



SR **SANOK RUBBER**
GROUP

**SKONSOLIDOWANY RAPORT FINANSOWY
ZA 2019 ROK.**



Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
wraz ze SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat.....	4
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	4
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.....	5
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	6
Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych	7
Dodatkowe noty objaśniające	8
1. Dane podstawowe o Grupie Sanok Rubber Company i zmiany w kapitale zakładowym.....	8
2. Dane podstawowe o pozostałych spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	9
3. Skład Zarządu Spółki Dominującej	9
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	10
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	11
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	12
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	19
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	20
9. Przychody umów z klientami	21
10. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	22
11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	22
12. Przychody ze sprzedaży.....	22
13. Koszty rodzajowe.....	22
14. Koszty wynagrodzeń	23
15. Pozostała działalność operacyjna	23
16. Przychody i koszty finansowe.....	24
17. Podatek dochodowy.....	24
18. Rzeczowe aktywa trwałe.....	24
19. Wartości niematerialne	26
20. Nieruchomości inwestycyjne	26
21. Przejęcie jednostki	27
22. Długoterminowe należności pozostałe.....	27
23. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe.....	27
24. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego	27
25. Zapasy.....	29
26. Należności	30
27. Środki pieniężne	30
28. Kapitał zakładowy.....	31
29. Pozostałe kapitały.....	32
30. Udziały niekontrolujące.....	32
31. Rezerwy i inne zobowiązania długoterminowe.....	33
32. Rezerwy i inne zobowiązania krótkoterminowe	33
33. Przychody przyszłych okresów - długoterminowe i krótkoterminowe.....	34
34. Kredyty i papiery dłużne długoterminowe i krótkoterminowe.....	34
35. Zobowiązania krótkoterminowe.....	40
36. Segmenty operacyjne.....	41
37. Zysk na akcję	43
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	44
39. Pozostałe informacje do raportu rocznego za 2019 r.	47
40. Zdarzenie występujące po dniu bilansowym	50

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	9,12	1 052 229	1 022 182
Koszt własny sprzedaży	13	881 051	801 275
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		171 178	220 907
Koszty sprzedaży	13	33 551	34 051
Koszty ogólnego zarządu	13	113 921	106 720
Wynik z działalności podstawowej		23 706	80 136
Pozostałe przychody operacyjne	15	11 980	6 660
Pozostałe koszty operacyjne	15	3 497	1 736
Strata(zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		390	-243
Wynik z działalności operacyjnej		32 579	84 817
Przychody z tytułu odsetek	16	1 659	2 927
Inne przychody finansowe	16	2 318	1 385
Koszty finansowe	16	4 661	3 777
Wynik brutto (przed opodatkowaniem)		31 895	85 352
Podatek dochodowy razem	17, 24	-19 940	20 903
z tego:			
<i>Bieżący</i>		1 994	20 850
<i>Odroczoney</i>		-2 136	53
<i>Odroczoney z działalności PSI</i>		-19 798	
Wynik netto		51 835	64 449
z tego przypadający			
udziałowcom jednostki dominującej		51 463	64 103
udziałom niekontrolującym		372	346
Średnia ważona liczba akcji		26 881 922	26 881 922
Zysk na jedną akcję		1,91	2,38
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		27 509 164	27 509 164
Rozwodniony zysk na jedną akcję		1,87	2,33

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Wynik netto	51 835	64 449
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		
Różnice kursowe z przeliczenia	1 319	-1 201
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-750	46
Zyski/straty aktuarialne	-750	46
Inne dochody razem	569	-1 155
Całkowite dochody ogółem	52 404	63 294
z tego przypadające:		
<i>udziałowcom jednostki dominującej</i>	52 016	62 960
<i>udziałom niekontrolującym</i>	388	334

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

Wyszczególnienie	Nota	Stan na	
		31.12.2019	31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	18	432 086	339 534
Nieruchomości inwestycyjne	20	3 489	3 558
Aktywa niematerialne	19	13 774	14 878
Należności długoterminowe pozostałe		1 437	1 368
Aktywa finansowe	23	6	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	32 462	10 329
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		6 465	5 755
Razem aktywa trwałe		489 719	375 429
Zapasy	25	207 126	199 098
Należności handlowe	26	140 988	160 213
Należności krótkoterminowe inne	26	29 011	14 343
Należności z tytułu podatku dochodowego	26	3 164	2 792
Rozliczenia międzyokresowe czynne		2 697	2 250
Aktywa finansowe	23	2 232	59 112
Środki pieniężne	27	79 727	86 525
Razem aktywa obrotowe		464 945	524 333
AKTYWA RAZEM		954 664	899 762
Kapitał akcyjny	28	5 376	5 376
Akcje własne		0	0
Kapitał z wyceny warrantów (program motywacyjny)	29	6 291	6 291
Kapitał zapasowy	29	426 285	371 431
Kapitał rezerwowy		1 062	2 048
Zyski zatrzymane		-29 379	45
Kapitał z aktualizacji wyceny	29	66 668	73 654
Różnice kursowe z przeliczenia		-6 110	-7 407
Razem kapitał własny Jednostki Dominującej		470 193	451 438
Udziały niekontrolujące	30	815	1 288
Ogółem kapitał własny Jednostki Dominującej i udziały niekontrolujące		471 008	452 726
Kredyty i papiery dłużne	34	178 382	7 067
Rezerwy długoterminowe	31	19 729	17 203
Przychody przyszłych okresów	33	5 357	5 550
Rezerwa na podatek odroczonego	24	379	400
Inne zobowiązania finansowe		31 081	651
Zobowiązania pozostałe		0	70
Zobowiązania długoterminowe razem		234 928	30 941
Kredyty i papiery dłużne	34	89 937	259 959
Zobowiązania handlowe	35	94 197	91 406
Inne zobowiązania finansowe	35	4 295	2 877
Zobowiązania krótkoterminowe inne	35	26 552	27 094
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	35	103	76
Zobowiązania z tytułu umów		6 972	8 274
Przychody przyszłych okresów	33	2 155	1 219
Rezerwy krótkoterminowe	32	24 517	25 190
Zobowiązania krótkoterminowe razem		248 728	416 095
PASYWA RAZEM		954 664	899 762

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. do 31.12.	
	2019	2018
Zysk netto	51 463	64 103
Korekty razem o pozycje:	33 039	-140
- Zysk przypadający udziałowcom niekontrolującym	372	346
- Amortyzacja	55 717	41 513
- Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	-3 488	-94
- Odsetki i dywidendy netto	2 966	1 754
- Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	1 994	20 850
- Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	-198	-1 833
- Zmiana stanu rezerw	1 832	-3 120
- Zmiana stanu zapasów	-8 028	-30 653
- Zmiana stanu należności	4 509	-17 386
- Zmiana stanu zobowiązań	2 579	7 052
- Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-22 547	-4 986
- Pozostałe korekty	-393	-2 654
- Podatek dochodowy zapłacony	-2 276	-10 929
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	84 502	63 963
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych i prawnych	1 307	4 672
Wydatki na aktywa finansowe	1	0
Zakup środków trwałych i aktywów niematerialnych i prawnych	-118 295	-107 215
Wpływy z aktywów finansowych	0	25
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-861	-341
Inne przepływy inwestycyjne	55 491	-10 817
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-62 357	-113 676
Zmiana stanu kredytów	3 726	68 144
Zapłacone odsetki	-2 966	-1 752
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-26 882	-80 646
Wydatki finansowe z tyt. leasingu	-1 170	0
Inne	-1 649	223
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-28 941	-14 031
Zmiana stanu środków pieniężnych	-6 796	-63 744
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	-2	37
Środki pieniężne na początek okresu	86 525	150 232
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-6 798	-63 707
Środki pieniężne na koniec okresu	79 727	86 525
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	502	102

Zmiana stanu zobowiązań została wykazana bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych tj.-1 632 tys. zł. w 2019r i 6 487 tys. zł. w 2018 r., które również zostały wykazane w innych przepływach inwestycyjnych.

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych

Wyszczególnienie	Kapitały własne udziałowców Jednostki Dominującej								Udziały niekontrolujące	OGÓŁEM kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Kapitał z wyceny warrantów	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem kapitały własne		
	(w tys. zł)									
Stan na 01.01.2018r	5 376	8 401	347 161	73 830	2 048	41 230	-6 218	471 828	1 296	473 124
Całkowite dochody za 12 m-cy 2018 rok						64 149	-1 189	62 960	334	63 294
Przeniesienia między kapitałami			146	-176				-30		-30
Kapitał z wyceny warrantów		-2 110						-2 110		-2 110
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy oraz ZFŚS			24 124			-24 688		-564		-564
Podział wyniku finansowego - przekazanie na dywidendę						-80 646		-80 646	-342	-80 988
Stan na 31.12.2018r	5 376	6 291	371 431	73 654	2 048	45	-7 407	451 438	1 288	452 726
Wpływ zastosowania MSSF 16				-6 130				-6 130		-6 130
Stan na 01.01.2019r	5 376	6 291	371 431	67 524	2 048	45	-7 407	445 308	1 288	446 596
Całkowite dochody za 12 m-cy 2019 rok				6		50 713	1 297	52 016	388	52 404
Podział wyniku finansowego na kapitał zapasowy oraz ZFŚS			54 854	-655	-986	-53 213		0		0
Różnice kursowe z przeliczenia						-42		-42		-42
Podział wyniku finansowego - przekazanie na dywidendę						-26 882		-26 882	-861	-27 743
Pozostałe				-207				-207		-207
Stan na 31.12.2019r	5 376	6 291	426 285	66 668	1 062	-29 379	-6 110	470 193	815	471 008

Dodatkowe noty objaśniające

1. Dane podstawowe o Grupie Sanok Rubber Company i zmiany w kapitale zakładowym

Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna (dalej Sanok RC S.A., Jednostka Dominująca) (do dnia 2 listopada 2015: Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok Spółka Akcyjna) z siedzibą w Sanoku, ulica Przemyska 24, w obecnej formie prawnej działa od 29 grudnia 1990 roku. Sanok RC S.A. powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego. Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000099813 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Sanok RC S.A. jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej liczącej łącznie 14 spółek.

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

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

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

Stosując kryterium podziału sprzedaży produktów i usług wg branż/produktów, wyodrębnia się pięć zasadniczych segmentów rynkowych, a w nich linie produktowe:

- **segment motoryzacji** - dotyczy sprzedaży: wyrobów gumowych, gumowo – metalowych, gumowo-tworzywowych i z TPE (stosowanych głównie w systemach uszczelnienia karoserii i systemach zawieszenia samochodów oraz zawieszaniach układu wydechowego), a także rezultatów prac rozwojowych, narzędzi i oprzyrządowania z tego obszaru,
- **segment budownictwa** - dotyczy sprzedaży: uszczeltek systemowych stosowanych w produkcji stolarki okiennej i drzwiowej (tworzywowej, drewnianej, aluminiowej), systemach rynnowych i wentylacyjnych oraz uszczeltek samoprzylepnych stosowanych do uszczelnień w stolarni już zamontowanej,
- **segment rolnictwo i przemysł** - dotyczy sprzedaży: pasów klinowych, maszyn rolniczych i części zamiennych do nich oraz innych akcesoriów (towary dla rolnictwa – to przede wszystkim domena spółki 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sanok Rubber Company SA za 12 miesięcy 2019 roku, przedstawione w polskich złotych („PLN”), gdzie wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 kwietnia 2020 roku.

