności</i>	4 045	5 300
Należności krótkoterminowe brutto, razem	126 751	111 980

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	Za okres 01.01-31.12	
	2016	2015
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	5 300	3 738
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	5 110	3 548
<i>pozostałych należności</i>	190	190
Zwiększenia razem	1 830	2 428
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	1 830	2 428
<i>pozostałych należności</i>	0	0
Zmniejszenia razem	3 085	866
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	3 085	866
<i>pozostałych należności</i>	0	0
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	4 045	5 300
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	3 855	5 110
<i>pozostałych należności</i>	190	190

24. Środki pieniężne

Struktura środków pieniężnych prezentowanych w bilansie przedstawia się następująco.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
<i>Środki pieniężne w kasie</i>	16	7
<i>Środki pieniężne na rachunkach bankowych</i>	235 778	161 258
Środki pieniężne razem	235 794	161 265
<i>w tym:</i>		
- w walucie polskiej	230 486	161 259
- w walutach obcych	5 308	6

25. Kapitał zakładowy

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

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

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

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

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

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

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

26. Pozostałe kapitały

Kapitał zapasowy - tworzony jest zgodnie z zapisami statutu, głównie z zysku netto (uchwały WZA), a także na skutek likwidacji środków trwałych uprzednio podlegających przeszacowaniu.

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

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

Na podstawie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy 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.

Do wyceny przyjęto następujące dane:

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

W oparciu o te dane wartość godziwa programu opcji menedżerskich ujęta w księgach po raz pierwszy w 2014r wyniosła 1 145 tys. zł., zaś wartość godziwa programu ujęta w księgach 2016 roku wyniosła 2 459 tys. zł. Stan kapitałów z wyceny warrantów na dzień 31.12.2016 r. wyniósł 5 942 tys. zł.

Pierwszy rok trwania Programu to 2014, ostatni – 2017. Posiedzenie Rady Nadzorczej, którego przedmiotem będzie zatwierdzenie uchwały Zarządu w sprawie ziszczenia się kryteriów w ostatnim roku programu oraz ustalenie ostatecznej listy osób uczestniczących w programie (lista uprawnionych) winno odbyć się w terminie 14 dni od zatwierdzenia przez WZA skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2017 r., nie później niż 14 lipca 2018 r. Od dnia roboczego następującego po tym dniu, osoby które nabyły uprawnienia do warrantów subskrypcyjnych, mogą je obejmować.

27. Rezerwy i inne zobowiązania długoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
Stan na początek okresu:	14 718	15 500
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	6 978	6 681
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	7 740	8 819
Zwiększenia	1 270	542
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	679	521
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	591	21
Zmniejszenia	2 703	1 324
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	1 008	224
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 695	1 100
Stan na koniec okresu	13 285	14 718
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	6 649	6 978
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	6 636	7 740

28. Rezerwy i inne zobowiązania krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
Stan na początek okresu:	12 586	14 535
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	352	449
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 280	1 338
<i>z tyt. innych świadczeń pracowniczych</i>	8 050	6 557
<i>pozostałe rezerwy</i>	2 904	6 191
Zwiększenia	10 297	8 360
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	575	211
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	411	279
<i>z tyt. innych świadczeń pracowniczych</i>	6 032	6 099
<i>pozostałe rezerwy</i>	3 279	1 771
Zmniejszenia (wykorzystania, rozwiązania)	10 323	10 309
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	102	308
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	297	337
<i>z tyt. innych świadczeń pracowniczych</i>	5 803	4 606
<i>pozostałe rezerwy</i>	4 121	5 058
Stan na koniec okresu	12 560	12 586
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	825	352
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 394	1 280
<i>z tyt. innych świadczeń pracowniczych</i>	8 279	8 050
<i>pozostałe rezerwy</i>	2 062	2 904

Wzrost przyjętej stopy dyskontowej o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 921 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 1 049 tys. zł

Wzrost przyjętej stopy wzrostu wynagrodzeń o 1 p.p. spowoduje wzrost wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 1 316 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje spadek o 949 tys. zł

Wzrost przyjętego wskaźnika mobilności o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 799 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 757 tys. zł

29. Przychody przyszłych okresów - długoterminowe i krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
Długoterminowe		
Dotacje	310	620
Przychody przyszłych okresów – część długoterminowa, razem	310	620
Krótkoterminowe		
Dotacje	310	342
Inne	1	40
Przychody przyszłych okresów – część krótkoterminowa	311	382

30. Kredyty i papiery dłużne krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
Kredyty krótkoterminowe,	138 735	87 404
w tym:		
- kredyty w walucie polskiej		
- kredyty w walutach obcych	138 735	87 404

Struktura kredytów wg stanu na 31.12.2016 r.

Nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg. umowy w tys. zł (limit)	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł	w tys. EUR		
Bank Zachodni WBK Wrocław	60 000	56 604	12 795	30.06.2017**	Hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco
mBank SA	45 000	42 811	9 677	30.01.2017*	Zastaw na majątku obrotowym wraz z cesją praw z polisy, cesja należności handlowych, weksel własny in blanco
Alior Bank SA	45 000	39 320	8 888	11.03.2017***	Zastaw rejestrowy na zapasach oraz hipoteka umowna, z cesją praw z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach spółki, weksel in blanco
Razem	150 000	138 735	31 360		

*Aneks z dnia 27 stycznia 2017 r. zwiększono kwotę udostępnionego kredytu do wys. 65 mln zł, a termin spłaty ustalono na 30 stycznia 2018r.

**Aneks z 30 stycznia 2017 r zwiększono przyznany limit do wys. 70 mln zł.

***Aneks z 1 lutego 2017r wydłużono okres kredytowania do 9 czerwca 2017r.

Struktura kredytów wg stanu na 31.12.2015 r. (przekształcone)

Nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg. umowy w tys. zł (limit)	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł	w tys. EUR		
Bank Zachodni WBK Wrocław	45 000	43 231	10 144	30.06.2016	Cesja wierzytelności, hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco.
mBank SA	45 000	44 173	10 366	31.01.2016	Zastaw na majątku obrotowym wraz z cesją praw z polisy, cesja należności handlowych, weksel własny in blanco.
Razem	90 000	87 404	20 510		

31. Zobowiązania krótkoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
Zobowiązania handlowe	55 020	42 449
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 130	8 794
Zobowiązania finansowe (wycena opcji)	1 199	1 072
Zobowiązania inne	8 140	10 511
<i>w tym:</i>		
- zobowiązania z tytułu innych podatków	3 821	3 013
- zobowiązania inwestycyjne	2 547	5 217
- fundusz socjalny	1 383	1 226
- zobowiązania pozostałe	389	1 054
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	65 489	62 826

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 33 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach ok 30-dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane i regulowane na bieżąco zgodnie z terminami płatności.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego/ kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz posiada rzeczowe aktywa trwałe. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Spółki.

Tabele poniżej przedstawiają pozycje aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

w tys. zł

Pozycje dotyczące funduszu socjalnego	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
Pożyczki udzielone	1 480	1 467
Należności z tytułu pożyczek	1 329	1 189
Środki pieniężne ZFŚS	132	273
Zobowiązania z tytułu Funduszu	35	32

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12	
	2016	2015 (przekształcone)
Odpisy na fundusz w okresie obrotowym	1 998	1 970

32. Segmenty operacyjne

Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za 2016 r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Przychody	378 864	99 323	76 046	225 616	20 734	800 583
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	378 864	99 323	76 046	107 864	20 734	682 831
<i>Sprzedaż między segmentami</i>	0	0	0	117 752	0	117 752
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	293 467	66 457	50 723	195 290	15 564	621 501
Wynik	85 397	32 866	25 323	30 326	5 170	179 082
Koszty ogólnego zarządu						42 219
Pozostałe przychody operacyjne						5 888
Pozostałe koszty operacyjne						670
Przychody finansowe						7 768
Koszty finansowe						1 101
Podatek dochodowy						28 474
ZYSK NETTO						120 274

Aktywa i Pasywa wg segmentów operacyjnych – stan na 31.12.2016 r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty oraz aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów	Razem
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	60 861	7 519	16 891	28 080	36 448	149 799
Wartości niematerialne	6 909	13	19	18	3 400	10 359
Zapasy	34 292	6 678	11 249	21 976	808	75 003
Należności	71 590	12 097	8 747	20 324	9 948	122 706
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne					1 005	1 005
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					365 178	365 178
Razem Aktywa	173 652	26 307	36 906	70 398	416 787	724 050
Pasywa						
Zobowiązania krótkoterminowe	15 046	2 367	1 448	30 795	167 438	217 094
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					506 956	506 956
Razem Pasywa	15 046	2 367	1 448	30 795	674 394	724 050

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2016 r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Nakłady inwestycyjne	17 566	1 034	3 737	1 062	5 982	29 381
Amortyzacja	14 995	936	4 264	3 932	5 285	29 412

Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za 2015 r. (przekształcone)

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Przychody	332 621	94 784	75 249	205 300	18 218	726 172
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	332 621	94 784	75 249	94 212	18 218	615 084
<i>Sprzedaż między segmentami</i>	0	0	0	111 088	0	111 088
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	269 837	64 435	50 362	179 392	10 049	574 075
Wynik	62 784	30 349	24 887	25 908	8 169	152 097
Koszty ogólnego zarządu						38 557
Pozostałe przychody operacyjne						3 590
Pozostałe koszty operacyjne						3 123
Przychody finansowe						7 419
Koszty finansowe						706
Podatek dochodowy						24 819
ZYSK NETTO						95 901

Aktywa i Pasywa wg segmentów operacyjnych – stan na 31.12.2015 r. (przekształcone)

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty oraz aktywa i pasywa nieprzypisane do segmentów	Razem
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	58 925	7 408	16 769	30 953	35 789	149 844
Wartości niematerialne	10 413	17	39	14	3 089	13 572
Zapasy	30 916	6 352	9 775	20 138	1 491	68 672
Należności	60 816	10 373	8 789	17 555	9 147	106 680
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne					681	681
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					236 597	236 597
Razem Aktywa	161 070	24 150	35 372	68 660	286 794	576 046
Zobowiązania krótkoterminowe	13 478	1 816	1 185	22 464	124 255	163 198
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					412 848	412 848
Razem Pasywa	13 478	1 816	1 185	22 464	537 103	576 046

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2015 r. (przekształcone)

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Nakłady inwestycyjne	20 982	871	1 169	19 778	8 596	51 396
Amortyzacja	16 252	1 772	3 934	3 263	5 744	30 965

Sprzedaż wg obszarów geograficznych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01.01.do 31.12.	
	2016	2015 (przekształcone)
Sprzedaż eksportowa razem:	446 917	402 873
<i>Kraje Unii Europejskiej</i>	334 332	299 120
<i>Kraje Europy Wschodniej</i>	38 255	39 479
<i>Pozostałe rynki zagraniczne</i>	74 330	64 274
Sprzedaż krajowa	235 914	212 211
Ogółem sprzedaż	682 831	615 084

33. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

w tys. zł

Podmiot powiązany	Sprzedaż 01.01-31.12 2015		Zakupy 01.01-31.12 2015		Należności od		Zobowiązania wobec	
	2016	(przekształcone)	2016	(przekształcone)	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
PHU Stomil East Spółka z o. o.	11 656	8 354	8	1	1 768	1 449	0	0
SSD Bogucin	42 138	42 756	237	250	7 745	5 793	0	0
Stomil Sanok Rus Spółka z o.o.	7 679	10 449	0	0	0	0	0	0
Stomil Sanok Ukraina	8 146	6 195	0	0	502	1 216	0	0
Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego	0	0	0	0	0	0	0	0
Produkcyjno - Handlowe Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR	6 714	9 268	86	86	3 728	4 386	7	7
Colmant Cuvelier RPS S.A.S.	8 597	7 785	953	408	6 557	10 006	0	122
Stomet Spółka z o. o.	1 729	1 552	22 869	24 936	376	176	2 161	2 214
Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne Stomil Spółka z o.o.	3	5	2	1	1	2	2	1
Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o.	37	0	514	34	1	6	0	0
Draftex Automotive GmbH	956	1 638	367	137	69 007	36 497	26	0
QMRP*	2 511	nd	0	nd	9 587	nd	47	nd
Jednostki kontrolowane przez osoby nadzorujące Spółkę	0	0	185	32	0	0	51	0

* przejęcie kontroli nastąpiło z dniem 1 sierpnia 2016 r.

