



*SKONSOLIDOWANY
RAPORT FINANSOWY
ZA I KWARTAŁ 2017*

www.sanokrubber.pl



Śródroczne skrócone

*Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za I kwartał 2017 roku*

Grupy Kapitałowej

Sanok Rubber Company

sporządzone według

Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej

wraz z informacją finansową dotyczącą

Sanok Rubber Company S.A.

Spis treści

1.	Dane podstawowe o Grupie Sanok Rubber Company.	4
2	Oświadczenie Zarządu	6
3	Informacje dodatkowe do śródrocznej informacji finansowej zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.	6
4	Informacje finansowe - skonsolidowane - Grupy Sanok RC.	13
5	Informacje finansowe dotyczące Sanok RC S.A.	25
6	Pozostałe informacje do skonsolidowanego śródrocznego raportu za I kwartał 2017r.	33

1. Dane podstawowe o Grupie Sanok Rubber Company.

Niniejszy raport zawiera śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company (dalej Sanok RC) i śródroczną informację finansową Sanok RC S.A. za I kwartał 2017r.

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

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

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

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

Mając na uwadze MSSF 2 *Płatności na bazie akcji* została dokonana wycena wartości godziwej programu motywacyjnego. Wycena została dokonana w oparciu o metodę Monte-Carlo, a jej założenia opisano w raporcie rocznym za 2014r opublikowanym 20 marca 2015r. Wartość godziwa programu motywacyjnego ujęta w księgach 2017r wyniosła 6 557 tys. zł (stan kapitałów z wyceny warrantów na 31.03.2017) - przyrost o 615 tys. zł w porównaniu do końca 2016 roku.

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

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

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

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

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

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

1.2 Dane podstawowe o spółkach zależnych w Grupie Sanok Rubber

Wg stanu na 31.03.2017r w Grupie Sanok RC funkcjonowały następujące spółki zależne:

Lp	Nazwa Spółki zależnej	% udziałów/ % praw głosu Sanok RC SA	Podstawowy przedmiot działalności
1	Stomil Sanok Dystrybucja Spółka z o. o z siedzibą w Bogucinie k. Poznania	100%/ 100%	Sprzedaż na rynku wtórnym wyrobów produkowanych przez Sanok RC S.A. oraz sprzedaż części zamiennych, materiałów eksploatacyjnych i maszyn dla rolnictwa. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Sanok RC S.A. za 3 m-ce 2017 roku stanowiła 59% sprzedaży Spółki.
2	PHU Stomil East Spółka z o. o. z siedzibą w Sanoku	65,7%/ 79,3%	Handel na rynkach WNP (sprzedaż, oprócz wyrobów Sanoka RC S.A. także produktów innych firm polskich) oraz sprzedaż produktów firm białoruskich i ukraińskich na rynku polskim. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Sanok RC S.A. za 3 m-ce 2017r 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 3 m-ce 2017r stanowiła 33% sprzedaży Spółki
9	Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne Stomil Spółka z o.o. z siedzibą w Rymanowie	100%/ 100%	Organizowanie i świadczenie usług w zakresie lecznictwa, sanatorium, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.
10	Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny)	100%/ 100%	Spółka została założona na początku 2012r. Prowadzi działania marketingowe dotyczące rynku chińskiego zarówno pod kątem klientów jak i dostawców. Podstawowym przedmiotem jej działalności będzie import, eksport i sprzedaż wyrobów dla klientów z segmentu motoryzacji na lokalnym rynku.
11	Draftex Automotive GmbH, Grefrath (Niemcy) (do 16.12.2014 Stomil Sanok DE GmbH; do 7.07.2014 Meteor China – Beteiligungs GmbH)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora samochodów premium na rynku niemieckim. Spółka posiada udziały (20%) w spółce produkcyjnej Qingdao Masters of Rubber and Plastics Co. Ltd (QMRP) z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny).
12	Qingdao Masters of Rubber and Plastic Co., Ltd. Taichang Road, Zhongyun Development Zone Jiaozhou, 266300, Qingdao (Chiny)	70%/80%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora motoryzacji oraz uszczelnień okien i szaf sterowniczych na rynku chińskim.

2 Oświadczenie Zarządu

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

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017r. do 31 marca 2017r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016r. i 31 marca 2016r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej i dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 marca 2016r. dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

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

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

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

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

3 Informacje dodatkowe do śródrocznej informacji finansowej zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

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

Grupa w niniejszym skróconym sprawozdaniu za 3 m-ce 2017 roku dokonała następujących zmian danych porównawczych:

1. Zmiana sposobu prezentacji wyceny opcji walutowych w rachunku zysków i strat.
2. Zmiana sposobu prezentacji kosztów programu motywacyjnego w rachunku zysków i strat.
3. Zmiana sposobu prezentacji odpisów na należności w rachunku zysków i strat.
4. Zmiana sposobu prezentacji białych certyfikatów otrzymanych nieodpłatnie.
5. Zmiana sposobu prezentacji uprawnień do emisji CO₂.
6. Zmiana sposobu rozliczania podatku odroczonego od środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu na dzień przejścia na Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i prezentacji kapitału z tego tytułu.
7. Zmiana sposobu prezentacji aktywów i rezerwy na podatek odroczonego.
8. Zmiana sposobu prezentacji aktywów i zobowiązań z tytułu zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.
9. Zmiana sposobu prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntu otrzymanego nieodpłatnie.
10. Zmiana danych porównawczych dotyczących niezrealizowanej marży na sprzedaży pomiędzy spółkami Grupy.
11. Zmiana sposobu prezentacji wyłączenia kapitałów jednostki zależnej podczas konsolidacji.
12. Zmiana danych porównawczych dotyczących rezerw na świadczenia pracownicze.

Dane porównawcze w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone. Za wyjątkiem zmian danych porównawczych opisanych powyżej w okresie I kwartału 2017 roku Grupa nie dokonywała istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości oraz zmian w metodologii wielkości szacunkowych w porównaniu z prezentowanymi w rocznym sprawozdaniu za 2016 rok.

Wpływ powyższych zmian na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2016 roku, a także na rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 przedstawiają poniższe tabele.