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

Wg stanu na 31.12.2019r w Grupie Sanok RC, poza Jednostką Dominującą, funkcjonowały następujące spółki:

Lp	Nazwa Spółki zależnej	% udziałów/ % praw głosu Sanok RC SA	Podstawowy przedmiot działalności
1	Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o z siedzibą w Bogucinie k. Poznania	100%/ 100%	Sprzedaż na rynku wtórnym wyrobów produkowanych przez Sanok RC S.A. oraz sprzedaż części zamiennych, materiałów eksploatacyjnych i maszyn dla rolnictwa. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Sanok RC S.A. za 12 m-cy 2019 roku stanowiła 55% sprzedaży Spółki.
2	PHU Stomil East Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku	65,7%/ 79,3%	Handel na rynkach WNP (sprzedaż, oprócz wyrobów Sanoka RC S.A. także produktów innych firm polskich) oraz sprzedaż produktów firm białoruskich i ukraińskich na rynku polskim. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Sanok RC S.A. za 12 m-cy 2019r roku stanowiła 2% sprzedaży Spółki.
3	Stomil Sanok Rus Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie (Rosja)	100%/ 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku rosyjskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Sanok RC.
4	Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem (Ukraina)	100%/ 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku ukraińskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Sanok RC.
5	Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (Rosja)	81,1%/ 81,1%	Produkcja i sprzedaż na rynku północnej Rosji wyrobów z gumy i innych materiałów.
6	Produkcyjno - Handlowe Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR z siedzibą w Brześciu (Białoruś)	100%/ 100%	Produkcja wyrobów wytłaczanych do stolarki okiennej oraz produkcja wyrobów formowych do AGD. Sprzedaż realizowana jest do spółek dystrybucyjnych Sanok RC w Rosji i na Ukrainie, a także bezpośrednio na rynku białoruskim i rosyjskim.
7	Colmant Cuvelier RPS S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne (Francja)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE i TPE) oraz mieszanek gumowych.
8	Stomet Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku	100%/ 100%	Wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń – głównie na zamówienie spółek Grupy. Sprzedaż wyrobów i usług poza Grupę za 12 m-cy 2019r stanowiła 24% sprzedaży Spółki
9	Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne Stomil Sp. z o.o. z siedzibą w Rymanowie*	100%/ 100%	Organizowanie i świadczenie usług w zakresie lecznictwa, sanatorium, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.
10	Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp.zo.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 (14,5%) 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)	79,7%/85,5%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora motoryzacji oraz uszczelnień okien i szaf sterowniczych na rynku chińskim.
13	SMX Rubber Company S.A. de C.V	99%/99%	Spółka SMX została utworzona jako odrębny podmiot prawny, docelowo realizujący bezpośrednią sprzedaż do klientów ulokowanych w Meksyku. Spółka SMX pozostaje spółką zależną o minimalnym zakresie działania i z minimalnymi zasobami celem optymalizacji kosztów związanych z rozwojem Grupy Sanok RC. Pozostałe 1% udziałów w posiadaniu spółki „Stomet” Sp. z o.o.

* W dniu 21.02.2020 została zarejestrowana nowa nazwa spółki : ŚWIERKOWY ZDRÓJ MEDICAL SPA Sp. z o.o. siedziba pozostaje bez zmian.

3. Skład Zarządu Spółki Dominującej

Na dzień 31.12.2019 w skład zarządu Spółki wchodził:

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

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

Informacje w zakresie profesjonalnego osądu a także niepewności szacunków i założeń zaprezentowanych poniżej, przedstawiają sytuację na dzień bilansowy. Jeżeli chodzi o kwestie wynikające z wpływu pandemii choroby COVID-19 (wywołaną przez koronawirusa SARS-CoV-2) na profesjonalny osąd jak i niepewność szacunków oraz założeń po dniu bilansowym to zostały one szczegółowo przedstawione w notce 40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

Niepewność szacunków i założeń

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

a. Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. W Spółce Dominującej przyjęto w tym celu następujące założenia:

- stopa dyskonta 2,0%
- tablice śmiertelności pttz2018
- średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji dla odpraw emerytalno-rentowych w latach 2020-2029 na poziomie 1,5%
- średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji nagród jubileuszowych w latach 2020-2029 na poziomie 1,5%
- średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej 4,23%

b. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

c. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

d. Stawki amortyzacyjne

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

e. Utrata wartości aktywów trwałych

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce 18.

f. Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

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

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

g. Utrata wartości należności handlowych

Grupa wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Najbliższe dni, tygodnie i miesiące mogą być okresem weryfikacji i kształtowania się nowych perspektyw mogących znacząco odbiegać od przyjętych obecnie założeń w zakresie polityki gospodarczej rządów poszczególnych państw, zachowań rynków, klientów oraz realizowanych wolumenów sprzedaży, uzyskiwanych cen sprzedaży wyrobów, a w konsekwencji realizowanego zysku lub straty. Może to spowodować konieczność przededefiniowania sposobu funkcjonowania rozwiązań dotychczas uznawanych w branży motoryzacyjnej za model globalny. Może to dotyczyć więc spółek zależnych (Draftex Automotive GmbH, QMRP, CC RPS) a także działalności prowadzonej w Meksyku, gdzie może zaistnieć potrzeba przeprowadzenia głębokich procesów restrukturyzacyjnych, które przypuszczalnie mogą skutkować wszelkimi możliwymi konsekwencjami z istotnym ograniczeniem działalności, zawieszeniem działalności czy ryzykiem związanym z kontynuacją działalności włącznie

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się, poza sytuacją związaną z rozwojem epidemii szerzej opisaną w pkt 40 niniejszego sprawozdania, istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

Oświadczenie o zgodności

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej. Grupa stosuje metodę konsolidacji bezpośredniej i wybrała sposób rozliczania zysków lub strat z przeliczenia, który jest zgodny z tą metodą.

Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdania finansowe jednostek kontrolowanych przez Jednostkę Dominującą sporządzone na ten sam dzień bilansowy. Sprawozdania finansowe Jednostek Zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej przy wykorzystaniu

jednolitych zasad rachunkowości. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

a. Wycena do wartości godziwej

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

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

b. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
USD	3,7977	3,7597
EUR	4,2585	4,3000
RUB	0,0611	0,0541
BYN	1,8638	1,7615
UAH	0,1602	0,1357
CNY	0,5455	0,5481
MXN	0,2009	0,1915

Aktywa i pasywa jednostek zależnych zlokalizowanych za granicą włącza się do konsolidacji po przeliczeniu na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla każdego miesiąca okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w zysku lub stracie.

Średnie kursy wymiany za poszczególny okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
EUR	4,2981	4,2617
RUB	0,0594	0,0577
BYN	1,8394	1,7759
UAH	0,1492	0,1329
CNY	0,5560	0,5459
MXN	0,1994	0,1879

c. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie

koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw stanowią koszty bieżącego okresu w momencie poniesienia.

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

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

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

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

d. **Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

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

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

e. **Wartości niematerialne**

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
 - a. przekazanej zapłaty,
 - b. kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - c. w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

f. **Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

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

g. **Aktywa finansowe**

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw.

„kryterium SPPI”). Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa klasyfikuje instrumenty pochodne.

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

h. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym, to przede wszystkim opcje. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

i. Zapasy

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

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

Jeżeli koszt wytworzenia lub koszt zakupu składnika zapasów jest wyższy od jego wartości netto możliwej do uzyskania, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy między kosztem wytworzenia lub kosztem zakupu składnika, a jego wartością netto możliwą do uzyskania. Odpis ujmowany jest w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Podstawą odpisów aktualizujących do wartości netto możliwej do uzyskania są m.in. roczne spisy z natury stanów magazynowych i przeglądy poszczególnych składników pod kątem ich przydatności i możliwości sprzedaży.

Zmniejszenie wartości zapasu składników do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania może nastąpić w szczególności, gdy:

- składnik został uszkodzony lub utracił całkowicie lub częściowo swoją przydatność;
- spadła możliwa do uzyskania cena sprzedaży składnika;
- wzrosły przewidywane koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży

i dokonaniem tej sprzedaży, takie jak: koszty opakowania, transportu, składowania, załadunku i wyładunku, a w przypadku produktów w toku – także koszty dokończenia produkcji.

W zakresie zapasów słabo-rotujących Spółka przyjęła następującą politykę ustalania odpisów aktualizujących :

- dla wyrobów gotowych, materiałów i surowców oraz półproduktów i produktów w toku:

- znajdujących się na stanie magazynu przez okres co najmniej 6 miesięcy lecz nie dłużej niż 12 miesięcy – odpis aktualizacyjny winien wynosić co najmniej 10%;
- znajdujących się na stanie magazynu przez okres co najmniej 12 miesięcy lecz nie dłużej niż 24 miesiące – odpis aktualizacyjny winien wynosić co najmniej 50%;
- znajdujących się na stanie magazynu przez okres powyżej 24 miesięcy – odpis aktualizacyjny winien wynosić 100%;
- dla towarów:
 - znajdujących się na stanie magazynu przez okres co najmniej 12 miesięcy lecz nie dłużej niż 18 miesięcy – odpis aktualizacyjny winien wynosić co najmniej 20%;
 - znajdujących się na stanie magazynu przez okres co najmniej 18 miesięcy lecz nie dłużej niż 24 miesiące – odpis aktualizacyjny winien wynosić co najmniej 50%;
 - znajdujących się na stanie magazynu przez okres co najmniej 24 miesięcy lecz nie dłużej niż 36 miesiące – odpis aktualizacyjny winien wynosić co najmniej 75%;
 - znajdujących się na stanie magazynu przez okres powyżej 36 miesięcy – odpis aktualizacyjny winien wynosić 100%.

j. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

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

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

k. 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.

l. 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.

m. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które od 1 stycznia 2018 roku ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

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

n. Rezerwy

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

o. Rezerwy i zobowiązania na świadczenia pracownicze obejmują rezerwy na:

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

- 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 metodami aktuarialnymi. Świadczenia te ujmowane są jako rezerwy i koszty wynagrodzeń. Na każdy dzień bilansowy powyższe szacunki podlegają weryfikacji.

p. Przychody

Grupa stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Grupy do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego dobra lub usługi klientowi.

Należności

W ramach należności Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Grupa ujmuje należność zgodnie z MSSF 9.

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Grupa ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

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.