34. Zysk na akcję

Wyszczególnienie	2016	2015 (przekształcone)
Zysk netto	120 274	95 901
Średnioważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922
Rozwadniające liczbę akcji	1 075 272	1 075 272
Średnioważona rozwodniona liczba akcji	27 957 194	27 957 194
Zysk na akcję	4,47	3,57
Rozwodniony zysk na akcję	4,30	3,43

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka, z uwagi na posiadane instrumenty finansowe narażona jest na ryzyko kredytowe, płynności oraz ryzyko rynkowe, elementami którego są ryzyko walutowe i stopy procentowej. Spółka nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko cenowe, o którym mowa w MSSF 7.

Ryzyko kredytowe

Maksymalna wartość bilansowa aktywów finansowych narażona na ryzyko kredytowe (w tys. zł):

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
Długoterminowe pożyczki	58 553	34 518
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (opcje walutowe)	1 221	1 489
Należności krótkoterminowe (wliczając należności z tytułu pożyczek)	143 929	115 464
Wartość bilansowa, razem	203 703	151 471

Aktywa finansowe wyceniane są zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce.

Klasyfikacja należności wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania (w tys. zł):

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
Bez przeterminowania	102 563	87 379
Przeterminowane 0 - 30 dni	13 216	12 226
Przeterminowane 31 - 180 dni	6 904	5 587
Przeterminowane 181 - 365 dni	23	91
Przeterminowane powyżej 1 roku	0	1 396
Wartość należności netto, razem	122 706	106 679

Z wyjątkiem należności przedstawionych w powyższej tabeli, pozostałe aktywa finansowe nie są przeterminowane. Na należności, dla których – w ocenie Spółki – istnieje ryzyko nieotrzymania zapłaty zostały utworzone odpisy aktualizacyjne, które według stanu na 31.12.2016 r. wynoszą 4.045 tys. zł.

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

Klienci, którzy korzystają z kredytu kupieckiego poddawani są procedurom weryfikacji przed udzieleniem kredytu kupieckiego. Należności w kwocie 2.042,5 tys. zł. zabezpieczone są gwarancjami, dotyczy to przede wszystkim zaliczek wpłaconych przez Sanok RC S.A. na poczet niektórych dostaw inwestycyjnych. Część należności Spółka ubezpiecza w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (KUKE).

Ryzyko płynności

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2016 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	do 1 m-ca	1-3 miesiący	3-12 miesiący	powyżej 12 miesiący
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:	203 025	92 087	14 939	95 999	
– <i>Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania</i>	64 290	49 275	14 939	76	
– <i>Kredyty bankowe</i>	138 735	42 812		95 923	
Instrumenty pochodne - opcje*	22	2	39	-19	

* wartość ujemna oznacza nadwyżkę zobowiązań nad należnościami z tytułu opcji

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2015 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	do 1 m-ca	1-3 miesiący	3-12 miesiący	powyżej 12 miesiący
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:	149 812	89 465	16 354	43 993	
– <i>Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania</i>	62 408	45 292	16 354	762	
– <i>Kredyty bankowe</i>	87 404	44 173		43 231	
Instrumenty pochodne - opcje	417	17	146	254	

Spółka prognozuje przyszłe wpływy i wydatki oraz dobiera źródła ich finansowania. Posiada niewykorzystaną część limitu kredytowego zwiększającą elastyczność finansową. Ponadto polityka związana z zarządzaniem kapitałami własnymi oraz osiągnięta rentowność powodują, że wszystkie swoje zobowiązania **spółka reguluje terminowo i na dzień bilansowy nie posiada zobowiązań przeterminowanych**.

Do finansowania działalności wykorzystuje kredyty obrotowe odnawialne z terminami spłaty do czerwca 2017r. oraz stycznia 2018r. Umowy kredytowe przewidują możliwość prolongaty finansowania na kolejne okresy.

Spółka na 31.12.2016r wykorzystywała limity kredytowe wyłącznie w walutach obcych w celu naturalnego równoważenia nadwyżki należności nad zobowiązaniami wyrażonymi w walutach.

Ryzyko walutowe

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na			
	31.12.2016		31.12.2015 (przekształcone)	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe i pozostałe	35 356	161	26 249	77
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-5 833	-193	-4 671	-17
Kredyty bankowe i środki pieniężne	-30 147	4	-20 509	
Wartość bilansowa brutto, razem	-624	-28	1 069	60

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

Dla Spółki, będącej eksporterem netto (głównie w zakresie EUR) osłabianie się PLN wobec Euro wpływa korzystnie na wynik z podstawowej działalności. W sytuacjach umacniania się PLN, w celu ograniczania ryzyka kursowego zawierane są transakcje pochodne, a także w całym okresie prowadzone są działania zmniejszające ekspozycję walutową poprzez dwustronne umowy handlowe podpisywane w odpowiednich walutach.

Z analizy wrażliwości ujmującej skutki wyłącznie zmienności poziomu kursów walut obcych wynika, iż umocnienie się PLN o 10% w porównaniu do średnich kursów EUR i USD ogłoszonych przez NBP na dzień 31.12.2016 roku, dla prezentowanych powyżej wartości skutkować będzie wzrostem zysku brutto o 288 tys. zł. (dla EUR 276 tys. zł, dla USD 12 tys. zł)

Taka sama analiza przeprowadzona na danych bilansowych i kursach NBP z 31.12.2015, wskazywała na spadek zysku brutto o 479 tys. zł (dla EUR 456 tys. zł, dla USD 23 tys. zł).

Ryzyko stopy procentowej

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 1 miesiąc		
Kredyty o stopie procentowej opartej na EURIBOR 1 miesiąc	95 923	43 231
Kredyty o stopie procentowej opartej na LIBOR ON	42 812	44 173

Przy założeniu, że w ciągu najbliższego roku po dacie bilansowej stopy procentowe oparte o EURIBOR i LIBOR mogą się wahać w granicach 0,25 punktu procentowego (licząc w stosunku do średniorocznych stawek z 2016 roku), wzrost oprocentowania spowodowałby wzrost kosztów finansowych łącznie o 346,8 tys. zł przy stanie kredytu na 31.12.2016 roku, a spadek oprocentowania skutkowałby poprawą wyniku brutto o w/w wartość.

Przy stanie kredytów na 31.12.2015 r. i przy zmianach oprocentowania jak wyżej – jego wzrost spowodowałby przyrost kosztów finansowych o 218,5 tys. zł, a spadek poprawiłby wynik o taką kwotę.

Ryzyko zmian cen i surowców

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

Przychody i koszty dotyczące instrumentów finansowych

w tys. zł

Wyszczególnienie	2016			
	Z tytułu różnic kursowych, dywidend i inne		Z tytułu odsetek	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 588	7		
Należności	5 654		2 397	11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		558	2 690	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania		922		21
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym		4 081		667
Opcje		395		
Razem	8 242	5 963	5 087	699

Wyszczególnienie	2015			
	Z tytułu różnic kursowych, dywidend i inne		Z tytułu odsetek	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	827			
Należności		14 569	1 357	152
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 397		2 330	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania		5 659		20
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	781			480
Opcje	2 901			
Razem	23 906	20 228	3 687	652

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu dostaw i usług, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

36. Pozostałe informacje do raportu rocznego za 2016 r.

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

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

Akcjonariusze, którzy posiadają ponad 5% akcji

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

Nazwa posiadacza akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
Aviva OFE Aviva BZ WBK	3 779 280	14,06%
Nationale–Nederlanden 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 2016 r. oraz z uzyskanych informacji.

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.

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

Sanok RC S.A. nie jest stroną żadnego postępowania sądowego lub przed organami administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności o łącznej wartości odpowiadającej co najmniej 10% kapitałów własnych.

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

Wyżej wymienione transakcje nie wystąpiły.

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

Sanok RC S.A. nie udzielał poręczeń o których mowa wyżej.

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

Stan udzielonych przez Sanok RC S.A. pożyczek na rzecz spółki zależnej Draftex Automotive GmbH na dzień 31.12.2016 r. wynosi 15,45 mln EUR tj. 14% kapitałów własnych.

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

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki Sanok RC S.A. 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; 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.

Struktura zatrudnienia

Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok
Średnie zatrudnienie w Spółce (etaty)	1 816	1 776
<i>z tego:</i>		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 398	1 370
<i>w tym:</i>		
– bezpośrednio produkcyjni	1 079	1 054
– pośrednio produkcyjni	319	316
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	418	406
Pracownicy wynajmowani (osoby)	245	240
Średnia płaca (w zł)	3 972	3 758

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku w podziale na rodzaje usług:

Wyszczególnienie	Od 01.01.do 31.12.	
	2016*	2015** (przekształcone)
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	64	52
Przegląd skróconego sprawozdania półrocznego	40	22
Razem	104	74

* odnosi się do Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

** odnosi się do DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd (w zł):

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie		
	stałe	premia	razem
Marek Łęcki	804 000,00	555 264,00	1 359 264,00
Grażyna Kotar /do 17.03.2016/	116 591,00	198 113,00	314 704,00
Marcin Saramak	540 000,00	372 939,00	912 939,00
Rafał Grzybowski	540 000,00	372 939,00	912 939,00
Piotr Szamburski	540 000,00	334 295,00	874 295,00

Wprowadzony w Spółce na lata 2014-2017 Program Motywacyjny (szczegóły w nocie 26 raportu finansowego) dotyczy również Członków Zarządu. Ostateczna liczba warrantów subskrypcyjnych przeznaczona dla Członków Zarządu będzie uzależniona od spełnienia się warunków zapisanych w regulaminie programu oraz decyzji Rady Nadzorczej w zakresie listy osób uprawnionych.

Rada Nadzorcza (w zł):

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie
Jerzy Gabrielczyk	102 000,00
Grzegorz Stulgis	79 200,00
Marta Rudnicka	69 600,00
Karol Żbikowski	69 600,00
Jan Woźniak	69 600,00

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniach 27 i 30 stycznia oraz 1 lutego 2017 roku Spółka podpisała aneksy do umów kredytowych (raporty bieżące nr 2/2017, 3/2017 oraz 4/2017) – szczegóły dotyczące aneksów zamieszczone są w pkt 5.1 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

Ponadto, 2 lutego 2017 r. spółka otrzymała zawiadomienie o zmianie liczby posiadanych akcji przez Aviva OFE Aviva BZ WBK – szczegóły w raporcie bieżącym nr 5/2017.

Sanok dnia 20 marca 2017 roku

Zarząd SANOK RC SA:

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

Sporządził: Piotr Dołęga

www.sanokrubber.pl



SANOK RUBBER

*SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI*

SANOK RUBBER COMPANY SPÓŁKA AKCYJNA

ZA 2016 ROK

Spis treści

1	Informacje podstawowe	3
1.1	Sanok RC S.A.	3
1.2	Zmiany w kapitale zakładowym w ciągu 2016 r.	3
1.3	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA Spółki	3
2	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym	4
2.1	Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki Spółki	4
2.2	Istotne ryzyka i zagrożenia	6
3	Przychody ze sprzedaży – zasady dystrybucji	7
3.1	Zasady dystrybucji wyrobów na rynku krajowym	7
3.2	Zasady dystrybucji wyrobów na rynkach zagranicznych	8
4	Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały	8
5	Informacja o znaczących umowach dla działalności gospodarczej	8
5.1	Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia, udzielone pożyczki	8
5.2	Umowy ubezpieczeniowe	10
5.3	Inne umowy	10
6	Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe, wartości niematerialne	11
7	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	11
8	Sytuacja kadrowa spółki, wynagrodzenia	12
9	Liczba i wartość nominalna akcji Sanok RC S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	12
10	Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska	13
11	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	13
12	Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
13	Pozostałe informacje zgodnie z MSR 1.13	13
14	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Sanok RC S.A. w 2016 roku	14

1 Informacje podstawowe

1.1 Sanok RC S.A.

Od dnia 2 listopada 2015 roku Spółka działa pod nazwą Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna (Sanok RC S.A.) – wcześniej Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego „Stomil Sanok” Spółka Akcyjna. Zmiana ta wynika z rejestracji przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS Statutu Spółki w nowym brzmieniu, uchwalonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 26 czerwca 2015 r. Zmianie uległ również adres do korespondencji. Szczegóły zmian oraz Statut po rejestracji w KRS zawiera raport bieżący nr 11/2015 z 3 listopada 2015r.

Sanok RC S.A. jest kontynuatorem tradycji Polskiej Spółki dla Przemysłu Gumowego „SANOK” S.A. powstałej w 1932 roku oraz następcą prawnym przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil w Sanoku.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie pod Nr KRS 000099813.