Wpływ zmian prezentacyjnych na Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2016

Wyszczególnienie	31.03.2016 (zatwierdzone)	5.Uprawnienia do emisji CO2	4.Wyłączenie do ewidencji pozabilansowej białych certyfikatów	6.Przeszacowane środki trwałe i podatek odroczoney	7.Podatek odroczoney	8.Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	9.Prawo wieczyste go użytkowania gruntu	10.Niezrealizowana marża na zapasach	11.Wyłączenie kapitałów jednostki zależnej	13.Świadczenia emerytalne	31.03.2016 (przekształcone)
Aktywa	208 523										208 523
Wartości niematerialne	13 758	67									13 825
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 618				-5 938				177		8 857
Razem aktywa trwałe	242 109	67		0	-5 938	0	0	0	0	177	236 415
Zapasy	123 153							-1 605			121 548
Aktywa finansowe	1928		-99								1 829
Środki pieniężne	167 515					-106					167 409
Razem aktywa obrotowe	447 628	0	-99	0	0	-106	0	-1 605	0	0	445 818
AKTYWA RAZEM	689 737	67	-99	0	-5 938	-106	0	-1605	0	177	682 233
Pasywa											
Kapitał zapasowy	240 786			3 518				-1 605	-3 001		239 698
Kapitał z aktualizacji wyceny	71 721			-3 606			6 130				74 245
Kapitał rezerwowany	2 048										2 048
Zyski zatrzymane	106 026			88					3 001	-355	108 759
Razem kapitał własny Jednostki Dominującej	423 522	0		0	0	0	6 130	-1 605	0	-355	421 691
Razem kapitał własny	425 265	0		0	0	0	6 130	-1 605	0	-355	429 434
Rezerwy	18 580			0						532	19 112
Przychody przyszłych okresów	13 695						-6 130				7 565
Rezerwa na podatek odroczoney	6 311				-5 938						373
Zobowiązania długoterminowe razem	49 357	0		0	-5 938	0	-6 130	0	0	532	37 821
Zobowiązania krótkoterminowe inne							-106				-106
Przychody przyszłych okresów	524		-99			0					425
Rezerwy	18 606	67									18 673
Zobowiązania krótkoterminowe razem	215 115	67	-99	0	0	-106	0	0	0	0	214 978
PASYWA RAZEM	689 737	67	-99	0	-5 938	-106	0	-1605	0	177	682 233

Wpływ zmian prezentacyjnych na Skonsolidowane rachunek zysków i strat za I kw.2016r.

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.03.2016 (zatwierdzone)	1.Opcje walutowe	2.Program motywacyjny	3.Odpisy na należności	6.Rozliczenie podatku odroczonego od przeszacowanych środków trwałych	01.01.2016 - 31.03.2016 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	219 334					219 334
Koszt własny sprzedaży	166 214			-144		166 070
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	53 120	0	0	144	0	53 264
Koszty sprzedaży	6 194					6 194
Koszty ogólnego zarządu	21 073		615			21 688
Wynik z działalności podstawowej	25 853	0	-615	144	0	25 382
Pozostałe przychody operacyjne	2 363			-63		2 300
Pozostałe koszty operacyjne	1 057		-615	81		523
Wynik z działalności operacyjnej	27 159	0	0	0	0	27 159
Przychody finansowe	530	549				1 079
Koszty finansowe	1 758	549				2 307
Wynik brutto (przed podatkowaniem)	25 931	0	0	0	0	25 931
Podatek bieżący	6 614					6 614
Podatek odroczony	-41				-88	-129
Wynik netto	19 358	0	0	0	88	19 446

Spółka Sanok RC S.A. w niniejszym skróconym sprawozdaniu za 3 m-ce 2017 roku dokonała następujących zmian danych porównawczych:

1. Zmiana sposobu prezentacji wyceny opcji walutowych w rachunku zysków i strat.
2. Zmiana sposobu prezentacji kosztów programu motywacyjnego w rachunku zysków i strat.
3. Zmiana sposobu prezentacji odpisów na należności w rachunku zysków i strat.
4. Zmiana sposobu prezentacji białych certyfikatów otrzymanych nieodpłatnie.
5. Zmiana sposobu prezentacji uprawnień do emisji CO2.
6. Zmiana sposobu rozliczania podatku odroczonego od środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu na dzień przejścia na Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i prezentacji kapitału z tego tytułu.
7. Zmiana sposobu prezentacji aktywów i rezerwy na podatek odroczony.
8. Zmiana sposobu prezentacji aktywów i zobowiązań z tytułu zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.
9. Zmiana sposobu prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntu otrzymanego nieodpłatnie.

Dane porównawcze w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone. Za wyjątkiem zmian danych porównawczych opisanych powyżej, w okresie 3 m-cy 2017 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 2016 rok.

Wpływ powyższych zmian na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2016 roku, a także na rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 przedstawiają poniższe tabele.

Wpływ zmian prezentacyjnych na sprawozdanie z sytuacji finansowej Sanok RC SA na dzień 31.03.2016

Wyszczególnienie	31.03.2016 (opublikowane)	4. Białe certyfikaty	5. Uprawnienia do emisji CO2	6. Przeszacowane środki trwałe	7. Podatek odroczony	8. Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	9. Prawo wieczystego użytkowania gruntu	31.03.2016 (przekształcone)
Aktywa								
Wartości niematerialne	12 530		67					12 597
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 635				-4 782			2 853
Razem aktywa trwałe	247 011	0	67	0	-4 782	0	0	242 296
Aktywa finansowe	14 933	-99						14 834
Środki pieniężne	152 379					-106		152 273
Razem aktywa obrotowe	364 579	-99	0	0	0	-106	0	364 374
AKTYWA RAZEM	611 590	-99	67	0	-4 782	-106	0	606 670
Pasywa								
Kapitał zapasowy	219 320			3 514				222 834
Kapitał z aktualizacji wyceny	67 387			-3 601			6 130	69 916
Zyski zatrzymane	120 781			87				120 868
Razem kapitał własny	416 962	0	0	0	0	0	6 130	423 092
Przychody przyszłych okresów	6 668						-6 130	538
Rezerwa na podatek odroczony	4 782				-4 782			0
Zobowiązania długoterminowe razem	26 168	0	0	0	-4 782	0	-6 130	15 256
Zobowiązania krótkoterminowe inne	10 024					-106		9 918
Przychody przyszłych okresów	475	-99						376
Rezerwy	12 117		67					12 184
Zobowiązania krótkoterminowe razem	168 460	-99	67	0	0	-106	0	168 322
PASYWA RAZEM	611 590	-99	67	0	-4 782	-106	0	606 670

Wpływ zmian prezentacyjnych na rachunek zysków i strat Sanok RC SA za I kw.2016r.