Stosowane przez Grupę metody ustalenia momentu powstania przychodu:

- ze sprzedaży towarów, materiałów i wyrobów gotowych – w momencie uzyskania kontroli nad przedmiotem transakcji przez klienta;
- z tytułu świadczenia spełnianego w czasie – metodą procentowego zaawansowania;
- z tytułu świadczenia spełnianego w określonym momencie - w momencie uzyskania kontroli nad przedmiotem transakcji przez klienta;
- z tytułu odsetek – w proporcji do upływu czasu, uwzględniając efektywną dochodowość danego składnika aktywów;
- z tytułu dywidend – z chwilą ustalenia prawa akcjonariusza (udziałowca) do otrzymania płatności.

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 obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony 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 Dominującej) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

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

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

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

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

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

- Interpretacja KIMSF 27 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Interpretacja wyjaśnia sposoby ujmowania i wyceny podatku dochodowego zgodnie z MSR 12, jeżeli istnieje niepewność związana z jego ujęciem. Nie dotyczy ona podatków ani opłat nieobjętych zakresem MSR 12, ani też nie obejmuje wymogów dotyczących odsetek i kar związanych z niepewnym ujmowaniem podatku dochodowego.

- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017:
 - MSSF 3 Połączenia jednostek – w zakresie nabyć wieloetapowych.
 - MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – w zakresie uzyskania wspólnej kontroli nad wspólnym działaniem.
 - MSR 12 Podatek dochodowy – w zakresie skutków podatkowych dywidend.
 - MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego – zmiany precyzują, że jednostka traktuje wszelkie korzyści pierwotnie zaciągnięte w celu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów jako część pożyczek ogólnych, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania tego składnika aktywów do zamierzonego użytku lub sprzedaży są zakończone.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Istotny wpływ na sprawozdanie skonsolidowane ma wdrożenie standardu MSSF 16 Leasing. Szczegóły zostały opisane poniżej.

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 3 Połączenie jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 : Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Wdrożenie MSSF 16

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

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

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

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

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

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

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

Grupa dokonała analizy umów pod kątem, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Zgodnie z definicją leasingu zawartą w MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Wyodrębniono umowy spełniające kryterium leasingu zgodne z MSSF 16 w odniesieniu do umów dotyczących budynków i środków transportu.

W wyniku przeprowadzonej analizy Grupa rozpoznała na dzień 1.01.2019r. z tytułu w/w umów aktywo z tytułu prawa do użytkowania ujęte po stronie aktywów trwałych w pozycji poszczególnych grup środków trwałych oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 27 964 tys. zł (przy rocznej stopie dyskontowej, mieszczącej się w przedziale 3,22%-4,88%, ustalonej indywidualnie dla każdej z umów).

Ponadto Grupa przyjęła, że prawo wieczystego użytkowania gruntów zarówno nabyte odpłatnie, jak i otrzymane nieodpłatnie spełnia definicję leasingu zgodnie z MSSF 16, w związku z czym jest ujmowane analogicznie jak pozostałe umowy leasingu (jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu).

1.01.2019r. Grupa rozpoznała z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów dodatkowe aktywo i zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 9 822tys. zł (przy zastosowaniu stopy dyskonta w wysokości 5,22%. Szczegóły zostały zawarte w nocie 20.

	Korekty	w tys. zł.
Aktywa		
Grunty	Zwiększenie	9 822
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Zwiększenie	27 964
Aktywa razem	Zwiększenie	37 786
Pasywa		
Kapitał z aktualizacji wyceny	Zmniejszenie	-6 130
Zobowiązania finansowe długoterminowe	Zwiększenie	39 088
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	Zwiększenie	4 828
Zobowiązania razem	Zwiększenie	37 786

W Rachunku zysków i strat za 2018 rok koszty dotyczące leasingu operacyjnego (dzierżawy) ujęte były w kosztach rodzajowych jako usługi obce. Za rok 2019 stanowią koszty amortyzacji.

Za 2018 rok w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych pozycje dotyczące usług wynajmu ujęte były w zmianie stanu zobowiązań. Za rok sprawozdawczy płatność zobowiązań z tytułu leasingu wykazywana jest w działalności finansowej w pozycji „Wydatki finansowe z tytułu leasingu”. Odsetki od rat leasingowych prezentowane są łącznie z odsetkami z tytułu kredytów.

9. Przychody umów z klientami

Tabela poniżej przedstawia przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych

31.12.2019	Sprzedaż na rynku krajowym	Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej	Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej	Sprzedaż na pozostałych rynkach	Razem sprzedaż
Wyroby dla motoryzacji	54 045	443 274	218	134 457	631 994
Mieszanki gumowe	86 515	14 636	10	5 597	106 758
Pasy klinowe	26 898	20 964	14 050	8531	70 443
Uszczelki budowlane stolarkowe	48623	8473	5 631	1351	64 078
Uszczelki budowlane samoprzylepne	13 016	21233	17747	2546	54 542
Maszyny rolnicze i części zamienne do maszyn	42 342	1 640	0	0	43 982
Usługi przemysłowe	18 089	740	0	28	18 857
Wyroby dla farmacji	5 103	4 227	8 161	35	17 526
Inne wyroby przemysłowe i rolnicze	15 067	0	612	1210	16 889
Usługi sanatoryjno - wypoczynkowe	12 542	0	0	0	12 542
Wyroby AGD	503	1 151	5859	0	7 513
Pozostałe wyroby	6 206	886	13	0	7 105
Razem sprzedaż	328 949	517 224	52 301	153 755	1 052 229

31.12.2018	Sprzedaż na rynku krajowym	Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej	Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej	Sprzedaż na pozostałych rynkach	Razem sprzedaż
Wyroby dla motoryzacji	50 426	430 494	903	127 481	609 304
Mieszanki gumowe	94 263	14 407	13	4 925	113 608
Pasy klinowe	29 375	25 681	13 148	7 716	75 920
Uszczelki budowlane stolarkowe	47 459	3 112	5 837	1 852	58 260
Uszczelki budowlane samoprzylepne	11 162	20 080	15 603	5 398	52 243
Maszyny rolnicze i części zamienne do maszyn	45 068	0	0	0	45 068
Usługi przemysłowe	15 261	1 385	0	1	16 647
Inne wyroby przemysłowe i rolnicze	12 135	1 375	754	1 595	15 859
Wyroby dla farmacji	3 381	2 349	7 046	22	12 798
Usługi sanatoryjno - wypoczynkowe	11 532	0	0	0	11 532
Wyroby AGD	767	810	5 756	0	7 333
Pozostałe wyroby	3 146	307	156	1	3 610
Razem sprzedaż	323 975	500 000	49 216	148 991	1 022 182

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

W dniu 14 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sanok RC S.A. dokonało podziału zysku za 2018 rok w kwocie 71 083 457,40 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: 3 lipca 2019 roku, termin wypłaty dywidendy: 10 lipca 2019 roku),
- 44 201 535,40 zł – na kapitał zapasowy Jednostki Dominującej,

Szczegółowe informacje zamieszczone zostały w Raporcie bieżącym nr 10/2019 z dnia 14 czerwca 2019 roku.

W dniu 10 lipca 2019 roku Spółka wypłaciła 26 881 922,0 zł dywidendy (1,00 zł na akcję) na mocy uchwały ZWZA z 14 czerwca 2019r o podziale zysku za 2018 rok.

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

- 30 maja 2019 roku – Stomil Sanok Wiatka – w kwocie 1,06 mln RUB co stanowi 62,9 tys. zł.
- 3 czerwca 2019 roku - PHU Stomil East Sp. z o. o - w kwocie 1 619,4 tys. zł
- 3 czerwca 2019 roku - Stomet Sp. z o. o. - w kwocie 300,0 tys. zł.
- 4 czerwca 2019 roku – Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. - w kwocie 520,3 tys. zł.
- 12 czerwca 2019 roku – Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. – w kwocie 3 mln. UAH co stanowi 427,5 tys. zł.
- 16 lipca 2019 roku – Stomil Sanok RUS Sp. z o.o.- w kwocie 5 mln RUB co stanowi 301,5 tys. zł.

Suma dywidend od spółek zależnych wynosi 3 231,6 tys. zł. i w sprawozdaniu skonsolidowanym podlega eliminacji.

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

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

Zabezpieczenia na majątku Grupy Kapitałowej Sanok RC z tytułu:	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
zastaw na maszynach, urządzeniach, zapasach	122 959	76 507
cesja należności	30 403	30 294
hipoteka kaucyjna	78 220	81 958
weksli własnych - zabezpieczenie dotacji i kontraktów terminowych (instrumenty pochodne)	26 771	20 689
gwarancji udzielonych za spółki z Grupy	30	79
akredytyw	5 220	8 356
inne	323	276
RAZEM	263 926	218 159

12. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2019	2018
Przychody ze sprzedaży produktów	918 902	888 270
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	74 397	71 170
Pozostałe przychody	58 930	62 742
Razem przychody ze sprzedaży	1 052 229	1 022 182

z tego:

- sprzedaż krajowa 328 949 323 975
- sprzedaż zagraniczna 723 280 698 207

Całość przychodów ze sprzedaży wykazanych w Rachunku zysków i strat Grupa rozpoznaje w momencie uzyskania przez klienta kontroli nad przedmiotem transakcji.

13. Koszty rodzajowe

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2019	2018
– amortyzacja	55 717	41 513
– w kosztach własnych sprzedaży	49 779	36 612
– w kosztach sprzedaży	1 077	1 094
– w kosztach ogólnych	4 861	3 807
– zużycie materiałów i energii	546 829	521 539
– usługi obce	104 808	92 500
– podatki i opłaty	8 138	8 123
– wynagrodzenia	222 536	201 579
– ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	55 090	50 334
– pozostałe koszty rodzajowe	16 004	12 092
Koszty według rodzaju, razem	1 009 122	927 680
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	-62 256	-57 401
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-22 448	-30 345
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-33 551	-34 051
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-113 921	-106 720
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	776 946	699 163
Wartość sprzedanych nowych uruchomień	40 684	41 685
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	63 421	60 427
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	881 051	801 275

14. Koszty wynagrodzeń

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2019	2018
– Wynagrodzenia	220 266	200 778
– Koszty ubezpieczeń społecznych	52 860	49 520
– Rezerwy dotyczące świadczeń pracowniczych i narzutów	4 500	3 725
– Wycena programu motywacyjnego	0	-2 110
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	277 626	251 913
– Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	204 344	181 382
– Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	10 560	9 867
– Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	62 722	60 664

15. Pozostała działalność operacyjna

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2019	2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	131	1 195
Zyski dotyczące praw majątkowych	0	0
Dotacje rządowe	114	188
Inne przychody operacyjne, w tym m.in.	11 735	5 277
– rozwiązane rezerwy na odprawy dla zwalnianych pracowników	0	2 220
– rozwiązane odpisy i rezerwy	2 542	857
– otrzymana rekompensata w spółce zależnej Draftex	6 835	0
– otrzymane rabaty ,darowizny od dostawców	917	369
– inne	1 441	1 831
Pozostałe przychody operacyjne razem	11 980	6 660