Kapitał zakładowy na 31.12.2016 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 5 376 384,40 zł i dzieli się na 26 881 922 akcje o wartości nominalnej 20 groszy każda.

Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi podmioty zależne opisane w punkcie 2 dodatkowych not objaśniających w sprawozdaniu finansowym Sanok RC S.A. i Grupy Sanok Rubber Company.

Sanok RC S.A., ani jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Spółka nie dokonywała inwestycji w podmioty spoza grupy kapitałowej.

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

1.2 Zmiany w kapitale zakładowym w ciągu 2016 r

Kapitał zakładowy Spółki w 2016r. nie uległ zmianie - wynosi 5 376 384,40 zł i dzieli się na 26 881 922 akcje o wartości nominalnej 20 groszy każda.

Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 29 października 2014 roku zarejestrował warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 215 054,40 złotych (łącznie, maksymalna liczba wyemitowanych akcji nie może być większa aniżeli 1 075 272 szt.), co wynikało z 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.

1.3 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA Spółki

Na dzień 20 marca 2017 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% akcji Sanok RC S.A. i ponad 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki:

Lp.	Nazwa posiadacza akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
1.	Aviva OFE Aviva BZ WBK	3 779 280	14,06%
2.	Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	3 300 000	12,28%
3.	Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
4.	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2 500 000	9,30%
5.	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, które odbyło się 28 czerwca 2016r. oraz z uzyskanych informacji.

2 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym

2.1 Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki Spółki

Dane finansowe wykazane w tabelach niniejszego sprawozdania, o ile nie wskazano inaczej, prezentowane są w tys. zł.

Wyszczególnienie	za 12 m-cy		Dynamika 2016/2015 %
	2016	2015	
Przychody ze sprzedaży	682 831	615 084	111,01
Zysk operacyjny	142 081	114 007	124,62
Zysk brutto (przed podatkiem)	148 748	120 720	123,22
EBITDA	171 493	144 971	118,29
Zysk netto	120 274	95 901	125,41

Przychody ze sprzedaży w 2016 r. wzrosły w porównaniu do 2015 r. o 67,7 mln zł (11%) i w podziale na grupy asortymentowe przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	2016		2015		Dynamika 2016/2015 (%)
		%		%	
Motoryzacja	378 864	55,5	332 621	54,1	113,9
Budownictwo	99 323	14,6	94 784	15,4	104,8
Przemysł i rolnictwo	76 046	11,1	75 249	12,2	101,1
Mieszanki	107 864	15,8	94 212	15,3	114,5
Pozostałe	20 734	3,0	18 218	3,0	113,8
OGÓŁEM SPRZEDAŻ	682 831	100,0	615 084	100,0	111,0

Do wzrostu przychodów przyczyniła się przede wszystkim istotnie wyższa sprzedaż w segmentach motoryzacji oraz mieszanek – łącznie o 60 mln zł. Jest to efekt pozyskania w segmencie motoryzacji nowych projektów, klientów głównie z terytorium Unii Europejskiej (wartość sprzedaży wyrobów formowych i uszczelnień dla motoryzacji do tego regionu wzrosła o blisko 17%) oraz znacząco wyższej wartości krajowej sprzedaży mieszanek (wzrost o 20%). Sprzedaż wyrobów dedykowanych dla motoryzacji stanowiła ponad 55% z ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży. W każdym z segmentów odnotowano wzrost sprzedaży – największy w motoryzacji (sprzedaż uszczelnień karoserii wzrosła o 25%), zaś w przemyśle poziom zbliżony do zeszłorocznego (głównie za sprawą spadku sprzedaży pasów klinowych do Rosji minus 22% oraz AGD do odbiorców unijnych minus 26% przy istotnym wzroście krajowej sprzedaży dla farmacji).

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

Wyszczególnienie	2016		2015		Dynamika 2016/2015 (%)
		%		%	
Kraje UE	334 332	49,0	299 120	48,6	111,8
Kraje Europy Wschodniej	38 255	5,6	39 479	6,4	96,9
Pozostałe rynki zagraniczne	74 330	10,9	64 274	10,5	115,6
Sprzedaż krajowa	235 914	34,5	212 211	34,5	111,2
Ogółem sprzedaż	682 831	100,0	615 084	100,0	111,0

W 2016 roku spadek sprzedaży nastąpił jedynie w obszarze krajów Europy Wschodniej (kryzys polityczno-ekonomiczny i działania wojenne), ale znacznie mniejszy niż w okresie 2015/2014 (spadek o 1,2 mln zł

w porównaniu z 22,7 mln zł) Obniżenie tej sprzedaży zrekomensowane zostało wzrostem na pozostałych rynkach, w tym do krajów Unii Europejskiej. W efekcie łączne przychody ze sprzedaży do kontrahentów z zagranicy w 2016r. wzrosły o 10,9%

Odwrócona została sytuacja z zeszłego roku, kiedy to największy spadek na rynku wschodnim odnotowano w segmencie budownictwa – za 2016 rok sprzedaż uszczeltek SD i do systemów okiennych na te rynki łącznie wzrosła o 28%.

Znaczący spadek sprzedaży do krajów z Europy Wschodniej zanotowano w segmencie mieszanek, zrekomensowany z nadwyżką wzrostem sprzedaży krajowej oraz do UE. Spadek wartości sprzedaży w tej grupie wynikał z niższego zapotrzebowania spółki zależnej Stomil Sanok BR zarówno na mieszanki stosowane do produkcji uszczeltek systemowych dla budownictwa jak i dla asortymentu AGD.

Sprzedaż pasów klinowych na rynku wschodnim obniżyła się w porównaniu do 2015r. o 13%, głównie na rynku rosyjskim – zmniejszone zapotrzebowanie ze strony Stomil Sanok RUS.

Pozostała działalność operacyjna w 2016r poprawiła wyniki na sprzedaży o 5,2 mln zł (o 0,5 mln zł rok wcześniej).

W 2016 r. uzyskano wynik z działalności finansowej na poziomie roku 2015, tj. 6,7 mln zł. Jest to efekt, przede wszystkim uzyskanych odsetek od lokowanych nadwyżek gotówki oraz osiągniętych przychodów z tytułu dywidend.

Efektywność działania charakteryzują poniższe wskaźniki:

Rentowność działalności	2016	2015
Marża zysku z podstawowej działalności (zysk z podstawowej działalności /przychody ze sprzedaży)	20,0%	18,5%
Marża zysku operacyjnego (zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży)	20,8%	18,5%
Marża zysku brutto (zysk brutto/przychody ze sprzedaży)	21,8%	19,6%
Marża zysku netto (zysk netto/przychody ze sprzedaży)	17,6%	15,6%
Marża EBITDA (EBITDA/przychody ze sprzedaży)	25,1%	23,6%
Rentowność kapitałów własnych (zysk netto/kapitały własne)	24,4%	24,1%

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016		Stan na 31.12.2015	
		Struktura (%)		Struktura (%)
Aktywa trwałe, w tym:	267 097	36,9	228 475	39,7
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	149 799	20,7	149 844	26,0
Aktywa obrotowe, w tym:	456 953	63,1	347 571	60,3
<i>Zapasy</i>	75 003	10,4	68 672	11,9
<i>Należności krótkoterminowe</i>	122 706	16,9	106 680	18,5
<i>Środki pieniężne</i>	235 794	32,6	161 265	28,0
Razem aktywa	724 050	100,0	576 046	100,0

Aktywa Spółki zwiększyły się w ciągu 2016 roku o 25,7%, na co złożyły się wzrosty krótkoterminowych należności i środków pieniężnych - łącznie o 90 mln zł. Poziom środków pieniężnych determinowany jest przede wszystkim:

- wyższym zyskiem netto
- zaciągnięciem kredytów w Euro dla zabezpieczenia przepływów pieniężnych w walutach obcych (równoważenie nadwyżki należności nad zobowiązaniami z tytułu dostaw, wyrażonymi w euro);

Źródła finansowania majątku nie uległy większym zmianom i przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016		Stan na 31.12.2015	
		Struktura (%)		Struktura (%)
Kapitał własny	493 361	68,1	397 510	69,0
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	13 595	1,9	15 338	2,7
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	217 094	30,0	163 198	28,3
Razem pasywa	724 050	100,0	576 046	100,0

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące – z roku na rok coraz wyższą płynność przedstawiają się następująco:

Finansowanie	2016	2015
Stopa zadłużenia (<i>zobowiązania ogółem/pasywa ogółem</i>)	0,32	0,31
Wskaźnik płynności bieżący (<i>aktywa bieżące z dnia bilansowego/pasywa bieżące z dnia bilansowego</i>)	2,10	2,13
Wskaźnik płynności szybki (<i>aktywa bieżące -zapasy-rozliczenia międzyokresowe z dnia bilansowego)/pasywa bieżące z dnia bilansowego</i>)	1,75	1,70

2.2 Istotne ryzyka i zagrożenia

Główne ryzyka i zagrożenia związane z działalnością Spółki obejmują: ryzyko rynkowe, wynikające z konkurencyjności rynków, na których operuje Spółka, ryzyko kursowe wynikające z umocnienia się PLN w stosunku do innych walut oraz ryzyko zmian cen kluczowych surowców.

Ryzyko rynkowe

Sytuacja ekonomiczno – polityczna w 2016r;

- w segmentach, w których Spółka uzyskuje najwyższe przychody i wyniki nie miała negatywnego wpływu na osiągnięte rezultaty,
- spadek sprzedaży w 2016r na wschodnich rynkach wynikający z trudniejszych warunków działania został zrekompensowany poprzez wzrost sprzedaży do krajów Unii Europejskiej i pozostałych rynków geograficznych - dywersyfikacja kierunków sprzedaży miała pozytywny wpływ na osiągnięte wyniki przez Sanok RC S.A. Odnotowano także znaczący przyrost sprzedaży w segmencie mieszanek gumowych.

W przypadku naszej Spółki, w perspektywie 2017 roku, najistotniejszym ryzykiem związanym z rynkiem wydaje się być nadal ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą we Wschodniej Europie, która stanowi rynek zbytu dla wyrobów Sanok RC S.A. oraz spółki zależnej Stomil Sanok BR (Białoruś) prowadzącej działalność w segmencie budownictwa oraz segmencie przemysłu i rolnictwa.

Ryzyko zmian cen surowców i materiałów

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

Ryzyko kursowe

Z uwagi na znaczący udział eksportu w przychodach ze sprzedaży, ryzyko kursowe ma dwojaki wpływ na wyniki Spółki: z jednej strony ryzyko uzyskania planowanego zysku operacyjnego i planowanych rentowności, a z drugiej strony skutki w przepływach finansowych wynikających z rozliczeń należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

W związku z ekspozycją walutową „eksportera” tj. nadwyżką przychodów nad wydatkami rozliczanymi w walutach obcych Spółka stara się minimalizować ekspozycję wprowadzając w miarę możliwości rozliczenia z tytułu sprzedaży w złotych, a po stronie kosztów – rozliczenia w walutach obcych wśród dostawców krajowych zainteresowanych takim rozliczeniem, a także (w przypadkach przewidywanego umacniania się złotych) zabezpiecza planowaną ekspozycję instrumentami pochodnymi.

Z uwagi na posiadaną strukturalną nadwyżkę wpływów nad wydatkami w walutach obcych w sferze rozrachunków, Spółka prowadzi politykę równoważenia tej nadwyżki poprzez zaciąganie kredytu walutowego.

Na wyniki Spółki może oddziaływać również ryzyko dewaluacji walut obcych (zwłaszcza wschodnich) w relacji do złotówki – spada konkurencyjność wyrobów Sanok RC S.A. w porównaniu z wyrobami lokalnych konkurentów w przypadku dewaluacji walut. W przypadku wyników Grupy, z uwagi na przeliczenie na walutę sprawozdawczą tj. złotówki, prezentowane wyniki są w takich sytuacjach relatywnie niższe.

3 Przychody ze sprzedaży – zasady dystrybucji

Podstawową działalnością Sanok RC S.A. jest produkcja i sprzedaż wyrobów gumowych, którą można podzielić pod względem technologii wytwarzania na 4 zasadnicze grupy: artykuły formowe, artykuły wytłaczane, pasy klinowe i mieszanki gumowe – opisane w sprawozdaniu finansowym za 2016r w pkt.1. Dodatkowych not objaśniających.

Sanok RC S.A. prowadzi sprzedaż bezpośrednio do klientów (OEM, Tier 1, Tier 2), do firm dystrybucyjnych i handlowych oraz poprzez spółki dystrybucyjne – zależne od Sanok RC S.A.