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.03.2016 (opublikowane)	1. Opcje walutowe	2. Program motywacyjny	3. Odpisy na należności	6. Przeszacowane środki trwałe	01.01.2015 -31.03.2016 (przekształcone)
Koszt własny sprzedaży	122 140			-144		121 996
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	41 665	0	0	144	0	41 809
Koszty ogólnego zarządu	8 717		615			9 332
Wynik z działalności podstawowej	30 894	0	-615	144	0	30 423
Pozostałe przychody operacyjne	977			-63		914
Pozostałe koszty operacyjne	767		-615	81		233
Wynik z działalności operacyjnej	31 104	0	0	0	0	31 104
Przychody finansowe	827	549				1 376
Koszty finansowe	873	549				1 422
Wynik brutto (przed opodatkowaniem)	31 058	0	0	0	0	31 058
Podatek dochodowy	6 178				-87	6 091
Wynik netto	24 880	0	0	0	87	24 967

Podstawowe zasady wyceny obowiązujące w Grupie:

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

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

Część środków trwałych stanowi zabezpieczenie kredytów.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podatek odroczony od zdarzeń odnoszonych bezpośrednio w kapitał własny, także odnoszony jest w kapitał własny. Dotyczy to głównie pozycji związanych z przeszacowaniem budynków sporządzonym na dzień zastosowania po raz pierwszy zasad wyceny wg MSSF/MSR.

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują rezerwy na:

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

- odpłaty 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 odpłaty emerytalno-rentowe dokonywana jest przez niezależnego aktuarusza. Świadczenia te ujmowane są jako rezerwy i koszty wynagrodzeń.

Na każdy dzień bilansowy powyższe szacunki podlegają weryfikacji.

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

3.2 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

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

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

Informacje w powyższym zakresie dla Grupy Kapitałowej zawiera nota 4.5 - prezentowana w pkt. 4.6 raportu, a dla Sanok RC S.A. nota 5.4 - prezentowana w pkt. 5.6 raportu.

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

W okresie 3 m-cy 2017r, poza odpisami wymienionymi w pkt. 3.3, odpisami lub odwróceniem odpisów na należności z tytułu utraty ich wartości (noty- odpowiednio - 4.6, 5.5 prezentowane w pkt. 4.6 i 5.6 raportu) oraz odpisami na wartości niematerialne (noty - odpowiednio - 4.2, 5.2 prezentowane w pkt. 4.6 i 5.6 raportu), Spółki Grupy kapitałowej włączone do konsolidacji nie dokonały innych odpisów na aktywa wymienione w tytule.

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

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

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

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

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

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

- 22 lutego 2017 roku – Stomil Sanok RUS – w kwocie 40 mln RUB co stanowi 2.824 tys. zł.
- 23 lutego 2017 roku – Stomil Sanok Ukraina – w kwocie 3 mln UAH co stanowi 454,5 tys. zł.
- 24 kwietnia 2017 roku - Stomet Spółka z o. o - w kwocie 750 tys. zł.
- 25 kwietnia 2017 roku - PHU Stomil East Spółka z o. o - w kwocie 1.442,7 tys. zł

Suma dywidend od spółek zależnych ujęta w sprawozdaniu Jednostki Dominującej za I kwartał 2017 roku wyniosła 3 278,5 tys. zł. W sprawozdaniu skonsolidowanym wartość ta podlega eliminacji

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

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

Zobowiązania warunkowe spółek Grupy Kapitałowej z tytułu:	Stan na	
	31.03.2017	31.03.2016
– zabezpieczenia kredytu:		
o zastaw na maszynach, urządzeniach, zapasach	44 643	39 532
o cesja należności	16 576	15 845
o hipoteka kaucyjna	96 659	94 786
– akredytyw	2 135	0
– weksli własnych - zabezpieczenie dotacji i kontraktów terminowych (instrumenty pochodne)	8 567	8 223
– gwarancji udzielonych za spółki	280	462
RAZEM	168 860	158 848

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

Zdarzenia i sytuacje wymienione w § 87 ust.4 pkt. 1, 2, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 19, 21 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U z 2014r poz. 133) - poza opisanymi w niniejszym raporcie – **nie wystąpiły lub nie są istotne**, przy czym jako istotne uznaje się zdarzenia, których równowartość stanowi 10% kapitałów własnych lub 10% przychodów ze sprzedaży.

4 Informacje finansowe - skonsolidowane - Grupy Sanok RC.

4.1 Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

(Bilans na koniec okresu) w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	Stan na		
		31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016 (przekształcone)
Rzeczowe aktywa trwałe	4.1	233 861	232 681	208 523
Nieruchomości inwestycyjne		3 556	3 556	3 556
Wartości niematerialne	4.2	16 452	16 726	13 825
Aktywa finansowe	4.3	7	7	1 631
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.4	8 933	9 314	8 857
Rozliczenia międzyokresowe czynne		34	110	23
Razem aktywa trwałe		262 843	262 394	236 415
Zapasy	4.5	148 403	141 440	121 548
Należności handlowe	4.6	154 571	136 605	135 369
Należności krótkoterminowe inne	4.6	24 444	20 922	14 179
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 517	1 488	824
Rozliczenia międzyokresowe czynne		6 502	3 513	4 660
Aktywa finansowe		4 030	1 842	1 829
Środki pieniężne		250 188	248 973	167 409
Razem aktywa obrotowe		589 655	554 783	445 818
AKTYWA RAZEM		852 498	817 177	682 233
Kapitał akcyjny		5 376	5 376	5 376
Kapitał z wyceny warrantów (program motywacyjny)		6 557	5 942	4 098
Kapitał zapasowy		318 216	314 930	239 698
Kapitał z aktualizacji wyceny		73 981	73 987	74 245
Kapitał rezerwowy		2 048	2 048	2 048
Zyski zatrzymane		112 518	91 772	108 759
Różnice kursowe z przeliczenia		-3 577	-4 261	-6 533
Razem kapitał własny Jednostki Dominującej		515 119	489 794	427 691
Udziały niekontrolujące		1 802	1 744	1 743
Ogółem kapitał własny jednostki dominującej i udziały niekontrolujące		516 921	491 538	429 434
Kredyty i papiery dłużne		8 825	7 732	10 643
Rezerwy	4.7	17 731	17 224	19 112
Przychody przyszłych okresów		6 907	7 363	7 565
Rezerwa na podatek odroczonego	4.4	442	508	373
Zobowiązania pozostałe		81	96	128
Zobowiązania długoterminowe razem		33 986	32 923	37 821
Kredyty i papiery dłużne		161 622	162 552	102 198
Zobowiązania handlowe		84 786	79 011	66 098
Zobowiązania finansowe		1 857	3 004	855
Zobowiązania krótkoterminowe inne		27 017	23 559	24 951
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 300	1 501	1 778
Przychody przyszłych okresów		430	316	425
Rezerwy	4.8	22 579	22 773	18 673
Zobowiązania krótkoterminowe razem		301 591	292 716	214 978
PASYWA RAZEM		852 498	817 177	682 233