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2019	2018
Darowizny	382	332
Utworzone rezerwy i odpisy	454	580
Inne	2 661	824
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 497	1 736

16. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2019	2018
Odsetki od lokat	1 659	2 927
Inne przychody finansowe, w tym:	2 318	1 385
– wycena bilansowa opcji walutowych	996	741
– nadwyżka dodatnich różnic kursowych	721	588
– pozostałe (m.in. realizacja opcji, wycena aktywów finansowych)	601	56
Przychody finansowe razem	3 977	4 312

Koszty finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2019	2018
Odsetki	3 704	1 938
Inne koszty finansowe, w tym:	957	1 839
– wycena bilansowa opcji walutowych	66	702
– nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	0
– pozostałe	891	1 137
Koszty finansowe razem	4 661	3 777

17. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2019	2018
1. Zysk (strata) brutto	31 895	85 352
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	53 343	10 599
– koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	55 600	19 362
– przychody niepodatkowe	156	-8 270
– przychód uznany za zrealizowany	-2 053	-187
– darowizny podlegające odliczeniu	-360	-306
3. Dochód zwolniony z tytułu działalności w PSI	-69 563	0
4. Podstawa opodatkowania	15 675	95 951
5. Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	1 994	20 850
6. Efektywna stawka podatkowa (pkt.5/pkt.1)* 100 w %	6%	24%

Wartości kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz przychodów niepodatkowych są pochodną wartości odnotowanych przez jednostkę dominującą. Największa pozycja w kosztach niestanowiących kosztów uzyskania przychodów to koszty związane z działalnością zakładu w Meksyku, pozostałe dotyczą odpisów na udziały, należności, zapasy oraz rezerw na premię i nagrody. Główne pozycje przychodów niepodatkowych to korekty przychodów nowych uruchomień

W 2019 roku spółka dominująca wykorzystała ulgę podatkową z tytułu działalności w Polskiej Strefie Inwestycji. Wartość rozliczonej ulgi w podatku bieżącym wyniosła 12,3 mln zł.

W ramach wdrożenia KIMSF 23 nie zidentyfikowano niepewności co do traktowania podatkowego dochodu.

18. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych						
Stan na 01.01.2018r	10 848	170 645	546 750	14 483	54 085	796 811
Zwiększenia	601	6 158	46 229	1 224	7 546	61 758
Zmniejszenia	-777	-620	-1 366	-881	-270	-3 914
Zmiana z tytułu różnic kursowych	77	122	618	3	55	875
Stan na 31.12.2018r	10 749	176 305	592 231	14 829	61 416	855 530
Wpływ wdrożenia MSSF 16	9 822	24 677		2 906	381	37 786
Stan na 01.01.2019r	20 571	200 982	592 231	17 735	61 797	893 316
Zwiększenia	0	8 072	85 980	2 042	6 511	102 605
Zmniejszenia	-6 508	-34	-7 954	-841	-1 470	-16 807
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-24	55	-84	62	-18	-9
Stan na 31.12.2019r	14 039	209 075	670 173	18 998	66 820	979 105
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 01.01.2018r	0	84 835	420 531	9 848	46 926	562 140
Zwiększenia	0	6 137	28 646	1 680	3 204	39 667
Zmniejszenia	0	-455	-1 075	-880	-268	-2 677
Zmiana z tytułu różnic kursowych		-24	-132	-1	-1	-159
Stan na 31.12.2018r	0	90 493	447 970	10 647	49 861	598 971
Zwiększenia	132	10 019	36 736	2 926	4 441	54 254
w tym dot. śr. trw. w leasingu	132	3 501	0	1 260	298	5 191
Zmniejszenia	0	-34	-7 494	-779	-843	-9 150
Stan na 31.12.2019r	132	100 478	477 212	12 794	53 459	644 075
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.12.2018r	10 749	85 812	144 261	4 182	11 555	256 559
Środki trwałe w budowie na 1.01.2018r						29 391
Zwiększenia nakłady inwestycyjne						105 387
Zmniejszenie (przeniesienie na środki trwałe, sprzedaż, zakończone wynikiem negatywnym)						62 810
Środki trwałe w budowie na 31.12.2018						71 968
Zaliczki na środki trwałe w budowie						11 007
Razem środki trwałe na 31.12.2018r						339 534
Stan na 31.12.2019r	13 907	108 597	192 961	6 204	13 361	335 030
Środki trwałe w budowie na 1.01.2019r						71 968
Zwiększenia nakłady inwestycyjne						137 465
Zmniejszenie (przeniesienie na środki trwałe, sprzedaż, zakończone wynikiem negatywnym)						123 041
Środki trwałe w budowie na 31.12.2019						86 392
Zaliczki na środki trwałe w budowie na 31.12.2019						10 664
Razem środki trwałe na 31.12.2019r						432 086

We wrześniu 2015 r., na środki trwałe w budowie, Spółka Dominująca utworzyła odpis w wysokości 518 tys. zł., którego wartość na dzień 31 grudnia 2019 r. nie uległa zmianie.

W związku z wystąpieniem przesłanek, zgodnie z MSR 36, Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów trwałych posiadanych przez Draftex Automotive GmbH oraz QMRP. Testy przeprowadzono w oparciu o posiadane pięcioletnie prognozy oraz zakładany długoterminowy wzrost w okresie rezydualnym odpowiednio: 1,2%, 1,4%. W celu zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych zastosowano średnioważony koszt kapitału dla poszczególnych spółek, który wyniósł odpowiednio 6,00% i 10,18%. Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności rozpoznania dodatkowych odpisów aktualizujących. Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 1 p.p. spowodowałby konieczność dokonania odpisu wartości firmy rozpoznanej przy objęciu kontrolą spółki QMRP na wartość 1,5 mln zł. Dla spółki Draftex nie spowodowałby konieczności rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości. Spadek założeń dotyczących długoterminowej średniej stopy wzrostu o 1 p.p. spowodowałby konieczność dokonania odpisu wartości firmy na wartość 0,8 mln zł.

19. Aktywa niematerialne

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych					
Stan na 01.01.2018r	30 727	19 531	2 413	6 840	59 511
Zwiększenia		477			477
Zmniejszenia		-47	-577		-624
Zmiana z tytułu różnic kursowych		12	4	161	177
Stan na 31.12.2018r	30 727	19 973	1 840	7 001	59 541
Zwiększenia		1 737			1 737
Zmniejszenia		-434	-604		-1 038
Zmiana z tytułu różnic kursowych				-32	-32
Stan na 31.12.2019r	30 727	21 276	1 236	6 969	60 208
Umorzenie wartości niematerialnych					
Stan na 01.01.2018r	29 008	15 841	514	0	45 363
Zwiększenia	897	1 080	13		1 990
Zmniejszenia		-46			-46
Stan na 31.12.2018r	29 905	16 875	527	0	47 307
Zwiększenia	425	1 088	10		1 523
Zmniejszenia		-433			-433
Stan na 31.12.2019r	30 330	17 530	537	0	48 397
Wartość netto wartości niematerialnych					
Stan na 31.12.2018r	822	3 098	1 313	7 001	12 234
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 01.01.2018					2 468
Zwiększenie (nakłady inwestycyjne)					585
Zmniejszenie (przeniesienie na wartości niematerialne, sprzedaż)					409
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2018					2 644
Razem wartości niematerialne na 31.12.2018r					14 878
Stan na 31.12.2019r	397	3 746	699	6 969	11 811
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 01.01.2019					2 644
Zwiększenie (nakłady inwestycyjne)					238
Zmniejszenie (przeniesienie na wartości niematerialne, sprzedaż)					919
Wartości niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2019					1 963
Razem wartości niematerialne na 31.12.2019r					13 774

Stan odpisów na wartości niematerialne w toku wytwarzania na dzień 31.12.2018 r. oraz 31.12.2019 r. to 45,4 tys. zł.

Wartość firmy na poziomie 6,7 mln zł. rozpoznana przy rozliczeniu przejęcia QMRP została poddana testowi na utratę wartości. Wartość odzyskiwalna ośrodka generującego środki pieniężne, do którego przyporządkowano wartość firmy została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów pieniężnych opartych na 5 letnim budżecie. Do prognoz przepływów pieniężnych zastosowano stopę dyskontową na poziomie 10,18%, natomiast długoterminową stopę wzrostu po okresie 5 letnim przyjęto poziomie 1,4%.

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

20. Nieruchomości inwestycyjne

Główną pozycję nieruchomości inwestycyjnych w Grupie stanowi nieruchomość będąca własnością spółki zależnej Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. Nieruchomość ta zlokalizowana jest w Ciechanowie jej wartość na dzień bilansowy wynosi 3 489 tys. zł.

Wycenę tej nieruchomości przeprowadza niezależny rzeczoznawca majątkowy. W wycenie zastosowano podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej dochodu netto. Wartość odtworzeniową określono w podejściu kosztowym, metodzie odtworzeniowej oraz zastosowano technikę wskaźnikową.

Zgodnie z metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych wartość godziwa jest szacowana na podstawie założeń dotyczących korzyści i zobowiązań związanych z utrzymaniem składnika aktywów przez okres ekonomicznej użyteczności włączając w to wartość końcową oraz wartość rezydualną. Metoda ta polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, dla których jest szacowana

rynkowa stopa dyskontowa celem ustalenia wartości bieżącej strumienia przychodów. Stopa dyskonta wartości końcowej jest zwykle ustalana oddzielnie i różni się od stopy dyskontowej.

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

Istotny wzrost (spadek) w wartości szacowanego przychodu z tytułu czynszu bez uwzględnienia wpływu innych czynników skutkowałby znacznym wzrostem (spadkiem) wyceny do wartości godziwej. Istotny wzrost (spadek) w poziomie zakładanego wskaźnika powierzchni niewynajętej bez uwzględnienia wpływu innych czynników skutkowałby znacznym spadkiem (wzrostem) wyceny do wartości godziwej. Tak przeprowadzona wycena została zakwalifikowana do 3 poziomu hierarchii wartości godziwej.

21. Przejęcie jednostki

W 2019 roku nie wystąpiły przejęcia żadnych jednostek.

22. Długoterminowe należności pozostałe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
Depozyty	1 437	1 368
Długoterminowe należności pozostałe razem	1 437	1 368

Depozyty złożone na rzecz dostawców i dotyczą zabezpieczeń wykonania umów zawartych przez jednostkę dominującą, związaną z rozwojem jej działalności w lokalizacji zagranicznej.

23. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach	6	7
z tego:		
<i>notowane na giełdzie</i>		
<i>nienotowane na giełdzie</i>	6	7
Aktywa finansowe długoterminowe razem	6	7

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
Lokaty bankowe > 3 miesięcy	587	57 767
Opcje walutowe	1 645	1 345
Aktywa finansowe krótkoterminowe razem	2 232	59 112

Opcje walutowe zakwalifikowano do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. Dla ich wyceny brak jest aktywnego rynku. Wycena pochodzi z Banków, z którymi zawarto umowy opcji i oparta jest na modelu wyceny dla danego typu opcji walutowej, przyjętym przez wyceniającego.

24. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Za okres	
	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	16 527	16 250
Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	24 510	1 574
– niezrealizowanych różnic kursowych	1	0
– rezerw na świadczenia pracownicze	593	301
– odpisów aktualizujących majątek	2 549	1 133
– wycena transakcji pochodnych	0	129
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	6	0
– inne	1 563	11
– aktywa na podatek odroczonego z tyt. PSI	19 798	0
Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	2 121	1 364
– niezrealizowanych różnic kursowych	43	657
– rezerw na świadczenia pracownicze	21	28
– wycena transakcji pochodnych	15	0
– odpisów aktualizujących majątek	1 948	567
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	1	12
– inne	93	100
Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat	38 656	16 267
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	22 389	210
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	214	145
Zmniejszenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	0	78
Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych	474	260
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitałach własnych	214	67
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	39 130	16 527
– niezrealizowanych różnic kursowych	512	554
– rezerw na świadczenia pracownicze	7 208	6 636
– wycena transakcji pochodnych	152	167
– odpisów aktualizujących majątek	3 427	2 827
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	18	12
– strata podatkowa do rozliczenia w latach kolejnych	4 835	4 835
– inne	3 180	1 496
– aktywa na podatek odroczonego z tyt. PSI	19 798	0

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	6 598	6 342
Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 236	1 108
– niezrealizowanych różnic kursowych	278	1
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych,	463	345
– wycena instrumentów pochodnych	57	141
– inne	438	621
Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	781	845
– niezrealizowanych różnic kursowych	1	604
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	222	21
– wycena transakcji pochodnych	0	0
– inne	558	220
Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat	6 896	6 441
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	455	263
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	0	0
Zmniejszenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	-6	-7
Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych	151	157
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitałach własnych	-6	-7
Stan rezerw z tytułu podatku odroczonego ogółem na koniec okresu:	7 047	6 598
– niezrealizowanych różnic kursowych	582	304
– różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	4 490	4 250
– inne	1 975	2 044

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w nocie	39 130	16 527
Rezerwa na podatek odroczonego ujęta w nocie	7 047	6 598
Persaldo z noty dotyczące podatku odroczonego	32 083	9 929
Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w bilansie	32 462	10 329
Rezerwa na podatek odroczonego ujęta w bilansie	379	400
Persaldo dot. podatku odroczonego z bilansu	32 083	9 929

25. Zapasy

Zapasy	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
– materiały	53 215	53 570
– półprodukty i produkty w toku	65 853	69 159
– produkty gotowe	54 772	51 430
– towary	33 286	24 939
Zapasy razem	207 126	199 098
Odpis aktualizujący	14 361	9 786
Zapasy brutto	221 487	208 884

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	31.12.2019	31.12.2018
Stan odpisów na początek okresu	9 786	8 967
Zwiększenia razem, z tytułu:	8 405	3 374
zapasów wolnorotujących	1 877	1 489
ceny sprzedaży niższej od kosztu wytworzenia	6 528	1 885
Zmniejszenia razem, z tytułu:	3 830	2 555
sprzedaży, zużycia	704	440
odwrócenia odpisów	3 126	2 115
Stan odpisów na koniec okresu	14 361	9 786

26. Należności

Należności	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
- z tytułu dostaw i usług	140 988	160 213
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	3 164	2 792
- z tytułu pozostałych podatków	21 653	9 105
- zaliczki handlowe	4 445	2 960
- inne	2 913	2 278
Należności krótkoterminowe netto, razem	173 163	177 348
odpisy aktualizujące wartość należności	4 822	8 242
Należności krótkoterminowe brutto, razem	177 985	185 590

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	Za okres	
	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	8 242	7 999
dostaw i usług	7 352	7 105
pozostałych należności	890	894
Zwiększenia razem; z tego z tytułu:	2 861	3 328
dostaw i usług	2 861	3 328
pozostałych należności	0	0
Zmniejszenia razem z tego z tytułu:	6 281	3 085
dostaw i usług	5 593	3 081
pozostałych należności	688	4
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	4 822	8 242
dostaw i usług	4 620	7 352
pozostałych należności	202	890

27. Środki pieniężne

Struktura środków pieniężnych prezentowanych w bilansie przedstawia się następująco.

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	93	109
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	79 634	86 416
Środki pieniężne razem	79 727	86 525
w tym:		
- w walucie polskiej	69 256	69 094
- w walutach obcych	10 471	17 431

28. Kapitał zakładowy

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

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

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

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

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

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

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

29. Pozostałe kapitały

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

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

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

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

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

Do wyceny przyjęto następujące dane:

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

W lipcu 2018 roku nastąpiło ostateczne stwierdzenie nabycia uprawnień w ramach Programu Motywacyjnego. Zgodnie z podjętą Uchwałą WZA w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych emisja warrantów, dla których stwierdzona została ostateczna możliwość nabycia (dot. serii A1, B1 i w części C1) może nastąpić nie później aniżeli w dniu 31.12.2022 roku. Zgodnie z zatwierdzonym Regulaminem cena emisyjna akcji wynosić będzie odpowiednio: dla serii A1 30,80 zł. dla serii B1 46,40, dla serii C1 44,25. Do dnia publikacji niniejszego raportu żadne warianty dotyczące spełnionych kryteriów nie zostały objęte przez osoby uprawnione.

30. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolowane na dzień 31.12.2019r

	Stomil East Sp. z o.o. 34,31 %	Stomil Sanok Wiatka 18,90 %	Wartość udziałów niesprawujących kontroli
Stan na 31.12.2018	1 163	125	1 288
Całkowite dochody za 12 m-cy 2019 r	361	27	388
Wypłaty z zysku w 2019 r	-846	-15	-861
Stan na 31.12.2019	678	137	815

31. Rezerwy długoterminowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu; z tego:	17 203	17 523
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	12 256	11 831
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	4 947	5 692
<i>pozostałe rezerwy</i>	0	0
Zwiększenia; z tego:	3 400	1 664
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	3 341	1 620
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	59	44
<i>pozostałe rezerwy</i>	0	0
Zmniejszenia; z tego:	874	1 984
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	292	1 195
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	582	789
<i>pozostałe rezerwy</i>	0	0
Stan na koniec okresu	19 729	17 203
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	15 305	12 256
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	4 424	4 947
<i>pozostałe rezerwy</i>	0	0

32. Rezerwy krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu; z tego	25 190	27 965
<i>na świadczenia emerytalne</i>	1 108	1 042
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 149	1 230
<i>z tyt. innych świadczeń pracowniczych</i>	17 462	21 347
<i>pozostałe rezerwy</i>	5 471	4 346
Zwiększenia; z tego	48 789	42 934
<i>na świadczenia emerytalne</i>	317	335
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	319	311
<i>z tyt. innych świadczeń pracowniczych</i>	26 507	20 493
<i>pozostałe rezerwy</i>	21 646	21 795
Zmniejszenia (Wykorzystania, rozwiązania); z tego	49 462	45 709
<i>na świadczenia emerytalne</i>	456	269
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	388	392
<i>z tyt. innych świadczeń pracowniczych</i>	25 684	24 378
<i>pozostałe rezerwy</i>	22 934	20 670
Stan na koniec okresu	24 517	25 190
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalne</i>	969	1 108
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 080	1 149
<i>z tyt. innych świadczeń pracowniczych</i>	18 285	17 462
<i>pozostałe rezerwy</i>	4 183	5 471

Wzrost przyjętej stopy dyskontowej o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 902,1 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 1 039,4 tys. zł

Wzrost przyjętej stopy wzrostu wynagrodzeń o 1 p.p. spowoduje wzrost wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 1 272 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje spadek o 988,2 tys. zł

Wzrost przyjętego wskaźnika mobilności o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 760,2 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 859,3 tys. zł

Rezerwy na inne świadczenia pracownicze dot. przede wszystkim rezerwy na niewykorzystane urlopy, nagrody, premię, fundusz motywacyjny, natomiast pozostałe rezerwy dot. przyszłych zobowiązań.

33. Przychody przyszłych okresów - długoterminowe i krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe		
Dotacje	5 352	5 545
Inne	5	5
Przychody przyszłych okresów – część długoterminowa, razem	5 357	5 550
Krótkoterminowe		
Dotacje	1 386	144
Przychody dot. oprzyrządowania do rozpoznania w przyszłych okresach	745	1 062
Inne	24	13
Przychody przyszłych okresów – część krótkoterminowa	2 155	1 219

34. Kredyty i papiery dłużne długoterminowe i krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty długoterminowe	178 382	7 067
w tym:		
- kredyty w walucie polskiej	5 419	7 067
- kredyty w walutach obcych	172 963	0

Struktura kredytów długoterminowych wg stanu na 31.12.2019r.

Spółka posiadająca kredyt, nazwa Banku udzielającego kredytu, jego siedziba	Kwota kredytu wg umowy w tys. zł.	Stan zadłużenia na dzień bilansowy	Termin spłaty	Zabezpieczenie
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - Santander Bank Polska S.A.	45 000	21 370	30.06.2021	hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków , weksel własny in blanco
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - mBank S.A.	90 000	78 205	14.10.2022	zastaw na majątku obrotowym wraz z cesją praw z polisy, cesja należności handlowych, weksel własny in blanco
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - DNB Bank Polska S.A.	150 000	73 271	30.07.2021	hipoteka, zastaw rejestrowy na zapasach oraz środkach trwałych z cesją praw z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach Spółki oraz weksel in blanco.
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	1 042	446	31.12.2022	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Rzeszów	635	444	30.06.2024	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Rzeszów	460	294	22.11.2022	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Rzeszów	495	335	30.09.2024	Hipoteka, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	1 023	230	20.12.2021	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych.
"STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA" - PEKAO S.A.	3 000	3 000	31.08.2021	Hipoteka Wilków, zastaw rejestrowy na zapasach w Wilkowie, cesja należności
PST "STOMIL"* Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	1 455	670	31.12.2024	Hipoteka umowna, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, weksel in blanco z deklaracją wekslową.
CCPRS Société Générale Stomil Sanok UA Centralny oddział JSC " Kredobank "	317 74	96 21	1.06.2021 3.05.2022	Zastaw na wartościach niematerialnych i prawnych Zastaw na środku transportu
Razem	293 501	178 382		

* W dniu 21.02.2020 została zarejestrowana nowa nazwa spółki : ŚWIERKOWY ZDRÓJ MEDICAL SPA Sp. z o.o. siedziba pozostaje bez zmian.

Struktura kredytów długoterminowych wg stanu na 31.12.2018r.