3.1 Zasady dystrybucji wyrobów na rynku krajowym

Rynek krajowy, a ściślej krajowych odbiorców wyrobów gumowych można podzielić na dwie, zasadniczo różne części:

1. *Rynek pierwotny* – *producenci, którzy elementy gumowe montują w swoich wyrobach.*
2. *Rynek wtórny* – *użytkownicy, którzy dokonują wymiany gumowych podzespołów w eksploatowanych przez siebie produktach.*

Z uwagi na fakt, że potrzeby, wymagania i organizacja w każdej z tych grup są odmienne, zostały wyodrębnione dwa odmienne kanały dystrybucji.

Rynek pierwotny - klienci charakteryzują się wysokim poziomem wiedzy na temat swoich potrzeb, posiadają zróżnicowane, ale każdy ściśle określone wymagania techniczne, planują produkcję (a więc i zapotrzebowanie) z dużym wyprzedzeniem, odznaczają się wysokim stopniem lojalności wobec spełniającego ich wymagania dostawcy. Rynek ten jest obsługiwany bezpośrednio przez Sanok RC S.A., a współpraca odbywa się na zasadach określonych ramowymi umowami kooperacyjnymi.

Taki model umożliwia:

- pełne wykorzystanie wiedzy technicznej i technologicznej obu stron, a więc stały rozwój, bieżące reakcje na nowe możliwości,
- optymalne planowanie produkcji – minimalizację zapasów magazynowych u obu stron,
- wysoki poziom wzajemnego zaufania, wyrażający się odbiorem dostaw bez własnej kontroli jakości klienta.

Rynek wtórny - klienci swoje potrzeby ilościowe określają przede wszystkim na podstawie danych bieżących (popytu), natomiast parametry jakościowo – techniczne są przyjmowane na podstawie danych producenta. Ich priorytetem jest łatwa dostępność towaru po przystępnej cenie. Mając na uwadze te wymagania, Sanok RC S.A. zbudował profesjonalną, wieloszczeblową sieć dystrybucji, za pośrednictwem, której sprzedaje swoje wyroby. W kraju działa spółka Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. w Bogucinie k/Poznania ze 100% udziałem Sanok RC S.A.

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

Taka struktura pozwala na:

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

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

3.2 Zasady dystrybucji wyrobów na rynkach zagranicznych

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

- **rynek pierwotny** - odbiorcami są producenci samochodów, (w tym m.in. Daimler, Ford, Scania) i podzespołów (m.in. BWI /do 11.2009 Delphi/, Inalfa, Thyssenkrupp), a także producenci stolarki dla budownictwa.
- **rynek wtórny:**
 - o odbiorcami są firmy handlowe i handlowo - produkcyjne (*Resellers*), kupujące towar we własnym imieniu, zajmujące się głównie zaopatrywaniem rynku w części zamienne, a także zaopatrywaniem firm produkcyjnych w komponenty oraz
 - o spółki dystrybucyjne z Grupy Kapitałowej zlokalizowane w Rosji i na Ukrainie, poprzez które Spółka sprzedaje głównie pasy klinowe dla rolnictwa i przemysłu w tych krajach, a także uszczelki do stolarki okiennej. Dystrybucją (głównie) pasów produkowanych przez Sanok RC S.A. zajmuje się także francuska spółka zależna, która nabyła aktywa upadłej spółki Colmant Cuvelier i przejęła grupę pracowników obsługujących handel.

Zasady współpracy:

- dostawy do klientów odbywają się na podstawie ramowych kontraktów długo – lub krótkoterminowych w oparciu o zamówienia kwartalne, miesięczne lub bieżące,
- najczęściej stosowanymi bazami dostaw są: DAP, EXW, CIF, CIP, FOB, (INCOTERMS- 2010).

Prowadzone w Spółce działania marketingowe zmierzają do wzbogacenia wiedzy o segmentach rynku, na których obecny jest Sanok RC S.A. jak i o producentach technicznych wyrobów gumowych konkurujących zarówno na rynku pierwszego wyposażenia jak i części zamiennych.

Cel ten osiągnięto m.in. poprzez:

- stały przegląd zapytań ofertowych i zamówień głównych odbiorców, wskazujących na aktualne wymagania i potrzeby, wynikające z rozwoju ich firm,
- identyfikację wymagań i oczekiwań klientów względem wyrobów Spółki już produkowanych oraz nowo uruchamianych,
- ciągłą analizę zachowań konkurencji,
- analizy benchmarkingowe,
- ocenę wielkości rynku wyrobów gumowych i udziału w nim Spółki,
- udział w targach o randze międzynarodowej.

Odbiorcy, do których sprzedaż przekracza 10% wartości sprzedaży ogółem.

Na koniec 2016 roku brak jest odbiorców, do których sprzedaż przekroczyła 10% wartości sprzedaży Sanok RC S.A.

Sprzedż produktów Sanok RC S.A. do Spółki Stomil Sanok Dystrybucja Bogucin k/Poznań Spółka z o.o. stanowiła w 2016 r. 6,4% ogólnej wartości sprzedaży.

4 Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały

W 2016 r. wartość zakupionych przez Sanok RC S.A. surowców i materiałów bezpośrednich do produkcji wyniosła 295,1 mln zł, z czego ponad 73% tej kwoty stanowiły zakupy realizowane w imporcie. Największą grupę zakupionych surowców stanowiły kauczuki oraz sadze.

Zakupy poszczególnych surowców i materiałów pochodzą z co najmniej dwóch alternatywnych źródeł zaopatrzeniowych, ażeby uniknąć uzależnienia się od jednego dostawcy. Żaden z dostawców nie posiada ponad 10% udziału w zakupach Sanok RC S.A.

5 Informacja o znaczących umowach dla działalności gospodarczej

5.1 Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia, udzielone pożyczki

W dniu 28 stycznia 2016r. został podpisany aneks do umowy kredytowej z mBank SA z siedzibą w Warszawie, w którym określono nowy termin spłaty kredytu na 30 stycznia 2017r. a ostateczny termin obowiązywania gwarancji i akredytyw wystawionych za Spółkę ustalono na 30 grudnia 2018r. Powyższą umowę przedłużono kolejnym aneksem z dnia 27 stycznia 2017 roku - zwiększono o 20 mln zł kwotę kredytu udostępnionego Spółce do wykorzystania w ramach linii wieloproduktowej do poziomu 65 mln zł oraz określono termin spłaty kredytu na 30 stycznia 2018 roku, a termin obowiązywania gwarancji i akredytyw wystawionych za Spółkę na 30 grudnia

2019 roku. Kredyt oprocentowany jest według zmiennych stóp procentowych WIBOR i LIBOR, powiększonych o marżę banku.

11 marca 2016 r. Spółka oraz bank BZ WBK z siedzibą we Wrocławiu podpisały Aneks do Umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową, na mocy którego zwiększono przyznany Spółce limit w ramach linii kredytowej do wysokości 60 mln zł. Pozostałe warunki Umowy nie uległy zmianie.

W dniu 29 czerwca 2016r. pomiędzy Sanok RC S.A., a bankiem BZ WBK podpisany został kolejny aneks do powyższej umowy. W wyniku podpisanego aneksu określono nowy termin spłaty kredytu na 30 czerwca 2017r., a termin obowiązywania gwarancji i akredytyw wystawionych za Spółkę do 30 czerwca 2018r. Wysokość stopy procentowej oparta jest o stawki WIBOR, EURIBOR, LIBOR plus marża banku.

Przyznany Spółce limit do wykorzystania w ramach powyższej umowy zwiększono do 70 mln zł Aneksem z dnia 30 stycznia 2017r.

Ponadto, w dniu 11 marca 2016 r. Spółka zawarła umowę kredytu o linię wielocelową wielowalutową z Bankiem BPH S.A. z siedzibą w Gdańsku (obecnie po przejęciu Alior Bank S.A.). Przedmiotem podpisanej umowy jest Kredyt udostępniony Spółce do wykorzystania w ramach wielowalutowej linii kredytowej, umożliwiającą korzystanie:

- z limitu kredytowego do równowartości 45 mln PLN, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki oraz

- po zawarciu odrębnej Umowy Ramowej, z sublimitu na transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej.

Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej: dla PLN 1M WIBOR, dla EUR 1M EURIBOR, dla USD 1M LIBOR, powiększonej o marżę banku.

Okres kredytowania: 12 miesięcy od dnia zawarcia Umowy. Ostateczny termin obowiązywania gwarancji i akredytyw wystawionych za Spółkę może wykroczać o 1 rok poza okres kredytowania.

Zabezpieczenie kredytu stanowią: zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 15 mln PLN oraz hipoteka umowna do kwoty 15 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach Spółki oraz weksel in blanco.

Aneksem z 1 lutego 2017 roku wydłużono okres kredytowania do 9 czerwca 2017r.

Spółka nie widzi zagrożeń w zdolności w wywiązywaniu się z zaciągniętych zobowiązań.

W 2012 roku Sanok RC S.A. udzielił spółce zależnej Colmant Cuvelier RPS SAS pożyczki długoterminowej – wg stanu na 31 grudnia 2016r należności Sanok RC S.A. z tego tytułu wynoszą 1,3 mln EUR. Oprocentowane ustalono w oparciu o zmienną stopę procentową, opartą na francuskich przepisach krajowych. Pierwotny termin wymagalności pożyczki ustalony do 31 grudnia 2016 r. wydłużono do końca 2017 roku.

W sierpniu 2013 roku Sanok RC S.A. udzielił Spółce zależnej Sanok (Qingdao) Auto Parts krótkoterminowej pożyczki w wysokości 22 tys. EUR (oprocentowanie stałe), którą wg stanu na 31 grudnia 2013r objęto odpisem aktualizującym – SQAP nie generuje jeszcze przychodów, ponosi natomiast koszty związane z działaniami marketingowymi na tym rynku, a w konsekwencji jej aktualne wyniki nie wskazywały na możliwość spłaty w najbliższych miesiącach. Na 31 grudnia 2016r – odpis na w/w należności utrzymano.

W październiku 2014 roku Sanok RC S.A. podpisał ze spółką zależną Draftex Automotive GmbH dwie umowy pożyczki na łączną kwotę 8,1 mln EUR na wykup przedsiębiorstwa Draftex oraz finansowanie środków obrotowych. Na dzień 31 grudnia 2014 r. stan należności Sanok RC S.A. z tego tytułu wynosił 6,3 mln EUR. Po wypłacie kolejnych transzy w 2015 roku, na dzień bilansowy wypłacono obie pożyczki w maksymalnej wysokości tj. 8,1 mln EUR. Termin wymagalności przypada na 31 grudnia 2018. Pożyczka oprocentowana jest wg stałej stopy procentowej i zabezpieczona jest na majątku pożyczkobiorcy.

W 2016 roku zawarto kolejne umowy pożyczek pomiędzy Sanok RC SA i Draftex Automotive GmbH, na mocy których wypłacono w 2016 roku 7,35 mln EUR oraz 1 mln EUR w 2017 roku. Na mocy umowy z 27 lutego 2017 r Spółka udzieliła kolejnej pożyczki w wysokości 3,23 mln EUR, w dniu 1 marca wypłacono z tego tytułu 0,6 mln EUR. Oprocentowanie pożyczek jest ustalone wg stałej stopy procentowej, a terminy spłaty przypadają na koniec 2017, 2018 oraz 2022 roku (3,23 mln EUR), 2025 roku (1,1 mln EUR).

Z tytułu udzielonych pożyczek, należność Sanok RC S.A. od spółki zależnej Draftex Automotive GmbH, na dzień sporządzenia sprawozdania to 17,05 mln EUR, maksymalne zaangażowania z tych tytułów to 19,68 mln EUR.

We wrześniu 2016 roku przejętej spółce chińskiej QMRP udzielono pożyczki na cele statutowe w kwocie 15 mln CNY – stan należności z tego tytułu to 13,35 mln CNY, na mocy umowy z dnia 7 września 2016 termin spłaty ustalono do końca 2020 roku. Oprocentowanie ustalono wg stałej stopy procentowej.

17 lutego 2017 roku podpisana została umowa udzielenia pożyczki na cele inwestycyjne dla spółki zależnej PST Stomil w Rymanowie Zdroju. Kwota udzielonej pożyczki to 3,7 mln zł (27 lutego wypłacono pierwszą transzę w wysokości 500 tys. zł), oprocentowanie zmienne, termin płatności 21 grudnia 2024 r.

Oprocentowanie udzielonych pożyczek ustalono na warunkach rynkowych – maksymalna stopa procentowa wynosi 6%.