4.2 Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	241 482	219 334
Koszt sprzedanych produktów	182 628	166 070
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	58 854	53 264
Koszty sprzedaży	7 083	6 194
Koszty ogólnego zarządu	23 033	21 688
Wynik z działalności podstawowej	28 738	25 382
Pozostałe przychody operacyjne	1 366	2 300
Pozostałe koszty operacyjne	217	523
Wynik z działalności operacyjnej	29 887	27 159
Przychody finansowe	4 179	1 079
Koszty finansowe	1 785	2 307
Wynik brutto (przed opodatkowaniem)	32 281	25 931
Podatek dochodowy razem	8 161	6 485
<i>z tego:</i>		
<i>bieżący</i>	7 844	6 614
<i>odroczone</i>	317	-129
Wynik netto	24 120	19 446
<i>z tego przypadający:</i>		
<i>udziałowcom jednostki dominującej</i>	24 068	19 250
<i>udziałom niekontrolującym</i>	52	196
Średnia ważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922
Zysk na jedną akcję w zł	0,90	0,72
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 957 194	27 957 194
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł	0,86	0,69
Przychody ze sprzedaży produktów	222 710	204 259
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 031	12 339
Pozostałe przychody	1 741	2 736
Razem przychody ze sprzedaży	241 482	219 334
<i>z tego przychody:</i>		
<i>generowane w kraju</i>	77 083	64 473
<i>od kontrahentów z zagranicy</i>	164 399	154 861

4.3 Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016 (przekształcone)
Wynik netto	24 120	19 446
Inne dochody razem	690	-694
Całkowite dochody ogółem	24 810	18 752
<i>z tego przypadające:</i>		
<i>udziałowcom jednostki dominującej</i>	24 752	18 549
<i>udziałom niekontrolującym</i>	58	203

4.4 Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Za okres od 01.01 do 31.03 2017	2016 (przekształcone)
Zysk netto	24 068	19 250
Korekty razem o pozycje:	-5 839	-18 724
– Zysk przypadający udziałowcom niekontrolującym	52	196
– Amortyzacja	8 969	8 489
– Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	-3 001	315
– Odsetki i dywidendy netto	485	234
– Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	7 844	6 614
– Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	-84	-286
– Zmiana stanu rezerw	247	1 026
– Zmiana stanu zapasów	-6 963	3 568
– Zmiana stanu należności	-16 539	-25 593
– Zmiana stanu zobowiązań	9 967	3 007
– Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-2 874	-3 377
– Pozostałe korekty	2 088	812
– Podatek dochodowy zapłacony	-3 830	-13 729
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 429	526
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	487	2 478
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-13 323	-14 050
Przychody z aktywów finansowych	12	48
Inne wpływy, wydatki i korekty	-5 793	-3 849
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 617	-15 373
Zmiana stanu kredytów	147	8 141
Różnice kursowe	-19	-262
Zapłacone odsetki	-484	-232
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	0	0
Inne	-155	-32
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-511	7 615
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 301	-7 232
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-86	-28
Środki pieniężne na początek okresu	248 973	174 669
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	1 215	-7 260
Środki pieniężne na koniec okresu	250 188	167 409
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	0	19

W zmianie stanu należności w działalności operacyjnej, w niniejszym wzorze sprawozdawczym, wykazano zmianę stanu należności handlowych - bez zmiany stanu zaliczek inwestycyjnych (-4 949 tys. zł – za 3 m-ce 2017r i -474 tys. zł. w 2016r) które zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych. Także zmiana stanu zobowiązań została wykazana bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych (-734 tys. zł za 3 m-ce 2017r i -3 735 tys. zł. w 2016r). Wartości te zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych.

4.5 Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitały własne udziałowców Jednostki Dominującej							Różnice kursowe z przeliczenia	Razem kapitały własne	Udziały niekontrolujące	OGÓŁEM kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Kapitał z wyceny warrantów	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane					
Stan na 01.01.2017r	5 376	5 942	314 930	73 987	2 048	91 772	-4 261	489 794	1 744	491 538	
Całkowite dochody za 3 m-ce 2017r						24 068	684	24 752	58	24 810	
Przeniesienia między kapitałami			6	-6				0		0	
Kapitał z wyceny warrantów		615						615		615	
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy			3 280			-3 322		-42		-42	
Stan na 31.03.2017r	5 376	6 557	318 216	73 981	2 048	112 518	-3 577	515 119	1 802	516 921	
Stan na 01.01.2016r (opublikowane w R2016)	5 376	3 483	240 784	71 635	2 048	86 864	-5 832	404 358	1 540	405 898	
Zmiana danych porównawczych			-1 088	2 612		2 645		4 169		4 169	
Stan na 01.01.2016r (przekształcone)	5 376	3 483	239 696	74 247	2 048	89 509	-5 832	408 527	1 540	410 067	
Całkowite dochody za 3 m-ce 2016r						19 250	-701	18 549	203	18 752	
Przeniesienia między kapitałami			2	-2				0		0	
Kapitał z wyceny warrantów		615						615		615	
Stan na 31.03.2016r	5 376	4 098	239 698	74 245	2 048	108 759	-6 533	427 691	1 743	429 434	

4.6 Noty objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego

4.6.1 Nota 4.1. Zmiany w środkach trwałych za 3 m-ce 2017 i 2016 roku.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych						
Stan na 01.01.2017r	11 034	153 776	517 976	13 292	53 517	749 595
Zwiększenia w okresie 3 m-ce 2017r	0	454	8 614	848	1 947	11 863
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce 2017r	0	-2	-2 745	-390	-37	-3 174
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-122	-505	-2 539	-3	-117	-3 286
Stan na 31.03.2017r	10 912	153 723	521 306	13 747	55 310	754 998
Stan na 01.01.2016r	11 043	144 647	487 427	12 042	49 614	704 773
Zwiększenia w okresie 3 m-ce - do 31.03.2016r	0	98	5 911	722	1 320	8 051
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce - do 31.03.2016r	0	0	-211	-197	-83	-491
Zmiana z tytułu różnic kursowych	4	-804	-1 250	-13	-8	-2 071
Stan na 31.03.2016r	11 047	143 941	491 877	12 554	50 843	710 262
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 01.01.2017r	0	79 407	402 269	9 134	44 487	535 297
Zwiększenia w okresie 3 m-ce 2017r	0	1 421	5 930	370	645	8 366
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce 2017r	0	-1	-2 587	-145	-39	-2 772
Stan na 31.03.2017r	0	80 827	405 612	9 359	45 093	540 891
Stan na 01.01.2016r	0	74 314	387 294	8 315	42 816	512 739
Zwiększenia w okresie 3 m-ce - do 31.03.2016r	0	1 336	5 250	338	593	7 517
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce - do 31.03.2016r.	0	-145	-972	-206	-95	-1 418
Stan na 31.03.2016r	0	75 505	391 572	8 447	43 314	518 838
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.03.2017r	10 912	72 896	115 694	4 388	10 217	214 107
Środki trwałe w budowie na 31.03.2017r						19 754
Razem środki trwałe na 31.03.2017r						233 861
Stan na 31.03.2016r	11 047	68 436	100 305	4 107	7 529	191 424
Środki trwałe w budowie na 31.03.2016r						17 099
Razem środki trwałe na 31.03.2016r						208 523