Spółka posiadająca kredyt, nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg umowy w tys. zł.	Stan zadłużenia na dzień bilansowy	Termin spłaty	Zabezpieczenie
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	400	100	30.09.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie , cesja praw z umowy ubezp. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku.
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	570	207	31.12.2020	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	1 042	670	31.12.2022	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	1 252	253	31.12.2020	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	402	37	16.03.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych.
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	1 023	459	20.12.2021	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych.
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	399	59	4.05.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych.
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	599	91	4.05.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych.
PST "STOMIL" Raiffeisen Bank Polska S.A.	6 500	4 173	30.08.2024	Hipoteka, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku.
PST "STOMIL" Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	1 455	828	31.12.2024	Hipoteka umowna, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, weksel in blanco z deklaracją wekslową.
CCPRS Société Générale	320	161	1.06.2021	Zastaw na wartościach niematerialnych i prawnych
Stomil Sanok UA Centralny oddział JSC " Kredobank "	63	29	3.05.2022	Zastaw na środku transportu
Razem	14 025	7 067		

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty krótkoterminowe,	89 937	259 959
w tym:		
- kredyty w walucie polskiej	15 542	16 769
- kredyty w walutach obcych	74 395	243 190

Struktura kredytów krótkoterminowych wg stanu na 31.12.2019r.

Spółka posiadająca kredyt, nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg umowy tys. zł.	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł.	w tym w walucie obcej (w tys.)		
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - Caixa Bank S.A.	20 mln EUR	54 539	12 807 EUR	31.03.2020	zastaw rejestrowy na zapasach oraz środkach trwałych z cesją praw z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do dysponowania środkami, weksel in blanco.
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	1 252	253		31.12.2020	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	2 500	2 348		10.09.2020	Pełnomocnictwo do rachunku r-ku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	400	100		30.09.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie , cesja praw z umowy ubez. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku.
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	570	207		31.12.2020	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	1 042	223		31.12.2022	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Rzeszów	635	127		30.06.2024	Zastaw rejestrowy na maszynie , cesja praw z umowy ubez. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku.
"STOMET" PEKAO S.A. Rzeszów	47	47		31.12.2020	Zastaw rejestrowy na śr. transportu , cesja praw z umowy ubez. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu z bankowych rachunków bieżących Kredytobiorcy w PEKAO S.A.
"STOMET" PEKAO S.A. Rzeszów	460	153		30.11.2022	Zastaw rejestrowy na maszynie , cesja praw z umowy ubez. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku.
"STOMET" PEKAO S.A. Rzeszów	495	160		30.09.2024	Hipoteka, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	402	37		16.03.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie , cesja praw z umowy ubez. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku.
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	1 023	231		20.12.2021	Zastaw rejestrowy na maszynie , cesja praw z umowy ubez. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku.
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	399	59		4.05.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie , cesja praw z umowy ubez. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	599	91		4.05.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie , cesja praw z umowy ubez. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Spółka posiadająca kredyt, nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg umowy tys. zł.	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł.	w tym w walucie obcej (w tys.)		
PST" STOMIL" **Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	1 455	158		31.12.2020	Hipoteka umowna, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, weksel in blanco z deklaracją wekslową.
PST" STOMIL " **CAIXA BANK	5 010	4 401		31.03.2020	Zabezpieczenie
"STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA" - mBank	5 000	3 999		2.04.2020	Hipoteka Ciechanów, Hipoteka Żąbkowice
"STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA" - PEKAO S.A.	3 000	2 947		29.05.2020	Hipoteka Olsztynek, Wołów, Karniewo, zastaw rejestrowy na zapasach
Stomil Sanok UA Centralny oddział JSC " Kredobank "	74	15	92 UAH	3.05.2022	Zastaw na środku transportu
CCPRS- Société Générale	6 814	2 588	608 EURO	29.02.2020	Factoring
DRAFTEX - Santander Bank	12 776	12 563	2 950 EURO	28.02.2020	Zabezpieczenie w postaci gwarancji bankowej wystawionej przez Sanok RC
QMRP - CITI CHINA	7 611	4 670	8 561 CNY	2 020	
Razem	51 564	89 916			

*Aneksem z dnia 4.10.2019 roku określono termin spłaty kredytu na 14.10.2022r.

* W dniu 21.02.2020 została zarejestrowana nowa nazwa spółki : ŚWIERKOWY ZDRÓJ MEDICAL SPA Sp. z o.o. siedziba pozostaje bez zmian.

Różnica w wartości kredytów krótkoterminowych pomiędzy wartością wykazaną w nocie, a pozycją w bilansie na wartość 21 tys. zł. wynika z wartości odsetek statystycznych rozpoznanych w jednostce dominującej w 2019 roku (zapłaconych w styczniu 2020 roku).

Struktura kredytów krótkoterminowych wg stanu na 31.12.2018r.

Spółka posiadająca kredyt, nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg umowy tys. zł.	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł.	w tym w walucie obcej (w tys.)		
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - Bank Zachodni WBK Wrocław	90 000	66 894	15 557	30.06.2019	Hipoteka kaucyjna, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco.
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - mBank SA	90 000	85 673	19 924	30.01.2019	Zastaw na majątku obrotowym wraz z cesją praw z polisy, cesja należności handlowych, weksel własny in blanco.
"SANOK RUBBER COMPANY" SA - Caixa Bank S.A.	20 mln EUR	81 406	18 932	03.2019	zastaw rejestrowy na zapasach oraz środkach trwałych z cesją praw z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do dysponowania środkami, weksel in blanco.
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	1 252	260		31.12.2020	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	2 000	1 776		10.09.2019	Pełnomocnictwo do rachunku r-ku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego.
"STOMET" Raiffeisen Bank Warszawa	869	18		28.01.2019	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków bankowych.
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	400	133		30.09.2020	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z umowy ubez. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku.
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	570	207		31.12.2020	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.

Spółka posiadająca kredyt, nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg umowy tys. zł.	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł.	w tym w walucie obcej (w tys.)		
"STOMET" PEKAO S.A. Krosno	1 042	223		31.12.2022	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	400	137		19.12.2019	Zastaw rejestrowy na maszynie , cesja praw z umowy ubez. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku.
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	402	147		16.03.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie , cesja praw z umowy ubez. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku.
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	1 023	231		20.12.2021	Zastaw rejestrowy na maszynie , cesja praw z umowy ubez. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bieżącego prowadzonego w Banku.
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	399	141		4.05.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie , cesja praw z umowy ubez. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
"STOMET" BGŻ BNP PARIBAS RZESZÓW	599	219		4.05.2020	Zastaw rejestrowy na maszynie , cesja praw z umowy ubez. przedm. zastawy, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
PST "STOMIL" Raiffeisen Bank Polska S.A.	6 500	894		31.12.2019	Dot. kredytu długoterminowego płatnego do 12 m-cy opisanego w nocie 11
PST "STOMIL" Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	1 455	158		31.12.2019	
"STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA" - mBank	5 000	4 724		6.04.2019	Hipoteka Ciechanów, Hipoteka Ząbkowice
"STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA" - mBank	3 000	3 000		29.08.2019	Hipoteka w Wilkowie, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja należności
"STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA" - mBank	3 000	3 000		22.05.2019	Hipoteka Olsztynek, Wołów, Karniewo, zastaw rejestrowy na zapasach
Stomil Sanok UA Centralny oddział JSC " Kredobank "	63	13	92 UAH	3.05.2022	Zastaw na środku transportu
CCPRS- Société Générale	6 880	3 826	890 EURO	31.05.2019	Factoring
QMRP - CITI CHINA	7 345	6 851	12 499 CNY	2 019	
Razem	222 199	259 931			

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

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

35. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe	94 197	91 406
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	103	76
Zobowiązania inne	37 819	38 245
w tym:		
- zobowiązania z tytułu innych podatków	9 824	8 659
- zobowiązania inwestycyjne	12 637	14 269
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 347	2 739
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania z tytułu umowy	6 972	8 274
- fundusz socjalny	127	139
- pozostałe zobowiązania finansowe	4 295	2 877
- zobowiązania pozostałe	1 617	1 288
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	132 119	129 727

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych

Przedstawione w powyższej nocie zobowiązania są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane na bieżąco zgodnie z terminami płatności.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Spółki z Grupy tworzą taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego/ kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz posiada rzeczowe aktywa trwałe. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych (dotyczy spółek krajowych).

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Pozycje dot. Funduszu Świadczeń Socjalnych	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
Fundusz socjalny- cele pożyczkowe	1 505	1 496
Należności z tytułu pożyczek	1 346	1 288
Środki pieniężne ZFŚS	626	720
Zobowiązania z tytułu Funduszu	1	517

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12	
	2019	2018
Odpisy na fundusz w okresie obrotowym	3 543	3 455

36. Segmenty operacyjne

Skonsolidowany Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za 2019r

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Przychody	631 991	118 620	156 355	249 278	38 504	1 194 748
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	631 991	118 620	156 355	106 759	38 504	1 052 229
<i>Sprzedaż między segmentami</i>				142 519		142 519
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	586 423	90 462	132 127	220 293	27 816	1 057 121
Wynik	45 568	28 158	24 228	28 985	10 688	137 627
Koszty ogólnego zarządu						113 921
Pozostałe przychody operacyjne						11 980
Pozostałe koszty operacyjne						3 497
Strata(zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności						390
Przychody finansowe z tytułu odsetek						1 659
Inne przychody finansowe						2 318
Koszty finansowe						4 661
Udziały niekontrolujące						372
Podatek dochodowy						-19 940
ZYSK NETTO						51 463

Sprzedaż między segmentami dotyczy tylko mieszanek gumowych produkowanych w Jednostce Dominującej, które jako półprodukt zużywane są do produkcji wyrobów gotowych w segmentach: motoryzacji, budownictwa i przemysłu i rolnictwa również w Jednostce Dominującej. Rozliczenie tej „wewnętrznej sprzedaży” pomiędzy segmentami w obrębie Jednostki Dominującej następuje w rzeczywistym koszcie wytworzenia.

Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów operacyjnych – stan na 31.12.2019r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów i aktywa nieprzypisane	Razem
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	266 542	9 063	28 636	44 165	83 680	432 086
Wartości niematerialne	3 596	64	422	53	9 639	13 774
Zapasy	111 477	16 525	50 300	24 143	4 681	207 126
Należności	101 025	14 331	28 613	17 909	11 285	173 163
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	4	10	64	0	2 619	2 697
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					125 818	125 818
Razem Aktywa	482 644	39 993	108 035	86 270	237 722	954 664
Pasywa						
Zobowiązania krótkoterminowe	38 899	7 084	25 795	26 326	150 624	248 728
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					705 936	705 936
Razem Pasywa	38 899	7 084	25 795	26 326	856 560	954 664

W pozycji pozostałych aktywów i pasywów nieprzypisanych do segmentów znajdują się te pozycje aktywów i pasywów, które przynależą do segmentu pozostałe oraz których przypisanie do poszczególnych segmentów jest utrudnione bądź niemożliwe. Główne pozycje, które dotyczą wartości aktywów to: środki pieniężne 79,6 mln zł., aktywa z tytułu podatku odroczonego 29,7 mln zł., pozostałe aktywa trwałe 11,5 mln zł. W pozycji pasywów do segmentów przyporządkowano zobowiązania krótkoterminowe, pozostałe pozycje pasywów wykazano jak nie przypisane

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2019 r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Grupa ogółem
Nakłady inwestycyjne	83 427	924	3 095	21 060	9 789	118 295
Amortyzacja	33 002	2 137	5 462	5 484	9 632	55 717

Skonsolidowany Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za 2018r

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

Sprzedaż między segmentami dotyczy tylko mieszanek gumowych produkowanych w Jednostce Dominującej, które jako półprodukt zużywane są do produkcji wyrobów gotowych w segmentach: motoryzacji, budownictwa i przemysłu i rolnictwa również w Jednostce Dominującej. Rozliczenie tej „wewnętrznej sprzedaży” pomiędzy segmentami w obrębie Jednostki Dominującej następuje w rzeczywistym koszcie wytworzenia.

Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów operacyjnych – stan na 31.12.2018r.

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

W pozycji pozostałych aktywów i pasywów nieprzypisanych do segmentów znajdują się te pozycje aktywów i pasywów, które przynależą do segmentu pozostałe oraz których przypisanie do poszczególnych segmentów jest utrudnione bądź niemożliwe. Główne pozycje, które dotyczą wartości aktywów to: aktywa finansowe: 59,1 mln zł., środki pieniężne 86,5 mln zł., aktywa z tytułu podatku odroczonego 10,3 mln zł., pozostałe aktywa trwałe 10,7 mln zł. W pozycji pasywów do segmentów przyporządkowano zobowiązania krótkoterminowe, pozostałe pozycje pasywów wykazano jak nie przypisane

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2018 r.

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

Sprzedaż wg obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Od 01.01 do 31.12	
	2019	2018
Sprzedaż eksportowa razem:	723 280	698 207
<i>Kraje Unii Europejskiej</i>	517 224	500 000
<i>Kraje Europy Wschodniej</i>	52 301	49 216
<i>Pozostałe rynki zagraniczne</i>	153 755	148 991
Sprzedaż krajowa	328 949	323 975
Ogółem sprzedaż	1 052 229	1 022 182

37. Zysk na akcję

Tytuł	2019	2018
Zysk netto Grupy	51 463	64 103
Średnioważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922
Rozwadniające liczbę akcji	627 242	627 242
Średnioważona rozwodniona liczba akcji	27 509 164	27 509 164
Zysk/akcję	1,91	2,38
Rozwodniony zysk/akcję	1,87	2,33

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

Maksymalna wartość bilansowa aktywów finansowych narażona na ryzyko kredytowe:

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe	6	7
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 232	59 112
Należności krótkoterminowe	173 163	177 348
Wartość bilansowa, razem	175 401	236 467

Klasyfikacja należności wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania:

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
Bez przeterminowania	143 972	138 495
Przeterminowane 0 - 30 dni	18 611	27 306
Przeterminowane 31 - 180 dni	9 953	11 119
Przeterminowane 181 - 365 dni	454	419
Przeterminowane powyżej 1 roku	173	9
Wartość należności netto, razem	173 163	177 348

Należności	Stan na 31.12.2019		
	netto	odpis	brutto
bez przeterminowania	143 972	96	144 068
Przeterminowane 0-30 dni	18 611	470	19 081
Przeterminowane 31- 180 dni	9 953	18	9 971
Przeterminowane 181 -365 dni	454	802	1 256
Przeterminowane powyżej 1 roku	173	3 436	3 609
Wartość należności netto razem	173 163	4 822	177 985

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

Z wyjątkiem należności przedstawionych w powyższej tabeli, pozostałe aktywa finansowe nie są przeterminowane. Na należności, dla których – w ocenie Grupy – istnieje ryzyko nieotrzymania zapłaty zostały utworzone odpisy aktualizacyjne, które według stanu na 31.12.2019r. wynoszą 4 822 tys. zł.

Grupa rozpoznaje również ryzyko kredytowe związane z zaliczkami na środki trwałe w budowie (stan na 31.12.2019r.: 10,7 mln. zł).

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

Klienci, którzy korzystają z kredytu kupieckiego poddawani są procedurom weryfikacji przed udzieleniem kredytu kupieckiego. Należności w kwocie 446,7 tys. zł. zabezpieczone są gwarancjami i akredytywami – dotyczy to przede wszystkim zaliczek wpłaconych przez Sanok RC S.A. na poczet niektórych dostaw inwestycyjnych. Część należności Spółka Dominująca ubezpiecza w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (KUKE).

Ryzyko płynności

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2019 roku:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Stan na			
		do 1 m-ca	2-6 miesięcy	6-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:	431 519	106 790	85 103	30 163	209 463
– Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	35 376	275	1 561	2 459	31 081
– Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	127 824	104 096	23 728	0	0
– Kredyty bankowe	31 246	2 399	5 275	13 851	9 721
– Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	237 073	20	54 539	13 853	168 661
Instrumenty pochodne - opcje	1 462	170	806	486	0

* Aneksem do umowy z mBankiem z dnia 4.10.2019 roku określono termin spłaty kredytu na 14.10.2022r.

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2018 roku:

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

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

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

Do finansowania działalności wykorzystywane są kredyty obrotowe odnawialne z terminami spłaty do marca 2019 r. czerwca 2019r. oraz stycznia 2020r. Umowy kredytowe przewidują możliwość prolongaty finansowania na kolejne okresy.

Spółka Dominująca na 31.12.2019r wykorzystywała limity kredytowe wyłącznie w walutach obcych w celu naturalnego równoważenia nadwyżki należności nad zobowiązaniami wyrażonymi w walutach.

Pozostałe spółki monitorują ryzyko utraty płynności przy pomocy narzędzi okresowego planowania przepływów pieniężnych oraz poprzez analizę wymagalności / zapadalności aktywów finansowych. Ich celem jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania poprzez negocjowanie z kontrahentami dłuższych terminów płatności i wykorzystywanie różnych źródeł finansowania (kredyty w rachunku bieżącym, inne kredyty bankowe, pożyczki).

Ryzyko walutowe

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

Wyszczególnienie	Stan na			
	31.12.2019		31.12.2018	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe i pozostałe	69 367	3 551	71 418	3 817
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-24 991	-826	-26 127	-780
Kredyty bankowe i środki pieniężne	-67 593	24	-49 888	26
Wartość bilansowa brutto, razem	-23 217	2 749	-4 597	3 063

Dążąc do ograniczania ryzyka wynikającego z możliwości niekorzystnych wahań kursów, Spółka Dominująca zaciąga kredyt dewizowy, który wykorzystywany jest do równoważenia rozrachunków walutowych w celu minimalizacji ewentualnych ujemnych różnic kursowych. Dla Spółki Dominującej, będącej eksporterem netto (głównie w zakresie EUR) osłabianie się PLN wobec Euro wpływa korzystnie na wynik z podstawowej działalności. W sytuacjach umacniania się PLN, w celu ograniczenia ryzyka kursowego zawierane są transakcje pochodne, a także w całym okresie prowadzone są działania zmniejszające ekspozycję walutową poprzez dwustronne umowy handlowe podpisywane w odpowiednich walutach.

Poza Jednostką Dominującą na ryzyko walutowe (z tytułu zawieranych transakcji) spośród spółek krajowych narażona jest spółka Stomil - East Sp. z o.o. Około 97,0% zawartych przez Stomil - East Sp. z o.o. transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza, podczas gdy prawie 100% kosztów wyrażona jest w walucie sprawozdawczej.

Zagraniczne spółki z grupy narażone są na ryzyko kursowe wynikające z relacji kursu PLN, EUR, USD do własnych walut krajowych (UAH, RUB, BYN).

Z analizy wrażliwości ujmującej skutki wyłącznie zmienności poziomu kursów walut obcych wynika, iż umocnienie się PLN o 10% w porównaniu do średnich kursów EUR i USD ogłoszonych przez NBP na dzień 31.12.2019 roku, dla prezentowanych powyżej wartości skutkowało by wzrostem zysku brutto o 9,9 mln. zł., a osłabienie skutkowałoby spadkiem zysku brutto o w/w wartość.

Taka sama analiza przeprowadzona na danych bilansowych i kursach NBP z 31.12.2018, wskazywała na wpływ na zysk brutto w wysokości 2,0 mln. zł.

Ryzyko stopy procentowej

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 1 miesiąc	16 960	11 369
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 3 miesiące	0	5 067
Kredyty o stopie procentowej opartej na EURIBOR 1 miesiąc	230 090	152 287
Kredyty o stopie procentowej opartej na LIBOR ON	12 563	85 700
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR ON	4 000	4 724
Pozostałe kredyty	4 706	7 879

Przy założeniu, że w ciągu najbliższego roku po dacie bilansowej stopy procentowe oparte o EURIBOR i LIBOR mogą się wahać w granicach 0,25 punktu procentowego (licząc w porównaniu do średniorocznych stawek z 2019 roku), wzrost oprocentowania spowodowałby wzrost kosztów finansowych łącznie o 670 tys. zł przy stanie kredytu na 31.12.2019 roku, a spadek oprocentowania skutkowałby poprawą wyniku brutto o w/w wartość.

Przy stanie kredytów na 31.12.2018 r. i przy zmianach oprocentowania jak wyżej – jego wzrost spowodowałby przyrost kosztów finansowych o 668 tys. zł, a spadek poprawiłby wynik o taką kwotę.

Ryzyko zmian cen i surowców

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

Przychody i koszty dotyczące instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	2019			
	Z tytułu różnic kursowych		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Należności	56	2 296	14	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65	414	1 630	104
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	598	9	0	2 019
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	2 666	439	12	2 010
Opcje	1 566	0	0	0
Razem	4 951	3 158	1 656	4 133
Wyszczególnienie	2018			
	Z tytułu różnic kursowych		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Należności	5 485	63	93	105
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	89	417	172	109
Aktywa finansowe – lokaty pow 3 m-cy			2 614	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	1 537	1 166	13	176
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	78	5 866	0	1 700
Opcje	97	0	0	41
Razem	7 286	7 512	2 892	2 131

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

Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Stan kredytów na 31.12.2018	267 026
Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych w działalności finansowej	-934
Zmiany wynikające z różnic kursowych	2 227
Stan kredytów na 31.12.2019	268 319

39. Pozostałe informacje do raportu rocznego za 2019 r.

Opis zmian organizacji grupy kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie 12 miesięcy 2019 roku nie nastąpiły zmiany w organizacji grupy kapitałowej.