W warunkach grupy kapitałowej wzajemne należności i zobowiązania podlegają eliminacji – pożyczki te nie mają wpływu na wyniki skonsolidowane. Ryzyko utraty aktywów jest zniwelowane ustanowionymi zabezpieczeniami.

Akredytywy i gwarancje bankowe udzielone za Spółkę obowiązujące na dzień 31.12.2016 r.

Beneficjent	Kwota w pln	Obowiązuje do
Troester GmbH, Niemcy – akredytywa*)	2 654 400,00	19.07.2017
Izba Celna w Przemysłu - gwarancja	50 000,00	29.06.2019
Razem	2 704 400,00	

*) akredytywa wystawiona za Spółkę związana jest z zakupami inwestycyjnymi.

W oparciu o podpisaną umowę na dostawy maszyn i urządzeń, w przypadku gdy dostawca wymaga dokonania przedpłaty, wpłacona przez Sanok RC S.A. zaliczka zabezpieczana jest gwarancją na rzecz Sanok RC S.A., a na pozostałe wynagrodzenie wynikające z umowy wystawiane są gwarancje i akredytywy.

5.2 Umowy ubezpieczeniowe

Spółka Sanok RC S.A. zawarła następujące umowy ubezpieczenia:

- Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk,
- Ubezpieczenie OC deliktowej, kontraktowej, za produkt,
- Ubezpieczenie OC Członków Władz Spółki,
- Ubezpieczenia pojazdów: OC, NW, ASS, AC,
- Ubezpieczenie pracowników odbywających podróże służbowe,
- Ubezpieczenie niektórych krótkoterminowych należności z tytułu sprzedaży.

Umowy te zawarte zostały z wiarygodnymi firmami ubezpieczeniowymi.

5.3 Inne umowy

Spółka Sanok RC S.A. dokonuje sprzedaży swoich wyrobów na podstawie jednorazowych, powtarzalnych zamówień od swoich klientów. Nie posiada zawartych umów sprzedaży (dostawy), które określałyby z góry wielkość obrotów na dany rok z zobowiązaniem klienta do odebrania produktów o określonej wartości, a po stronie Spółki – z zobowiązaniem do dostarczenia produktów o określonej wartości.

Z klientami z segmentu motoryzacji, budownictwa i AGD Spółka zawiera ramowe umowy, w których szczegółowo normuje sposób składania zamówień i ich realizację, sposób ustalania cen oraz odpowiedzialność z tytułu rękojmi.

Także nabywanie surowców i materiałów do produkcji odbywa się na podstawie zamówień i umów miesięcznych, kwartalnych lub rocznych.

Sanok RC S.A. realizując program inwestycyjny, zawiera umowy z kontrahentami dostarczającymi maszyny, urządzenia lub sprzęt, określające: przedmiot, wartość nabywanych przedmiotów, specyfikację techniczną, warunki gwarancji, terminy zapłaty itd.

Umowy o świadczenie usług na rzecz Spółki w jej ocenie nie są istotne.

Wszystkie wyżej wspomniane umowy w rozumieniu Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2014r poz. 133 z późn. zm.) nie są umowami znaczącymi, ponieważ ich wartości są niższe od 10% wartości przychodów ze sprzedaży lub kapitałów własnych spółki Sanok RC S.A. Spółce nie są znane fakty zawarcia przez jej akcjonariuszy znaczących umów.

6 Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe, wartości niematerialne

Nakłady inwestycyjne w Sanok RC S.A. w 2016r w obszarze rzeczowego majątku trwałego i zakupu wartości niematerialnych wyniosły 26 738 tys. zł.

Wydatki dotyczyły m.in. zakupu nowych maszyn, urządzeń oraz modernizacji istniejących, a także zakupu sprzętu komputerowego, poprawy warunków BHP i ochrony środowiska, zakupu sprzętu pomocniczego i narzędzi.

W obszarze zakupów wartości niematerialnych Spółka poniosła również nakłady w kwocie 2 642 tys. zł. na prace nad nowymi projektami, które po uruchomieniu są sprzedawane klientom.

Łącznie wydatki inwestycyjne z w/w tytułów wyniosły 29 381 tys. zł.

Wydatki inwestycyjne Sanok RC S.A. w 2016 r. finansowane były środkami własnymi.

7 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Przewidywane kierunki rozwoju

Główne wydatki inwestycyjne w 2017 r. skierowane będą na zakup i modernizację maszyn i urządzeń w celu powiększenia i odtworzenia zdolności produkcyjnych.

Inwestycje finansowane będą ze środków własnych.

Rezultaty prac rozwojowych z podziałem na ważniejsze obszary

W Sanok RC S.A. w 2016 roku prowadzono prace rozwojowe:

a. w dziedzinie surowców

Przeprowadzono testy z udziałem 67 rodzajów surowców:

– kauczuki	-	27 rodzajów,
– sadze i jasne napelniacze	-	12 rodzajów
– plastyfikatory	-	4 rodzaje,
– środki wulkanizujące, przyspieszacze, aktywatory	-	11 rodzaje,
– inne środki pomocnicze	-	13 rodzajów.

W wyniku powyższych działań do produkcji wdrożono 5 surowców z grupy kauczuki, 1 surowiec z grupy plastyfikatory, 2 z grupy sadze i jasne napelniacze, 1 z grupy środki wulkanizujące, przyspieszacze, aktywatory oraz 2 surowce z grupy innych środków pomocniczych.

Uzyskane efekty to:

- wprowadzenie tańszych surowców i poszerzenie listy dostawców;
- rozszerzenie palety produkowanych mieszanek;
- optymalizacja właściwości mieszanek;
- optymalizacja własności przetwórczych;
- wprowadzenie zamienników surowców w miejsce dotychczas stosowanych w związku z zaprzestaniem ich produkcji przez dotychczasowych producentów.

b. w dziedzinie mieszanek

Prowadzono prace projektowe w wyniku, których opracowano 37 nowych mieszanek do produkcji wyrobów dla znaczącej liczby klientów.

Ponadto prowadzono działania pod kątem optymalizacji mieszanek pod względem kosztowym i przetwórstwa. Obniżenie kosztów produkcji uzyskano poprzez: zastosowanie tańszych surowców i optymalizację technologii produkcji.

8 Sytuacja kadrowa spółki, wynagrodzenia

Zatrudnienie, średnia płaca i wydajność przedstawiały się jak niżej:

Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok
Średnie zatrudnienie w Spółce (etaty)	1 816	1 776
<i>z tego:</i>		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 398	1 370
<i>w tym:</i>		
– bezpośrednio produkcyjni	1 079	1 054
– pośrednio produkcyjni	319	316
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	418	406
Pracownicy wynajmowani (osoby)	245	240
Średnia płaca (w zł)	3 972	3 758

Łączne wynagrodzenie osób zarządzających Spółką za 2016 r. wyniosło 4 374 141,00 zł, w tym:

- wynagrodzenia stałe 2 540 591,00 zł
- wynagrodzenia zmienne 1 833 550,00 zł

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

	Wynagrodzenie		
	stałe	premia	razem
Marek Łęcki	804 000,00	555 264,00	1 359 264,00
Grażyna Kotar /do 17.03.2016/	116 591,00	198 113,00	314 704,00
Marcin Saramak	540 000,00	372 939,00	912 939,00
Rafał Grzybowski	540 000,00	372 939,00	912 939,00
Piotr Szamburski	540 000,00	334 295,00	874 295,00

Spośród osób zarządzających Spółką Sanok RC S.A. na dzień 31.12.2016 Marcin Saramak pełnił funkcję Członka Rady Dyrektorów w spółce Qingdao Masters of Rubber & Plastics Co. Ltd (QMRP), za co nie pobierał wynagrodzenia. Wprowadzony w Spółce na lata 2014-2017 Program Motywacyjny (szczegóły w nocie 26 raportu finansowego) dotyczy również Członków Zarządu. Ostateczna liczba warrantów subskrypcyjnych przeznaczona dla Członków Zarządu będzie uzależniona od spełnienia się warunków zapisanych w regulaminie programu oraz decyzji Rady Nadzorczej w zakresie listy osób uprawnionych.

Łączne wynagrodzenie osób nadzorujących Spółkę - członków Rady Nadzorczej - za 2016 r. wyniosło 390 000 zł. z czego na poszczególnych członków Rady Nadzorczej przypada (w zł):

Jerzy Gabrielczyk	102 000,00
Grzegorz Stulgis	79 200,00
Marta Rudnicka	69 600,00
Karol Żbikowski	69 600,00
Jan Woźniak	69 600,00

Osoby nadzorujące nie zasiadają we władzach podmiotów zależnych lub stowarzyszonych

9 Liczba i wartość nominalna akcji Sanok RC S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według informacji posiadanych przez Spółkę spośród osób zarządzających i nadzorujących następujące osoby dysponowały akcjami Sanok RC S.A. na dzień 31.12.2016 r.:

	Ilość szt. akcji	Wartość nominalna w zł
Marek Łęcki	2 967 900	593 580
Marta Rudnicka	1 307 820	261 564
Marcin Saramak	30 200	6 040
Rafał Grzybowski	10 000	2 000
Piotr Szamburski	56 360	11 272

10 Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska

W 2016 r. dokonano wielu zmian i ulepszeń w celu poprawy warunków pracy i ochrony zdrowia pracowników poprzez:

- modernizację systemu odpylania spalin, montaż instalacji wyciągowej oparów wulkanizacyjnych, remont i czyszczenie kanałów wentylacyjnych
- modernizację lub zakup nowoczesnych urządzeń zwiększających m.in. bezpieczeństwo zasilania Spółki, zabezpieczających gotowość techniczną sprzętu transportowego,
- zakup nowych narzędzi, elektronarzędzi, wózków widłowych, przyrządów diagnostycznych, sprzętu ochrony osobistej, urządzeń pomiarowych i laboratoryjnych,
- remont i modernizację hal produkcyjnych, które w znaczący sposób poprawiły warunki i higienę pracy pracowników (ograniczenie zapylenia i hałasu, poprawa bezpieczeństwa transportu, komunikacji, ewakuacji),
- remont pomieszczeń biurowych, socjalnych, magazynowych.

W 2016 roku na bieżąco monitorowano osiągnięcie celów wyznaczonych dla aspektów środowiskowych. Prowadzono pomiary emisji zanieczyszczeń pyłowo-gazowych, emisji lotnych związków organicznych LZO, monitorowano jakość emitowanych ścieków. W wyniku przeprowadzonych pomiarów, stwierdzono dotrzymanie standardów emisyjnych oraz wszystkich limitów określonych pozwoleniem zintegrowanym.

W Spółce podejmowano działania ograniczające negatywny wpływ na środowisko, w tym: zakończono modernizację odpylaczy instalacji spalania paliw, przeprowadzono remonty i wymiany sieci energetycznych, kontynuowano wymianę urządzeń na energooszczędne, poprawiono termoizolację budynków, na bieżąco prowadzono czyszczenie i modernizację instalacji wyciągowych, układów chłodzenia maszyn oraz oświetlenia. Kontynuowano sukcesywną wymianę pojazdów obsługujących transport wewnętrzny Spółki na pojazdy z napędem LPG oraz elektrycznym. Podejmowano także działania ograniczające możliwość zanieczyszczenia środowiska, jak modernizacja stanowiska rozładunku olejów z cystern samochodowych.

Pozytywny wynik re-certyfikacji systemu zarządzania środowiskowego, według normy ISO 14001:2005 oraz audit nadzoru systemu zarządzania BHP według OHSAS 18001:2007, potwierdził skuteczność obu systemów oraz zgodność działalności Spółki z obowiązującym prawem, wymaganiami klientów oraz wymaganiami środowiskowymi i BHP.

11 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie funkcjonuje system kontroli programów akcji pracowniczych.

12 Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 22 lipca 2016 r. zawarta została umowa z firmą Ernst & Young Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie o dokonanie przeglądów półrocznych i badanie rocznych sprawozdań finansowych: jednostkowego i skonsolidowanego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016r. Zgodnie z umową wynagrodzenie netto za w/w usługę wyniesie 104 tys. zł. Wynagrodzenie za dokonane przeglądy półrocznych sprawozdań i badania rocznych sprawozdań za 2015 rok wyniosło 74 tys. zł.

13 Pozostałe informacje zgodnie z MSR 1.13

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki Sanok RC S.A. 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; 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.

Zaangażowanie w ochronę środowiska naturalnego i polityka środowiskowa.