4.6.2 Nota 4.2. Zmiany w wartościach niematerialnych za 3 m-ce 2017 i 2016 roku

w tys. zł

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych					
Stan na 01.01.2017r	30 727	17 867	1 699	5 071	55 364
Zwiększenia w okresie 3 m-cy	0	19	0	0	19
Zmniejszenia w okresie 3 m-cy	0	-8	-6	0	-14
Stan na 31.03.2017r	30 727	17 878	1 693	5 071	55 369
Stan na 01.01.2016r	30 432	16 857	1 712	297	49 298
Zwiększenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r	296	128	528	0	952
Zmniejszenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r	0	0	-475	0	-475
Stan na 31.03.2016r	30 728	16 985	1 765	297	49 775
Umorzenie wartości niematerialnych					
Stan na 01.01.2017r	27 507	14 829	501	0	42 837
Zwiększenia w okresie 3 m-cy 2017r (amortyzacja)	400	237	3	0	640
Zmniejszenia w okresie 3 m-cy 2017r (sprzedaż)	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2017r	27 907	15 066	504	0	43 477
Stan na 01.01.2016r	24 476	14 078	488	0	39 042
Zwiększenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r (amortyzacja)	753	216	70	0	1 039
Zmniejszenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r (sprzedaż)	0	0	-465	0	-465
Stan na 31.03.2016r	25 229	14 294	93	0	39 616
Wartość netto wartości niematerialnych					
Stan na 31.03.2017r	2 820	2 812	1 189	5 071	11 892
Wartości niematerialne w toku wytworzenia					4 560
Razem wartości niematerialne na 31.03.2017r					16 452
Stan na 31.03.2016r	5 499	2 691	1 672	297	10 159
Wartości niematerialne w toku wytworzenia					3 666
Razem wartości niematerialne na 31.03.2016r					13 825

4.6.3 Nota 4.3. Aktywa finansowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.03.2017	31.03.2016
Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych nie objętych konsolidacją	0	0
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach	7	1 631
<i>z tego:</i>		
<i>notowane na giełdzie</i>		
<i>nie notowane na giełdzie</i>	7	1 631
Razem aktywa finansowe		7 1 631

4.6.4 Nota 4.4. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.03.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	14 901	14 735
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	<i>14 901</i>	<i>14 735</i>
Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 319	1 863
– niezrealizowanych różnic kursowych	326	389
– rezerw na świadczenia pracownicze	276	165
– odpisów aktualizujących majątek	586	674
– wycena transakcji pochodnych	0	24
– inne	131	611
Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	893	1 697
– niezrealizowanych różnic kursowych	0	0
– rezerw na świadczenia pracownicze	60	447
– wycena transakcji pochodnych	202	0
– odpisów aktualizujących majątek	603	895
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	1	9
– inne	27	346
Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat	15 327	14 901
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	426	166
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	15 327	14 901

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.03.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	6 095	6 381
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	<i>5 926</i>	<i>6 207</i>
<i>Ujęte bezpośrednio w kapitałach własnych</i>	<i>169</i>	<i>174</i>
Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	836	291
– niezrealizowanych różnic kursowych	366	140
– wycena transakcji pochodnych	386	0
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych,	54	1
– inne	30	150
Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	93	572
– niezrealizowanych różnic kursowych	10	0
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	79	179
– wycena transakcji pochodnych	0	51
– inne	4	342
Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat	6 669	5 926
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	743	- 281
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	0	0
Zmniejszenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	-2	-5
Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych	167	169
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitałach własnych	-2	-5
Stan rezerw z tytułu podatku odroczonego ogółem na koniec okresu:	6 836	6 095

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w nocie	15 327	14 901
Rezerwa na podatek odroczonego ujęta w nocie	6 836	6 095
Per saldo z noty dotyczące podatku odroczonego	8 491	8 806
Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w bilansie	8 933	9 314
Rezerwa na podatek odroczonego ujęta w bilansie	442	508
Per saldo dot. podatku odroczonego z bilansu	8 491	8 806

4.6.5 Nota 4.5. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

w tys. zł

Odpisy aktualizujące zapasy	Stan na	
	31.03.2017	31.03.2016
Stan odpisów na początek okresu	8 113	7 864
Zwiększenia razem	127	1 234
z tego z tytułu:		
<i>zapasów wolnorotujących</i>	127	1 234
<i>wyceny zapasów</i>	0	0
Zmniejszenia razem	55	985
z tego z tytułu:		
<i>sprzedaży, zużycia</i>	8	6
<i>odwrócenia odpisów</i>	47	979
Stan odpisów na koniec okresu	8 185	8 113

4.6.6 Nota 4.6. Należności

w tys. zł

Odpisy aktualizujące należności	Stan na	
	31.03.2017	31.03.2016
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	6 370	8 252
z tego z tytułu:		
<i>dostaw i usług</i>	5 494	7 376
<i>pozostałych należności</i>	876	876
Zwiększenia razem	74	175
z tego z tytułu:		
<i>dostaw i usług</i>	74	175
<i>pozostałych należności</i>	0	0
Zmniejszenia razem	84	391
z tego z tytułu:		
<i>dostaw i usług</i>	84	391
<i>pozostałych należności</i>	0	0
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	6 360	8 036
z tego z tytułu:		
<i>dostaw i usług</i>	5 484	7 160
<i>pozostałych należności</i>	876	876