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

Najważniejszymi kryteriami działalności SANOK RC S.A. są zaufanie i zadowolenie klientów, społeczeństwa, pracowników oraz właścicieli. Dla utrzymania i pogłębienia zdobytego zaufania i zadowolenia oraz zapewnienia rozwoju, spółka przyjmuje następujące zobowiązania:

- dostarczanie wyrobów i usług przyjaznych dla środowiska przy optymalnych kosztach
- ciągłe doskonalenie Systemu Zarządzania Środowiskowego mające na celu spełnienie wszystkich uregulowań prawnych dotyczących ochrony środowiska
- stałe zmniejszanie poniżej określonych prawem norm i limitów, szkodliwego wpływu działalności spółki na środowisko
- zapobieganie zanieczyszczeniom środowiska

Decyzje dotyczące dywidendy.

Wniosek Zarządu Spółki dotyczący podziału zysku, przekazywany jest Radzie Nadzorczej, która zgodnie z Kodeksem Sposek Handlowych ocenia go i sprawozdanie z tej oceny przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Informacje o planowanej dywidendzie oraz wypłaconych dywidendach w ostatnich pięciu latach, spółka zamieszcza na swojej stronie www. Wg przyjętej zasady DPSN dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy dzieli okres nie dłuższy niż 15 dni.

Informacje o wypłaconej dywidendzie z zysku za 2015 rok Spółka zamieściła w pkt 10 Raportu finansowego za 2016 rok.

Zarząd zamierza kontynuować praktykę dzielenia wypracowanego zysku między Akcjonariuszy nie zapominając o celach rozwojowych Spółki.

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

14 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Sanok RC S.A. w 2016 roku

Oświadczenie to stanowi załącznik do sprawozdania.

Zarząd SANOK RC S.A.:

Prezes Zarządu - Marek Łęcki

Członek Zarządu - Marcin Saramak

Członek Zarządu - Rafał Grzybowski

Członek Zarządu - Piotr Szamburski

Sanok 20 marca 2017 r.

OŚWIADCZENIE

O STOSOWANIU W SANOK RC S.A. ŁADU KORPORACYJNEGO w 2016 ROKU

(na podstawie §91 ust.5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych)

1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka

W 2016 roku stosowane były w Spółce zasady ładu korporacyjnego wprowadzone uchwałą Rady Nadzorczej GPW nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015r. i określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” opublikowanym na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na podstawie §29 ust.3 Regulaminu GPW w Warszawie, w raporcie EBI nr 1/2016 z 1 czerwca 2016r Spółka wskazała zasady ze zbioru DPSN 2016 trwale nie stosowane przez spółkę oraz nie mające w jej przypadku zastosowania:

„Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Nie ma zastosowania.

Spółka w okresie ostatnich 5 lat nie publikowała prognoz finansowych.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zgodnie z komentarzem do zasady IV.Z.2, Spółka nie prowadzi zapisu przebiegu obrad walnych zgromadzeń, ani w formie audio ani wideo.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Mniejszy zakres tłumaczenia na język angielski informacji z zasady I.Z.1 wynika z faktu, iż Spółka dokonuje przekładu w takim rozmiarze, w jakim jest zainteresowanie inwestorów i akcjonariuszy.

Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Nie ma zastosowania.

Zadania komitetu audytu zostały powierzone Radzie Nadzorczej jako całości.

Systemy i funkcje wewnętrzne

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie wyodrębniono organizacyjnie jednostek odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego.

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W ocenie Spółki, przestrzegane przez Spółkę procedury obowiązujące w zakresie zwołania oraz przebiegu walnego zgromadzenia zapewniają akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji dotyczących walnego zgromadzenia, w tym w szczególności pozwalają na podjęcie przez akcjonariusza decyzji o uczestnictwie w walnym zgromadzeniu, a niestosowanie powyższej zasady nie stanowi uszczuplenia praw akcjonariuszy związanych z udziałem w walnym zgromadzeniu. Decyzja Spółki o niestosowaniu w/w zasady podyktowana była również zagrożeniami natury technicznej i prawnej, które mogłyby wpłynąć na prawidłowy oraz niezakłócony przebieg walnego zgromadzenia.

IV.Z.5. Regulamin walnego zgromadzenia, a także sposób prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał nie mogą utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania przysługujących im praw. Zmiany w regulaminie walnego zgromadzenia powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

W Spółce nie obowiązuje Regulamin Walnego Zgromadzenia, a regulacje dotyczące WZA zawarte są w Statucie Spółki.

Wynagrodzenia

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących spółka prezentuje w sprawozdaniu z działalności będącym elementem sprawozdania rocznego, w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...), tj. podaje wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych;"

Natomiast w dniu 29 czerwca 2016 roku raportem EBI nr 2/2016 poinformowano o incydentalnym naruszeniu zasad szczegółowych DPSN 2016:

„Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.10.3. ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;

Zasada została naruszona incydentalnie.

Komentarz spółki dotyczący incydentalnego naruszenia powyższej zasady: Rada Nadzorcza na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 28 czerwca 2016 roku nie przedstawiła oceny sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Dokument taki po raz pierwszy zostanie sporządzony i przedstawiony Walnemu Zgromadzeniu za rok 2016.

II.Z.10.4. ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Zasada została naruszona incydentalnie.

Komentarz spółki dotyczący incydentalnego naruszenia powyższej zasady: Rada Nadzorcza na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 28 czerwca 2016 roku nie przedstawiła oceny racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki sponsoringowej i charytatywnej. Dokument taki po raz pierwszy zostanie sporządzony i przedstawiony Walnemu Zgromadzeniu za rok 2016."

Według aktualnego stanu stosowania DPSN Spółka nie stosuje rekomendacji IV.R.2.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

W ocenie Spółki, przestrzegane przez Spółkę procedury obowiązujące w zakresie zwołania oraz przebiegu walnego zgromadzenia zapewniają akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji dotyczących walnego zgromadzenia, w tym w szczególności pozwalają na podjęcie przez akcjonariusza decyzji o uczestnictwie w walnym zgromadzeniu, a niestosowanie powyższej rekomendacji nie stanowi uszczuplenia praw akcjonariuszy związanych z udziałem w walnym zgromadzeniu. Decyzja Spółki o niestosowaniu rekomendacji podyktowana była również zagrożeniami natury technicznej i prawnej, które mogłyby wpłynąć na prawidłowy oraz niezakłócony przebieg walnego zgromadzenia.

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

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

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

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

Rada Nadzorcza zwołuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Większości trzech czwartych głosów oddanych wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczące:

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

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

Uchwała w przedmiocie zniesienia dematerializacji akcji Spółki jest podejmowana większością czterech piątych głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego.

Uchwały Walnego Zgromadzenia w innych sprawach niż wskazane powyżej podejmowane są bezwzględną większością głosów, jeżeli Statut lub ustawa nie stanowią inaczej.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów Spółki, w sprawach ich osobistej odpowiedzialności wobec Spółki, jak również w sprawach osobowych lub, z wyłączeniem przypadków, w których wymóg głosowania jawnego wynika z ustawy, na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Nie zarządza się głosowania tajnego, jeżeli ustawa przewiduje głosowanie imienne.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, zaś w przypadku nieobecności lub wobec bezczynności Przewodniczącego, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej), po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej (Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej) Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy, oprócz innych spraw zastrzeżonych do jego kompetencji zgodnie z ustawą lub Statutem, podejmowanie uchwał w sprawach:

- 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenia absolutorium poszczególnym członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
- 2) podziału zysku lub pokrycia straty;
- 3) postanowień, dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- 4) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 5) umorzenia akcji;
- 6) emisji obligacji;
- 7) emisji warrantów;
- 8) tworzenia kapitałów rezerwowych i rozstrzygania o ich użyciu lub sposobie ich użycia, z wyłączeniem tych kapitałów rezerwowych, których obowiązek utworzenia i ich cele wynikają z obowiązujących przepisów prawa;
- 9) podziału Spółki, połączenia Spółki z inną spółką, likwidacji lub rozwiązania Spółki;
- 10) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej (Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej);
- 11) ustalania zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

Nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, o której mowa w art. 393 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych.

3. Skład osobowy oraz opis działania Zarządu Spółki

Z dniem 18 marca 2016r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu złożyła Grażyna Kotar.

Po tej zmianie Zarząd Spółki liczy cztery osoby i w jego skład wchodzi: Marek Łęcki – Prezes Zarządu, Marcin Saramak – Członek Zarządu, Rafał Grzybowski – Członek Zarządu, Piotr Szamburski – Członek Zarządu.

§§26-29 Statutu Spółki (zamieszczonego na stronie internetowej Spółki) wskazują uprawnienia i sposób działania Zarządu.

Szczegółowy tryb działania Zarządu dodatkowo jest określony w Regulaminie Zarządu uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą (również zamieszczony na www.sanokrubber.pl).

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie Prezesa i członka Zarządu lub dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Nie naruszając powyższej zasady reprezentacji, Zarząd stosuje praktykę, iż oświadczenia woli i podpisy w imieniu Spółki składa Prezes Zarządu wraz z Członkiem Zarządu, z którego obszarem odpowiedzialności łączy się dana sprawa.

Prezes Zarządu wyznacza jednego członka Zarządu do zastępowania Prezesa w czasie jego nieobecności. Członkowie Zarządu są bezpośrednio odpowiedzialni za wyniki poszczególnych obszarów działalności Spółki. Prezes Zarządu Marek Łęcki pełni funkcję Dyrektora Generalnego, Członek Zarządu Marcin Saramak pełni funkcję Dyrektora ds. Rozwoju Biznesu, Członek Zarządu Rafał Grzybowski pełni funkcję Dyrektora Biznesu Motoryzacji, a Członek Zarządu Piotr Szamburski pełni funkcję Dyrektora ds. Innowacji i Doskonalenia Zasobów.

Prezes Zarządu kieruje pracą Zarządu oraz przewodniczy posiedzeniom Zarządu. Prezes Zarządu jest uprawniony do powierzenia poszczególnym członkom Zarządu prowadzenia spraw określonego rodzaju, bądź poszczególnych spraw. Do kompetencji Prezesa Zarządu należy w szczególności: formułowanie celów strategicznych Spółki i motywowanie management'u do ich realizacji, ciągłe doskonalenie procesów i organizacji oraz rozwój systemu jakości (Pion Jakości), relacje z inwestorami/akcjonariuszami, nadzór bezpośredni lub pośredni nad działalnością dystrybucyjną i rozwojem sprzedaży na rynki wschodnie; nadzór nad działalnością spółek dystrybucyjnych (SSD sp. z o.o., Stomil East sp. z o.o., Stomil Sanok RUS sp. z o.o., Stomil Sanok Ukraina sp. z o.o., Stomil Wiatka sp. z o.o.), nadzór nad realizacją celów strategicznych Dywizji Budownictwa, Dywizji Przemysłu, Spółki Stomil Sanok BR.

Członek Zarządu – Dyrektor ds. Rozwoju Biznesu jest odpowiedzialny w szczególności za: definiowanie możliwych kierunków rozwoju Spółki uwzględniając ich spodziewaną efektywność, zarządzanie projektami rozwojowymi na etapie due diligence, organizacji nowej działalności, w tym projektowanie i realizacja niezbędnych inwestycji oraz koordynację prac związanych z ewentualnymi akwizycjami, rozwój systemu informatycznego w Spółce i w Grupie Kapitałowej, w tym realizacja projektów wdrożenia systemów zintegrowanych, nadzór nad PST „Stomil” Sp. z o.o. w Rymanowie Zdroju.

Członek Zarządu – Dyrektor Biznesu Motoryzacji jest odpowiedzialny w szczególności za: opracowywanie i realizację strategii rozwoju biznesu w segmencie motoryzacji, nadzór nad działalnością marketingową i realizacją celów operacyjnych i strategicznych przez: (1) Dywizję Motoryzacji Sanok RC S. A., (2) CCRPS SaS Francja, (3) Draftex Automotive GmbH i jej spółek zależnych - QMRP Chiny, (4) SQAP Chiny, doskonalenie procesów zarządzania projektami opracowania i wdrożenia nowych wyrobów, nadzór nad opracowaniem, optymalizacją, wdrożeniem i realizacją Planów Ciągłego Doskonalenia w nadzorowanych organizacjach, współpraca z Zarządami w/w spółek i Dyrektorem Finansowym Sanok RC S.A. w zakresie rozwoju systemów informacji zarządczej w nadzorowanych organizacjach.

Członek Zarządu – Dyrektor ds. Innowacji i Doskonalenia Zasobów jest w szczególności odpowiedzialny za: formułowanie i wdrażanie strategii w zakresie innowacji i doskonalenia zasobów, budowanie kultury organizacyjnej sprzyjającej innowacyjnym rozwiązaniom, kreatywnemu myśleniu pracowników oraz konsekwentnemu wprowadzaniu tych rozwiązań, kształtowanie polityki zarządzania zasobami ludzkimi w firmie oraz nadzór nad nią w spółkach zależnych, poszukiwanie i wdrażanie bardziej skutecznych metod zarządzania procesami, projektami, wiedzą i technologią, rozwój procesu komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej w Spółce oraz harmonizacja procesu w ramach Grupy, wsparcie procesu akwizycji przygotowania i realizacji inicjatyw optymalizujących koszty działalności pomocniczej i administracyjnej w Spółce. Każdy z Członków Zarządu może prowadzić samodzielnie sprawy należące do zakresu zwykłych czynności Spółki, w granicach realizacji powierzonych mu zadań.

Członek Zarządu, przy wykonywaniu powierzonych mu czynności, obowiązany jest brać pod uwagę interes Spółki oraz przedsięwziąć wszelkie środki w celu zagwarantowania należytej ochrony jej interesów oraz wizerunku.

W zakresie powierzonych zadań, Członek Zarządu, realizując czynność, która z uwagi na swój zakres należy również do kompetencji innego Członka Zarządu, podejmuje działania w porozumieniu z tym Członkiem Zarządu oraz powiadamia o tym Prezesa Zarządu.

Każdy z członków Zarządu niezwłocznie powiadamia Prezesa Zarządu o każdym zdarzeniu, którego skutek może niekorzystnie wpłynąć na interesy Spółki lub jej wizerunek.

Prezes Zarządu zwołuje posiedzenia Zarządu w każdym przypadku wyłonienia się problemu wymagającego rozstrzygnięcia przez Zarząd. Każdy członek Zarządu może domagać się zwołania posiedzenia Zarządu. Na wspólny wniosek dwóch członków Zarządu Prezes Zarządu zobowiązany jest zwołać posiedzenie Zarządu. Zawiadomienie o posiedzeniu Zarządu może być dokonane w każdy sposób przy użyciu wszelkich dostępnych środków łączności. O posiedzeniu Zarządu zawiadamia się wszystkich członków Zarządu, a zawiadomienie przekazuje się do miejsca zatrudnienia lub zamieszkania. O każdej zmianie miejsca zamieszkania członek Zarządu jest obowiązany powiadomić Zarząd pod rygorem uznania, że zawiadomienie doręczone do miejsca zamieszkania przed zmianą jest skuteczne. Zawiadomienie o posiedzeniu Zarządu powinno być dokonane z takim wyprzedzeniem czasowym, aby umożliwić każdemu członkowi udział w posiedzeniu. Zawiadomienie o posiedzeniu Zarządu, którego przedmiotem jest: wniosek Rady Nadzorczej lub wniosek akcjonariuszy o zwołanie Walnego Zgromadzenia, projekt porządku obrad Walnego Zgromadzenia, projekt zmiany Statutu Spółki, projekt sprawozdania Zarządu oraz sprawozdania finansowego za rok ubiegły, propozycja podziału zysku lub pokrycia strat, propozycja zmiany przedmiotu działalności Spółki, projekt podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego, propozycja połączenia Spółki lub przekształcenia Spółki, propozycja emisji obligacji, powinno być dokonane co najmniej na 5 dni przed terminem posiedzenia. Do zawiadomienia należy dołączyć projekt uchwały wraz z jej uzasadnieniem. W zawiadomieniu należy wskazać dzień i godzinę posiedzenia oraz porządek. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki. Każdy członek ma prawo i obowiązek uczestnictwa w posiedzeniu Zarządu. Na posiedzenia Zarządu mogą być zapraszani menedżerowie odpowiedzialni operacyjnie za omawiane na posiedzeniu procesy.

Sprawy należące do kompetencji Zarządu w stosunkach wewnętrznych są rozstrzygane w formie uchwały. Każdy członek Zarządu ma obowiązek przedstawić Zarządowi sprawę wymagającą powzięcia uchwały. Każdy członek Zarządu może domagać się powzięcia uchwały w sprawie, która według jego opinii takiej uchwały wymaga. Materiały na posiedzenia Zarządu przygotowują i przedstawiają członkowie Zarządu, z których obszarem odpowiedzialności określonym w myśl postanowień regulaminu wiąże się sprawa będąca przedmiotem uchwały. Dla ważności uchwał Zarządu wymagane jest zawiadomienie wszystkich członków o posiedzeniu oraz udział w nim co najmniej trzech członków. Głosowanie jest jawne, a uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym przy równej ilości głosów za i przeciw uchwale, decyduje głos Prezesa Zarządu. Uchwałę można podjąć także bez formalnego zwołania posiedzenia, o ile są obecni wszyscy członkowie Zarządu i żaden nie sprzeciwił się postawieniu sprawy na porządku dziennym. Uchwała może być również powzięta w drodze pisemnego głosowania, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zgodzą się na treść uchwały przez jej podpisanie. Uchwały podpisuje Prezes Zarządu lub wszyscy Członkowie Zarządu. Prezes Zarządu zarządza ogłoszenie uchwały, o ile jej treść zawiera istotne postanowienia dla organizacji pracy

w przedsiębiorstwie Spółki. Ogłoszenie uchwały następuje przez jej wywieszenie w siedzibie Spółki lub w inny sposób przyjęty w Spółce.

Z każdego posiedzenia Zarządu sporządza się protokół, w którym zamieszcza się: datę posiedzenia, porządek posiedzenia, imiona i nazwiska członków obecnych, treść podjętych uchwał, ilość głosów oddanych za poszczególnymi uchwałami, zdania odrębne na żądanie poszczególnych członków Zarządu. Protokół sporządza członek Zarządu wyznaczony przez Prezesa Zarządu lub inna osoba. Protokół podpisują wszyscy obecni członkowie Zarządu. Żaden członek Zarządu nie może odmówić podpisania protokołu, nawet jeśli głosował przeciwko uchwale i niezależnie od tego, czy żądał zaznaczenia w protokole zdania odrębnego. Jeżeli którykolwiek z członków Zarządu odmówi podpisania protokołu, Prezes Zarządu uczyni o tym wzmiankę w protokole.

4. Skład osobowy oraz opis działania Rady Nadzorczej Spółki

W 2016 roku Radę Nadzorczą Sanok RC S.A. tworzyli: Jerzy Gabrielczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Grzegorz Stulgis – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Marta Rudnicka – Członek Rady Nadzorczej, Karol Żbikowski – Członek Rady Nadzorczej i Jan Woźniak – Członek Rady Nadzorczej.

Uprawnienia i opis działania Rady Nadzorczej określa Statut Sanok RC S.A.

Rada Nadzorcza może liczyć od 5 do 7 członków.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

Co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej w rozumieniu i zgodnie z wymogami ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Rada Nadzorcza wybierana w drodze głosowania oddzielnymi grupami liczy pięciu członków.

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

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

W przypadku, gdy wskutek wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej, liczba członków Rady Nadzorczej mniejszy się poniżej minimum określonego powyżej, Zarząd niezwłocznie zwołuje Walne Zgromadzenie w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej. W przypadku, w którym Rada Nadzorcza została wybrana w drodze głosowania grupami nie przeprowadza się wyborów uzupełniających Rady Nadzorczej, lecz dokonuje się wyboru całego składu Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej), zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej w drodze pisemnego zaproszenia wysłanego nie później niż w terminie siedmiu dni przed zaplanowanym terminem posiedzenia Rady Nadzorczej, i przewodniczy im.

Termin, o którym mowa powyżej, w uzasadnionym przypadku może zostać skrócony przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Przedmiotem obrad pierwszego posiedzenia Rady Nadzorczej nie może być podejmowanie uchwał w sprawie powołania, zawieszenia oraz odwołania Prezesa Zarządu, Członków Zarządu lub całego Zarządu, jak również podejmowanie decyzji o ustaniu takiego zawieszenia z wyłączeniem uchwał w sprawie powołania członka lub członków Zarządu w przypadku, w którym w skład Zarządu Spółki wchodzi mniejsza liczba członków niż wymagana zgodnie z postanowieniami Statutu. Kolejne posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się nie wcześniej niż w terminie siedmiu dni od dnia pierwszego posiedzenia Rady Nadzorczej; do tego czasu Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie wskazanym w § 24 ust. 2 lub 4 Statutu, z zastrzeżeniem ograniczeń wskazanych w tych postanowieniach.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście.

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

Zarząd lub dwóch członków Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej), zwołuje posiedzenie na termin przypadający nie później, niż w ciągu dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia Rady Nadzorczej zgodnie z postanowieniem niniejszego ustępu, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Przedmiotem posiedzenia Rady Nadzorczej są sprawy zgłoszone we wniosku. Posiedzeniu przewodniczy członek Rady Nadzorczej wskazany przez członków Rady Nadzorczej, którzy wykonali uprawnienie do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej, a w przypadku zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej przez Zarząd – członek Rady Nadzorczej wskazany przez Zarząd.

Z zastrzeżeniem pkt 1, 2, 3 poniżej, dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zaproszenie wszystkich jej członków oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej (Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej).

1. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych, uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Uchwały Rady Nadzorczej podjęte w tym trybie, zostają przedstawione na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej wraz z podaniem wyniku głosowania.

2. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych, uchwała Rady Nadzorczej może zostać podjęta w trybie pisemnym, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Oddanie głosu następuje poprzez odpowiednie podpisanie dokumentu uchwały – w przypadku głosu za jej uchwaleniem, albo złożeniem na dokumencie uchwały oświadczenia o oddaniu głosu przeciwko jej uchwaleniu, albo oświadczenia o wstrzymaniu się od głosu.
3. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych, członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

W trybie pisemnym mogą być podejmowane przez Radę Nadzorczą uchwały w postaci elektronicznej przy wykorzystaniu środków porozumiewania na odległość, pod warunkiem użycia bezpiecznego podpisu elektronicznego weryfikowanego przy użyciu ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Z zastrzeżeniem, iż Rada Nadzorcza uchwała Regulamin Rady Nadzorczej, określający jej organizację i sposób wykonywania czynności, posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym uchwały podjęte w tym trybie są ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektów uchwał.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają w głosowaniu jawnym, za wyjątkiem uchwał w sprawach, o których mowa w § 25 ust. 2 pkt 5 i 7 Statutu Spółki, tj. powoływania, zawieszania, odwoływania Prezesa Zarządu, Członków Zarządu, delegowania członków RN do czasowego wykonywania obowiązków członków Zarządu, dla podjęcia których wymagane jest głosowanie tajne.

Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych, których zakres określa uchwała Rady Nadzorczej o delegowaniu członka Rady Nadzorczej, oraz powoływać w tym celu, spośród członków Rady Nadzorczej czasowe komisje, których zakres czynności określa uchwała Rady Nadzorczej w sprawie powołania komisji. Członkowie Rady Nadzorczej delegowani do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych obowiązani są złożyć Radzie Nadzorczej pisemne sprawozdanie z dokonywanych czynności na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej, po dokonaniu jakichkolwiek czynności nadzoru w sposób samodzielny.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw zastrzeżonych do jej kompetencji zgodnie z ustawą lub Statutem, należą:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty;

- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 1 i 2 powyżej;
- 4) zawieranie, rozwiązywanie i zmiana umów z członkami Zarządu oraz ustalenie zasad ich wynagradzania i wynagrodzeń;
- 5) powoływanie, zawieszanie oraz odwoływanie Prezesa Zarządu, Członków Zarządu lub całego Zarządu, jak również podejmowanie decyzji o ustaniu takiego zawieszenia;
- 6) akceptowanie wniosków Zarządu w sprawie nabycia i objęcia udziałów oraz akcji spółek, jak również w sprawie uczestniczenia Spółki w innych podmiotach - Rada Nadzorcza może określić do jakiej kwoty, na jakich warunkach oraz w jakim trybie Zarząd może dokonywać wskazanych czynności bez obowiązku uzyskania akceptacji Rady Nadzorczej;
- 7) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swych czynności;
- 8) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, któremu powierzone zostanie badanie rocznych sprawozdań finansowych Spółki;
- 9) ustalanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu;
- 10) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym;
- 11) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy;
- 12) zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd wieloletnich planów rozwoju Spółki oraz rocznych planów finansowych;
- 13) zatwierdzanie budżetu rocznego oraz budżetu kwartalnego;
- 14) zatwierdzanie wydatków nie przewidzianych w zatwierdzonym budżecie i wykraczających poza zwykły zarząd Spółką o wysokości powyżej 100.000 (sto tysięcy) USD lub ich równowartości według średniego kursu USD ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu przedstawienia odpowiedniego wniosku przez Zarząd Radzie Nadzorczej;
- 15) wyrażanie zgody na sprzedaż aktywów Spółki, których wartość przekracza 10% wartości netto środków trwałych z wyłączeniem tych, które stanowią zapasy zbywalne w ramach normalnej działalności;
- 16) wyrażanie zgody na zaciąganie pożyczek i kredytów długoterminowych nie przewidzianych w budżecie, innych niż kredyty kupieckie zaciągane w ramach zwykłego zarządu Spółką oraz udzielanie nie przewidzianych w budżecie poręczeń, gwarancji i dokonywanie nieprzewidzianych w budżecie obciążeń majątku;
- 17) wyrażanie zgody na zatrudnianie doradców i innych osób zewnętrznych w stosunku do Spółki (za wyjątkiem biegłych rewidentów) w charakterze konsultantów, prawników lub agentów, jeżeli roczne łączne koszty zaangażowania takich osób miałyby przekroczyć 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) USD lub ich równowartość według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu przedstawienia wniosku Radzie Nadzorczej przez Zarząd;
- 18) wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań nie przewidzianych w budżecie, wykraczających poza zwykły zarząd Spółką, których wartość przekracza z jednego tytułu 100.000 (sto tysięcy) USD lub ich równowartości liczoną według średniego kursu USD ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu przedstawienia odpowiedniego wniosku przez Zarząd Radzie Nadzorczej;
- 19) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
- 20) rozpatrywanie i opiniowanie spraw wnoszonych przez Zarząd pod obrady Walnego Zgromadzenia.