4.6.7 Nota 4.7. Rezerwy długoterminowe

Rezerwy długoterminowe	Stan na	
	31.03.2017	31.03.2016
Stan rezerw długoterminowych na początek okresu:	17 224	19 213
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	10 573	11 439
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	6 637	7 741
<i>pozostałe rezerwy</i>	14	33
Zwiększenia	722	39
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	715	39
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	7	0
<i>pozostałe rezerwy</i>	0	0
Zmniejszenia	215	140
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	75	135
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	136	0
<i>pozostałe rezerwy</i>	4	5
Stan rezerw długoterminowych na koniec okresu	17 731	19 112
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	11 213	11 343
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	6 508	7 741
<i>pozostałe rezerwy</i>	10	28

4.6.8 Nota 4.8. Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na	
	31.03.2017	31.03.2016
Stan rezerw krótkoterminowych na początek okresu:	22 773	17 987
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	844	359
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 396	1 282
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	16 311	10 174
<i>pozostałe rezerwy</i>	4 222	6 172
Zwiększenia	9 914	6 867
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	113	0
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	15	0
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	5 804	3 563
<i>pozostałe rezerwy</i>	3 982	3 304
Zmniejszenia	10 108	6 181
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	40	0
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	132	0
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	6 451	2 151
<i>pozostałe rezerwy</i>	3 485	4 030
Stan rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	22 579	18 673
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	917	359
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 279	1 282
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	15 664	11 586
<i>pozostałe rezerwy</i>	4 719	5 446

4.7 Segmenty branżowe

Skonsolidowany Rachunek zysków i strat wg segmentów branżowych za I kwartał 2017r

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

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

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

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za I kwartał 2017r.

w tys. zł

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

Skonsolidowany Rachunek zysków i strat wg segmentów branżowych za I kwartał 2016r

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Przychody	127 173	18 758	31 657	55 947	14 123	247 658
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	127 173	18 758	31 657	27 623	14 123	219 334
<i>Sprzedaż między segmentami</i>				28 324		28 324
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	103 782	13 509	23 158	47 901	12 238	200 588
Wynik	23 391	5 249	8 499	8 046	1 885	47 070
Koszty ogólnego zarządu						21 688
Pozostałe przychody operacyjne						2 300
Pozostałe koszty operacyjne						523
Przychody finansowe						1 079
Koszty finansowe						2 307
Udziały niekontrolujące						196
Podatek dochodowy						6 485
ZYSK NETTO przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej						19 250

Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów branżowych – stan na 31.03.2016r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i aktywa i pasywa nieprzypisane do segmentów	Razem Grupa
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	75 386	15 774	25 361	31 337	60 665	208 523
Wartości niematerialne	9 698	96	394	27	3 610	13 825
Zapasy	50 198	13 705	34 489	19 746	3 410	121 548
Należności	86 229	12 818	25 021	23 289	3 015	150 372
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 450	64	292		2 854	4 660
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					183 305	183 305
Razem Aktywa	222 961	42 457	85 557	74 399	256 859	682 233
Pasywa						
Zobowiązania krótkoterminowe	26 116	3 520	3 323	32 152	149 867	214 978
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					467 255	467 255
Razem Pasywa	26 116	3 520	3 323	32 152	617 122	682 233

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za I kwartał 2016r.

Wyszczególnienie	w tys. zł						Razem Grupa
	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe		
Nakłady inwestycyjne	5 083	17	1 099	225	7 626	14 050	
Amortyzacja	4 188	266	1 173	862	2 000	8 489	

4.8 Sprzedaż wg segmentów geograficznych

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Od 01.01. do 31.03. 2017	2016
Sprzedaż eksportowa razem:	164 399	154 861
<i>Kraje Unii Europejskiej</i>	121 498	124 175
<i>Kraje Europy Wschodniej</i>	11 809	10 839
<i>Pozostałe rynki zagraniczne</i>	31 092	19 847
Sprzedaż krajowa	77 083	64 473
Ogółem sprzedaż	241 482	219 334

5 Informacje finansowe dotyczące Sanok RC S.A.

5.1 Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Sanok RC S.A.

(Bilans na koniec okresu) – w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	Stan na		
		31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	4.1	151 443	149 799	150 078
Nieruchomości inwestycyjne		109	109	109
Wartości niematerialne	4.2	10 123	10 359	12 597
Aktywa finansowe	4.3	114 659	103 880	76 636
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.4	2 382	2 907	2 853
Rozliczenia międzyokresowe czynne		34	43	23
Razem aktywa trwałe		278 750	267 097	242 296
Zapasy	4.5	75 624	75 003	66 924
Należności handlowe	4.6	128 957	113 102	122 430
Należności krótkoterminowe inne	4.6	13 813	9 604	5 843
Rozliczenia międzyokresowe czynne		2 651	1 005	2 070
Aktywa finansowe		23 619	22 445	14 834
Środki pieniężne		239 453	235 794	152 273
Razem aktywa obrotowe		484 117	456 953	364 374
AKTYWA RAZEM		762 867	724 050	606 670
Kapitał akcyjny		5 376	5 376	5 376
Kapitał zapasowy		292 082	292 074	222 834
Kapitał z aktualizacji wyceny		69 687	69 695	69 916
Kapitał z wyceny warrantów (program motywacyjny)		6 557	5 942	4 098
Zyski zatrzymane		153 561	120 274	120 868
Razem kapitał własny		527 263	493 361	423 092
Rezerwy	4.7	13 209	13 285	14 718
Przychody przyszłych okresów		254	310	538
Zobowiązania długoterminowe razem		13 463	13 595	15 256
Kredyty		137 582	138 735	91 904
Zobowiązania handlowe		57 923	55 020	51 501
Zobowiązania finansowe		139	1 199	739
Zobowiązania krótkoterminowe inne		9 802	8 139	9 918
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 142	1 130	1 700
Przychody przyszłych okresów		284	311	376
Rezerwy	4.8	13 269	12 560	12 184
Zobowiązania krótkoterminowe razem		222 141	217 094	168 322
PASYWA RAZEM		762 867	724 050	606 670

5.2 Rachunek Zysków i Strat Sanok RC S.A.

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	180 763	163 805
Koszt sprzedanych produktów	135 330	121 996
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	45 433	41 809
Koszty sprzedaży	2 083	2 054
Koszty ogólnego zarządu	10 088	9 332
Wynik z działalności podstawowej	33 262	30 423
Pozostałe przychody operacyjne	1 116	914
Pozostałe koszty operacyjne	183	233
Wynik z działalności operacyjnej	34 195	31 104
Przychody finansowe	8 128	1 376
Koszty finansowe	961	1 422
Wynik brutto (przed opodatkowaniem)	41 362	31 058
Podatek dochodowy razem	8 075	6 091
z tego		
<i>bieżący</i>	7 550	6 296
<i>odroczone</i>	525	-205
Wynik netto	33 287	24 967
Średnia ważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922
Zysk na jedną akcję w zł	1,24	0,93
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 957 194	27 957 194
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł	1,19	0,89
Przychody ze sprzedaży produktów	175 760	160 288
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 778	1 679
Pozostałe przychody	1 225	1 838
Razem przychody ze sprzedaży	180 763	163 805
z tego przychody:		
<i>generowane w kraju</i>	64 223	54 222
<i>od kontrahentów z zagranicy</i>	116 540	109 583

5.3 Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów Sanok RC S.A.