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

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

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

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

Sporządzane przez służby finansowo - księgowo (pod nadzorem Dyrektora Finansowego) sprawozdanie finansowe podlega weryfikacji przez Zarząd. Następnie sprawozdanie to podlega badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, który jest wybierany przez Radę Nadzorczą. Przed

zatwierdzeniem sprawozdania finansowego przez Zgromadzenie Akcjonariuszy podlega ono badaniu i ocenie Rady Nadzorczej.

- w spółkach zależnych od Sanok RC S.A.

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

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

6. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Znaczący Akcjonariusze zostali wymienieni pkt. 1.3 niniejszego sprawozdania.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9. Zasady zmiany Statutu Spółki

Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki i wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca zmiany statutu

zapada większością trzech czwartych głosów, z wyjątkiem uchwały dotyczącej zmiany statutu zwiększającej świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplającej prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom zgodnie z art. 354 Kodeksu spółek handlowych, która wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy. Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów. Zgłoszenia zmiany Statutu do sądu rejestrowego dokonuje Zarząd Spółki. Zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie, z uwzględnieniem postanowień art. 431 § 4 i art. 455 § 5 Kodeksu spółek handlowych. Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Sanok, dnia 20 marca 2017r

OŚWIADCZENIE

Stosownie do §91 ust.1 pkt.5 i 6 oraz §92 ust.1 pkt.5 i 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 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 z późn. zmianami).

Zarząd Sanok Rubber Company SA oświadcza, że:

- roczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2016 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk,
- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 roku, firma Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, został wybrany zgodnie z przepisami prawa,
- firma Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz biegły rewident dokonujący badania, złożyli w dniu 20 marca 2017 roku oświadczenie, o tym że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Marek Łęcki	- Prezes Zarządu
Marcin Saramak	- Członek Zarządu
Rafał Grzybowski	- Członek Zarządu
Piotr Szamburski	- Członek Zarządu

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Sanok Rubber Company S.A. („Spółka”) z siedzibą w Sanoku, 38-500 Sanok, ul. Przemyska 24, na które składają się: rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie z przepływów pieniężnych i sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).

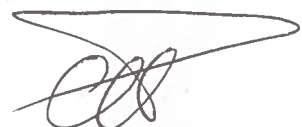
Odpowiedzialność Zarządu Spółki oraz członków rady nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, za sporządzenie na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską”) oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.



Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm („Krajowe Standardy Rewizji Finansowej”). Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt. 5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”) i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

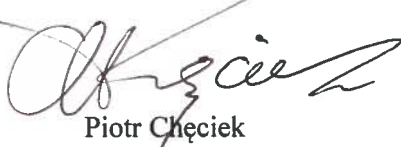
W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który w dniu 15 marca 2016 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, dnia 20 marca 2017 roku

Kluczowy biegły rewident



Piotr Chęciek

Biegły rewident nr 13253

działający w imieniu:

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

SANOK RUBBER COMPANY S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Sanok Rubber Company S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 grudnia 1990 roku. Siedziba Spółki mieści się w Sanoku, ul. Przemyska 24.

W dniu 14 marca 2002 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000099813.

Spółka posiada numer NIP: 6870004321 nadany w dniu 10 lutego 1994 roku oraz symbol REGON: 004023400 nadany w dniu 14 marca 2002 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w notach 2 i 33 dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zdanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

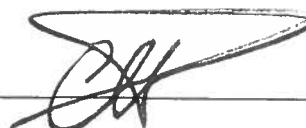
Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów gumowych.

W dniu 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 5.376 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 493.361 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacją zamieszczoną w nocie 36 informacji dodatkowej do załączonego sprawozdania finansowego, struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Udział w kapitale podstawowym
Aviva OFE Aviva BZ WBK	3.779.280	3.779.280	755.856,00	14,06%
Nationale–Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	3.300.000	3.300.000	660.000,00	12,28%
Marek Łęcki	2.967.900	2.967.900	593.580,00	11,04%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2.500.000	2.500.000	500.000,00	9,30%
Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.759.349	1.759.349	351.869,80	6,54%
Pozostali	12.575.393	12.575.393	2.515.078,60	46,78%
Razem	26.881.922	26.881.922	5.376.384,40	100,00%

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.




W skład Zarządu Spółki na dzień 20 marca 2017 roku wchodzi:

Marek Łęcki	- Prezes Zarządu
Marcin Saramak	- Członek Zarządu
Rafał Grzybowski	- Członek Zarządu
Piotr Szamburski	- Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 17 marca 2016 roku Pani Grażyna Kotar zrezygnowała z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 18 marca 2016 roku.



2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 20 maja 2005 roku Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 19 maja 2016 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 22 lipca 2016 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

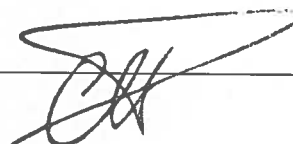
Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 20 marca 2017 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

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

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Sanok Rubber Company S.A. („Spółka”) z siedzibą w Sanoku, 38-500 Sanok, ul. Przemyska 24, na które składają się: rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie z przepływów pieniężnych i sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).



Odpowiedzialność Zarządu Spółki oraz członków rady nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, za sporządzenie na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską”) oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

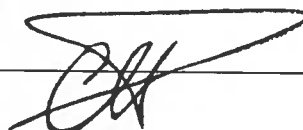
Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm („Krajowe Standardy Rewizji Finansowej”). Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt. 5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.



Opinia

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

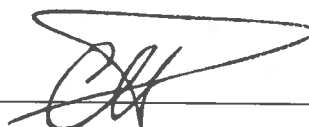
Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”) i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

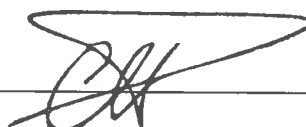


W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który w dniu 15 marca 2016 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym."

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 14 listopada 2016 roku do 20 marca 2017 roku, w tym w siedzibie Spółki od 14 listopada 2016 roku do 18 listopada 2016 roku oraz od 13 lutego 2017 roku do 24 lutego 2017 roku.



2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 20 marca 2017 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

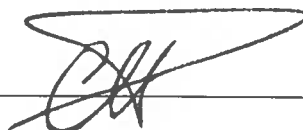
Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Alinę Przytuła, kluczowego biegłego rewidenta nr 7886, działającego w imieniu DORADCA Zespół Doradców Finansowo – Księgowych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Al. J. Piłsudskiego 1a w Lublinie, firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 232. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 28 czerwca 2016 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2015 zostanie podzielony w następujący sposób:

dywidendy dla akcjonariuszy	26.881.922,00 zł
kapitał zapasowy	69.018.701,24 zł

	<u>95.900.623,24 zł</u>

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 6 lipca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku.



3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2014 – 2016, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2015 roku i dnia 31 grudnia 2016 roku.

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym, które było przedmiotem badania innego biegłego rewidenta.

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Dane te nie zostały przekształcone do porównywalności w związku ze zmianą danych porównawczych opisaną w nocie 9 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Powyższe powoduje, iż wyliczone na tej podstawie wskaźniki nie są w pełni porównywalne.

	2016	2015	2014
suma bilansowa	724.050	581.223	535.877
kapitał własny	493.361	391.380	364.030
wynik finansowy netto	120.274	95.901	87.762
rentowność majątku	16,6%	16,5%	16,4%
<hr/>			
wynik finansowy netto x 100% suma aktywów			
rentowność kapitału własnego	30,7%	26,3%	28,4%
<hr/>			
wynik finansowy netto x 100% kapitał własny na początek okresu			
rentowność netto sprzedaży	17,6%	15,6%	14,5%
<hr/>			
wynik finansowy netto x 100% przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
 płynność – wskaźnik płynności I	2,10	2,13	2,13
<hr/>			
aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe			
 płynność – wskaźnik płynności III	1,09	0,99	0,99
<hr/>			
środki pieniężne zobowiązania krótkoterminowe			

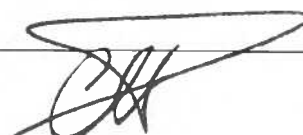
Sanok Rubber Company S.A.
 Raport z badania sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
 (w tysiącach złotych)

	2016	2015	2014
szybkość obrotu należności	60 dni	59 dni	53 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
okres spłaty zobowiązań	37 dni	31 dni	28 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt}} \\ \text{wytworzenia sprzedanych produktów}$			
szybkość obrotu zapasów	50 dni	50 dni	51 dni
$\frac{\text{zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt}} \\ \text{wytworzenia sprzedanych produktów}$			
trwałość struktury finansowania	70,0%	71,9%	73,3%
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$			
obciążenie majątku zobowiązaniami	31,9%	32,7%	32,1%
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	-0,6%	-0,9%	0,0%
od grudnia do grudnia	0,8%	-0,5%	-1,0%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku zwiększył się w 2016 roku w porównaniu do 2015 roku oraz do 2014 roku;
- wskaźnik rentowności kapitału własnego zwiększył się w 2016 roku w porównaniu do 2015 roku oraz do 2014 roku;
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży zwiększył się w 2016 roku w porównaniu do 2015 roku oraz do 2014 roku;
- wskaźnik płynności I na dzień 31 grudnia 2016 roku był niższy w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2014 roku;
- wskaźnik płynności III na dzień 31 grudnia 2016 roku był wyższy w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku;

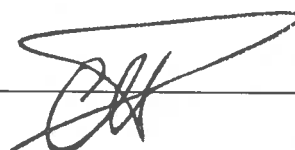


- wskaźnik szybkości obrotu należności w 2016 roku zwiększył się w porównaniu do 2015 oraz do 2014 roku;
- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w 2016 roku zwiększył się w porównaniu do 2015 roku oraz do 2014 roku;
- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w 2016 roku nie zmienił się w porównaniu do 2015 roku oraz zmniejszył się w porównaniu do 2014 roku;
- wskaźnik trwałości struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2016 roku był niższy w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2014 roku;
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami na dzień 31 grudnia 2016 roku był niższy w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2014 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 5 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.



II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego SAP w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości;
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych;
- udokumentowania operacji gospodarczych;
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni;
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym;
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

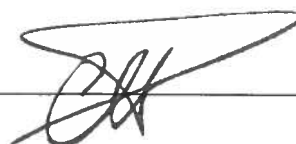
2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2016 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.



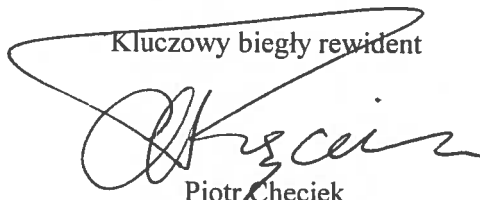
4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności. Zapoznaliśmy się również z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

Warszawa, dnia 20 marca 2017 roku

Kluczowy biegły rewident

Piotr Chęciek
Biegły rewident nr 13253

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

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