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.03.2016
Wynik netto	33 287	24 967
Inne dochody razem		
Całkowite dochody ogółem	33 287	24 967

5.4 Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Sanok RC SA

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Za okres od 01.01 do 31.03	
	2017	2016
Zysk netto	33 287	24 967
Korekty razem o pozycje:	-4 479	-9 999
– Amortyzacja	7 015	6 904
– Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	909	285
– Odsetki i dywidendy netto	-1 800	105
– Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	7 550	6 296
– Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	-47	-260
– Zmiana stanu rezerw	634	72
– Zmiana stanu zapasów	-621	1 748
– Zmiana stanu należności	-19 394	-21 058
– Zmiana stanu zobowiązań	5 159	10 945
– Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-1 195	-2 144
– Pozostałe korekty	650	499
– Podatek dochodowy zapłacony	-3 339	-13 390
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 808	14 968
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	202	2 322
Przychody z aktywów finansowych	1 271	0
Przychody z tytułu spłaty pożyczki	0	0
Przychody z tytułu spłaty odsetek od pożyczek	629	0
Pozostałe wpływy	13	462
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-8 614	-8 225
Wydatki na aktywa finansowe	-13 818	-19 132
Inne	-3 464	-3 521
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 781	-28 094
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	0	4 500
Różnice kursowe	-19	-262
Spłata kredytów	-1 153	0
Zapłacone odsetki	-191	-105
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 363	4 133
Zmiana stanu środków pieniężnych	3 664	-8 993
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	-5	1
Środki pieniężne na początek okresu	235 794	161 265
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	3 659	-8 992
Środki pieniężne na koniec okresu	239 453	152 273

W zmianie stanu należności w działalności operacyjnej, w niniejszym wzorze sprawozdawczym, wykazano w 1 kw 2017r. zmianę stanu należności handlowych bez przyrostu stanu zaliczek inwestycyjnych tj. 2870 tys. zł, które zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych (536 tys. zł za 3 m-ce 2016r).

Także zmiana stanu zobowiązań została wykazana bez zmniejszenia stanu zobowiązań inwestycyjnych tj. 594 tys. zł, które również zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych (2486 tys. zł za 3 m-ce 2016r).

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał z wyceny warrantów	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na 01.01.2017r	5 376	5 942	292 074	69 695	120 274	493 361
Całkowite dochody za 3 m-ce 2017r					33 287	33 287
Przeniesienia między kapitałami			8	-8		0
Kapitał z wyceny warrantów		615				615
Stan na 31.03.2017r	5 376	6 557	292 082	69 687	153 561	527 263
Stan na 01.01.2016r (opublikowane w R2016)	5 376	3 483	219 318	67 302	95 901	391 380
<i>Zmiana danych porównawczych</i>			<i>3 513</i>	<i>2 617</i>		<i>6 130</i>
Stan na 01.01.2016r (przekształcone)	5 376	3 483	222 831	69 919	95 901	397 510
Całkowite dochody za 3 m-ce 2016r					24 967	24 967
Przeniesienia między kapitałami			3	-3		0
Kapitał z wyceny warrantów		615				615
Stan na 31.03.2016r	5 376	4 098	222 834	69 916	120 868	423 092

5.6 Noty objaśniające do sprawozdania Sanok RC S.A.

5.6.1 Nota 5.1. Zmiany w środkach trwałych za I kw 2017 i 2016 roku – Sanok RC S.A.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych						
Stan na 01.01.2017r	6 145	114 131	455 543	8 645	47 303	631 767
Zwiększenia w okresie 3 m-ce 2017r	0	344	3 605	506	428	4 883
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce 2017r	0	0	-2 300	-2	-37	-2 339
Stan na 31.03.2017r	6 145	114 475	456 848	9 149	47 694	634 311
Stan na 01.01.2016r	6 145	110 794	440 976	7 353	45 318	610 586
Zwiększenia w okresie 3 m-ce - do 31.03.2016r	0	64	2 227	693	1 106	4 090
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce - do 31.03.2016r	0	0	-60	-87	-82	-229
Stan na 31.03.2016r	6 145	110 858	443 143	7 959	46 342	614 447
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 01.01.2017r	0	69 967	371 783	6 073	41 251	489 074
Zwiększenia w okresie 3 m-ce 2017r		1 089	4 650	235	487	6 461
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce 2017r		0	-2 146	-2	-37	-2 185
Stan na 31.03.2017r	0	71 056	374 287	6 306	41 701	493 350
Stan na 01.01.2016r	0	65 610	360 646	5 433	40 034	471 723
Zwiększenia w okresie 3 m-ce – do 31.03.2016r		1 090	4 239	204	445	5 978
Zmniejszenia w okresie 3 m-ce – do 31.03.2016r.		0	-60	-87	-82	-229
Stan na 31.03.2016r	0	66 700	364 825	5 550	40 397	477 472
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.03.2017r	6 145	43 419	82 561	2 843	5 993	140 961
Środki trwałe w budowie na 31.03.2017r						10 482
Razem środki trwałe na 31.03.2017r						151 443
Stan na 31.03.2016r	6 145	44 158	78 318	2 409	5 945	136 975
Środki trwałe w budowie na 31.03.2016r						13 103
Razem środki trwałe na 31.03.2016r						150 078

5.6.2 Nota 5.2. Zmiany w wartościach niematerialnych za I kw. 2017 i 2016 roku – Sanok RC S.A.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych				
Stan na 01.01.2017r	30 727	15 798	1 057	47 582
Zwiększenia w okresie 3 m-cy	0	8	0	8
Zmniejszenia w okresie 3 m-cy	0	0	0	0
Stan na 31.03.2017r	30 727	15 806	1 057	47 590
Stan na 01.01.2016r	30 432	14 897	1 008	46 337
Zwiększenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r	296	113	524	933
Zmniejszenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r	0	0	-475	-475
Stan na 31.03.2016r	30 728	15 010	1 057	46 795
Umorzenie wartości niematerialnych				
Stan na 01.01.2017r	27 507	13 240	0	40 747
Zwiększenia w okresie 3 m-cy 2017r (amortyzacja)	400	191	0	591
Zmniejszenia w okresie 3 m-cy 2017r (sprzedaż)	0	0	0	0
Stan na 31.03.2017r	27 907	13 431	0	41 338
Stan na 01.01.2016r	24 476	12 670	0	37 146
Zwiększenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r (amortyzacja)	753	173	0	926
Zmniejszenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r (sprzedaż)	0	0	0	0
Stan na 31.03.2016r	25 229	12 843	0	38 072
Wartość netto wartości niematerialnych				
Stan na 31.03.2017r	2 820	2 375	1 057	6 252
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				3 871
Razem wartości niematerialne na 31.03.2017r				10 123
Stan na 31.03.2016r	5 499	2 167	1 057	8 724
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				3 873
Razem wartości niematerialne na 31.03.2016r				12 597

5.6.3 Nota 5.3. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego – Sanok RC S.A.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w tys. zł

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.03.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	7 560	7 466
z tego:		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	7 560	7 466
Zwiększenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	519	933
– niezrealizowanych różnic kursowych	296	387
– rezerw na świadczenia pracownicze	200	123
– odpisów aktualizujących majątek	12	59
– wycena instrumentów pochodnych	0	24
– inne	11	340
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	281	839
– niezrealizowanych różnic kursowych	0	0
– rezerw na świadczenia pracownicze	51	240
– odpisów aktualizujących majątek	0	255
– wyceny instrumentów pochodnych	201	0
– inne	29	344
Stan na koniec okresu – ujęte w rachunku zysków i strat	7 798	7 560
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	238	94

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.03.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	4 653	4 818
z tego:		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	4 653	4 818
Zwiększenia w okresie, ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	837	284
– niezrealizowanych różnic kursowych	366	135
– różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	54	
– inne	417	149
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	74	449
– niezrealizowanych różnic kursowych		94
– różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych		
– inne	74	355
Stan na koniec okresu - ujęte w rachunku zysków i strat	5 416	4 653
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat:	763	-165
Stan netto aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	2 382	2 907

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

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	Stan na	
	31.03.2017	31.03.2016
Stan odpisów na początek okresu	5 327	5 823
Zwiększenia razem	65	365
z tego z tytułu:		
<i>zapasów wolnorotujących</i>	65	365
<i>wyceny zapasów</i>		
Zmniejszenia razem	0	162
z tego z tytułu:		
<i>sprzedaży, zużycia</i>		
<i>odwrócenia odpisów</i>	0	162
Stan odpisów na koniec okresu	5 392	6 026

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	w tys. zł	
	Stan na	
	31.03.2017	31.03.2016
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	3 989	5 300
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	3 799	5 110
<i>pozostałych należności</i>	190	190
Zwiększenia razem	74	144
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	74	144
<i>pozostałych należności</i>		
Zmniejszenia razem	83	71
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	83	71
<i>pozostałych należności</i>		
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	3 980	5 373
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	3 790	5 183
<i>pozostałych należności</i>	190	190

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

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Stan na	
	31.03.2017	31.03.2016
Stan rezerw długoterminowych na początek okresu:	13 285	14 717
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	6 649	6 977
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	6 636	7 740
Zwiększenia	117	0
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	111	0
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	6	0
Zmniejszenia	193	0
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	57	0
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	136	0
Stan rezerw długoterminowych na koniec okresu	13 209	14 717
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	6 703	6 977
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	6 506	7 740

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

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.03.2017	31.03.2016
Stan rezerw krótkoterminowych na początek 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>na inne świadczenia pracownicze</i>	8 279	8 050
<i>pozostałe rezerwy</i>	2 062	2 904
Zwiększenia	3 490	1 751
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	101	0
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	15	0
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	3 178	1 649
<i>pozostałe rezerwy</i>	196	102
Zmniejszenia (wykorzystania, rozwiązania)	2 781	2 153
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	39	0
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	132	0
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	2 202	1 241
<i>pozostałe rezerwy</i>	408	912
Stan rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	13 269	12 184
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	887	352
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 277	1 280
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	9 255	8 458
<i>pozostałe rezerwy</i>	1 850	2 094

6 Pozostałe informacje do skonsolidowanego śródrocznego raportu za I kwartał 2017r.

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

W dniu 1 sierpnia 2016 r. Sanok Rubber Company SA objęła kontrolę nad firmą Qingdao Masters of Rubber and Plastic Co., Ltd (QMRP) zlokalizowaną w Chinach w Qingdao. Do dnia publikacji niniejszego raportu nie zostało zakończone rozliczenie księgowo w/w przejęcia, stąd też prezentowane dane na 31.03.2017r w zakresie wyceny są takie same jak opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok. Skonsolidowane dane porównawcze za I kwartał 2016 w niniejszym sprawozdaniu, z uwagi na datę transakcji (skutek w III kwartale 2016r.), nie obejmują spółki QMRP.

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

Sanok RC S.A. nie publikowała prognoz wyników Grupy Kapitałowej na 2017 rok.

6.3 Akcjonariusze, którzy posiadają ponad 5% akcji.

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

Nazwa posiadacza akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
Aviva OFE Aviva BZ WBK	3 779 280	14,06%
Nationale –Niederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	3 300 000	12,28%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2 500 000	9,30%
Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 759 349	6,54%

Podana liczba akcji Sanok RC S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Spółki Dominującej, które odbyło się 28 czerwca 2016r. oraz z uzyskanych informacji.

6.4 Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.

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

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

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

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

Wyżej wymienione transakcje nie wystąpiły.

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

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

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

Stan udzielonych przez Sanok RC S.A. pożyczek na rzecz spółki zależnej Draftex Automotive GmbH na dzień 31.03.2017r. wynosi 17,85 mln EUR tj. 14,3% kapitałów własnych jednostki dominującej.

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

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

- globalną sytuację polityczną, w tym w Europie Wschodniej, krajach Bliskiego Wschodu, Afryki Północnej i Azji Południowo-Wschodniej,
- sytuację gospodarczą w świecie, Europie i na podstawowych rynkach, na których sprzedaje Grupa tj. na rynku motoryzacji (Unia Europejska), pasów klinowych (dla rolnictwa i przemysłowych – kraj, Rosja, Ukraina), budowlanym (systemy uszczelnień i uszczelki samoprzylepne – kraj, Rosja, Ukraina, UE),
- ceny surowców,
- 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.

Sanok dnia 15 maja 2017.

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 : Agnieszka Rudy

www.sanokrubber.pl