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

Sanok RC S.A. nie publikowała prognoz wyników Spółki oraz Grupy Kapitałowej na 2019 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 Santander	3 787 000	14,09%
Nationale –Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	3 140 000	11,68%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2 703 052	10,06%

Podana liczba akcji Sanok RC S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Spółki Dominującej, które odbyło się 14 czerwca 2019 r. oraz z uzyskanych informacji (raport bieżący Spółki: nr 12/2019).

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.

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

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

Sanok RC S.A. ani podmioty od niej zależne nie są stronami żadnego postępowania sądowego lub przed organami administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności o istotnej dla Grupy wartości (przy czym jako istotne uważa się łączną wartość odpowiadającą co najmniej 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej).

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

Wyżej wymienione transakcje nie wystąpiły.

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

Łączna wartość zobowiązań warunkowych Spółki dominującej z tytułu poręczenia za kredyt QMRP i gwarancji za kredyt Draftex Automotive na 31.12.2019r. wyniosła 21,7 mln PLN.

29 marca 2019r. Sanok RC SA podpisała wspólnie z PST Stomil jako współdłużnik umowę kredytową na wartość 5 mln PLN (wartość zobowiązania warunkowego SRC na dzień 31.12.2019r. z tego tytułu to 4,41 mln PLN).

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 31.12.2019r. wynosi 25,4 mln EUR tj. 22,1% kapitałów własnych jednostki dominującej.
- W dniu 21 września 2018 r. na rzecz Sanok RC S.A. wydana została decyzja o wsparciu nr 1/ARP/OML/2018 (DOW), która uprawnia spółkę do korzystania z pomocy publicznej w formie zwolnienia podatkowego dostępnego dla pomiotów prowadzących działalność na podstawie stosownej decyzji w obrębie Polskiej Strefy Inwestycji (PSI). W efekcie obowiązek zapłaty zaliczek miesięcznych dotyczy wyłącznie dochodu osiąganego z działalności podlegającej opodatkowaniu, tj. takiej działalności, która generalnie wykracza poza zakres zezwolenia lub prowadzona jest poza terenem strefy. Fakt ten znalazł odzwierciedlenie w wysokości kalkulowanego podatku dochodowego, zarówno bieżącego, jak i odroczonego, a tym samym wyniku Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej za 12 m-cy 2019 roku, co w przypadku nadwyżki kalkulowanego limitu pomocy nad wartością dochodu generowanego z działalności strefowej wpływa pozytywnie (+19,8 mln PLN) na wynik netto Grupy. Wpływ działalności Sanok RC SA w PSI wykazano w pozycji „Podatek odroczone” Rachunku zysków i strat oraz w nocie 24 „Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego”.

W terminie do dnia 31 grudnia 2020 r. Spółka Dominująca zobowiązana jest ponieść minimalne nakłady inwestycyjne w wysokości co najmniej 70 mln PLN. Maksymalna kwota wydatków od której Spółka Dominująca będzie mogła kalkulować wysokość pomocy publicznej wynosi 91 mln PLN (przysługująca pomoc to 50% tych nakładów, czyli przedział 35-45,5 mln PLN). Zakończenie inwestycji powinno nastąpić 31 grudnia 2020r. Oprócz poniesienia wydatków kwalifikowanych w odpowiedniej wysokości, Spółka Dominująca jest również zobligowana do zatrudnienia co najmniej 30 nowych pracowników do dnia 31 grudnia 2020 r., oraz utrzymania podwyższonego poziomu zatrudnienia (na poziomie 2165 pracowników) w zakładzie (na terenie realizacji nowej inwestycji) w okresie od tej daty do dnia 31 grudnia 2021 r. Termin obowiązywania DOW to 15 lat od momentu jej wydania. Do dnia 31 grudnia 2019 r. Spółka Dominująca poniosła nakłady na nowe inwestycje w wysokości 67.440.423,90 PLN (zdyskontowana wartość nakładów wyniosła 65.120.505,88 PLN) i do osiągnięcia wymaganego minimum pozostaje 2,6 mln PLN. Wykorzystana do dnia bilansowego pomoc publiczna wyniosła 13.216.962,85 PLN (zdyskontowana wartość pomocy wyniosła 12.762.305,71 PLN; do dolnej granicy przysługującej pomocy pozostaje 22,2 mln PLN).

Struktura zatrudnienia w Grupie

Wyszczególnienie	Średnie zatrudnienie w etatach na 31.12.	
	2019	2018
SANOK RC SA	2 413	2 215
Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. w Bogucinie	100	105
STOMIL – EAST Sp. z o.o. w Sanoku	6	6
STOMET Sp. z o.o. w Sanoku	185	185
PST Stomil Sp. z o.o. w Rymanowie	128	116
Stomil Sanok Wiatka SA w Kirowie, Rosja	8	8
Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. w Moskwie Rosja	8	9
Stomil Sanok BR w Brześciu n/Bugiem, Białoruś	45	45
Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. w Równem, Ukraina	16	16
Colmant Cuvelier RPS S.A.S.w Villers-la-Montagne we Francji	62	66
Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. w Jiaozhou Chiny	1	2
Draftex Automotive GmbH w Grefrath Niemcy	269	227
Qingdao Masters of Rubber and Plastic Co., Ltd w Jiaozhou Chiny	140	215
Ogółem	3 381	3 215

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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku w podziale na rodzaje usług:

Wyszczególnienie	Od 01.01.do 31.12.	
	2019	2018
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	110,1	75
Przegląd skróconego sprawozdania półrocznego	57,9	54
Razem	168,0	129

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

Zarząd (w zł):

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie		
	stałe	premia	razem
Piotr Szamburski	714 000,00	201 079,00	915 079,00
Marcin Saramak	573 600,00	161 582,00	735 182,00
Rafał Grzybowski	573 600,00	161 582,00	735 182,00
Piotr Dołęga	567 000,00	161 582,00	728 582,00

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

Rada Nadzorcza (w zł):

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie
Marek Łęcki	120 000
Jacek Podgórski	120 000
Grzegorz Stulgis	0
Marta Rudnicka	108 000
Jan Woźniak	108 000
Zofia Dzik	84 000
Artur Gabor (do 8.04.2019)	29 100
Grażyna Sudzińska-Amroziewicz (od 14.06.2019)	45 967

40. Zdarzenia występujące po dniu bilansowym

Zarząd Spółki Dominującej wskazuje, iż zarówno Spółka Dominująca, jak i spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej funkcjonują obecnie z pewnymi ograniczeniami wynikającymi z restrykcji i obostrzeń podjętych przez władze Polski jak i innych krajów Unii Europejskiej a także Chin i Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej podjętych w celu ograniczenia skutków ogłoszonej przez Światową Organizację Zdrowia (WHO) pandemii choroby COVID-19 wywołanej przez koronawirusa SARS-CoV-2.

Biorąc pod uwagę zarówno dynamikę zmian jak i potencjalne negatywne konsekwencje, na które w ocenie Zarządu Spółki Dominującej narażona będzie przede wszystkim branża motoryzacyjna (dominujący segment działalności Grupy Kapitałowej) zostały podjęte decyzje mające na celu opracowanie kompleksowych narzędzi i rozwiązań, których celem jest zarówno ograniczenie ryzyka zachorowań jak również negatywnych skutków pandemii na obecne oraz przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Wszelkie działania mające na celu ograniczenie ryzyka zachorowań prowadzone są z zachowaniem zaleceń i wytycznych Głównego Inspektora Sanitarnego i odpowiednich władz i instytucji państwowych w krajach działalności spółek Grupy Kapitałowej. Pracownicy zostali zarówno poinformowani o wspomnianym zagrożeniu epidemicznym jak również poinstruowani o możliwych sposobach jego zapobiegania a także zaopatrzeni w środki dezynfekujące. W obszarach gdzie zastosowanie takiej formy pracy jest możliwe wprowadzona została praca zdalna, ograniczono również do niezbędnego minimum spotkania zewnętrzne oraz wewnętrzne, zapewniając jednocześnie dostępne środki higieniczne i specjalne obostrzenia pozwalające na zachowanie bezpieczeństwa i zdrowia w obszarach i sytuacjach gdzie jest to niezbędne (łańcuch dostaw, wysyłki towarów).

Na bieżąco i w sposób ciągły prowadzona jest polityka informacyjna i działania prewencyjne mające na celu zagwarantowanie wszystkim pracownikom Grupy Kapitałowej maksymalny poziom bezpieczeństwa i zredukowanie do absolutnego minimum ryzyka kontaktu z osobą zakażoną a co się z tym wiąże z ryzykiem zachorowania na COVID-19.

Zarząd Spółki Dominującej kierując się przede wszystkim troską o ochronę i zdrowie pracowników ale również w oparciu o bieżące informacje Klientów branży motoryzacyjnej o częściowym ograniczeniu bądź wstrzymaniu produkcji samochodów, podjął decyzję o czasowym ograniczeniu produkcji dla segmentu motoryzacyjnego w zakładzie produkcyjnym w Sanoku a także częściowym ograniczeniu produkcji mieszanek zarówno na potrzeby wewnętrzne jak i dla Klientów zewnętrznych. Ograniczenia te miały miejsce w okresie urlopów okołoświątecznych tj. w terminie od 06 do 17 kwietnia 2020 roku co organizacyjnie w porozumieniu z Organizacjami Związkowymi zostało zrealizowane poprzez umożliwienie wykorzystania zaległych i bieżących urlopów, które zazwyczaj są realizowane w tym okresie. Ponadto na okres całego miesiąca kwietnia zgodnie z wymaganiami władz publicznych w Meksyku całkowicie została ograniczona działalność operacyjna na tym rynku. Czasowe ograniczenia (wprowadzenie tzw. Kurzarbeit) dotknęły również spółkę zależną Draftex Automotive GmbH, działającą na rynku niemieckim a przestój wynikał z czasowego zamknięcia fabryk przez jej głównych klientów.

W związku z dynamicznym rozwojem sytuacji z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz możliwymi kolejnymi restrykcjami/zalecaniami władz lokalnych, może wystąpić wydłużenie tych okresów co niewątpliwie będzie miało negatywne skutki na wyniki finansowe spółek Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach.

Wobec trwającej pandemii choroby COVID-19, wywołanej koronawirusem SARS-CoV-2, pomimo tego iż w tej chwili brakuje wiarygodnych źródeł umożliwiających przewidywanie zachowań konsumenckich, to z dużą dozą prawdopodobieństwa należy przyjąć, że czynnik ten po ustaniu zagrożenia epidemicznego najprawdopodobniej będzie miał negatywny wpływ na zachowania klientów branży motoryzacyjnej co może skutkować trwałym ograniczeniem sprzedaży samochodów na rynkach, na których działają spółki z Grupy Kapitałowej, co w konsekwencji przełoży się na spadek przychodów w sektorze motoryzacji.

Mając na uwadze powyższe Zarząd Spółki dominującej bierze pod uwagę wszystkie możliwe scenariusze łącznie z możliwością ograniczenia lub wstrzymania działalności a także niezbędnych działań restrukturyzacyjnych mających na celu ograniczenie negatywnych skutków finansowych co może wiązać się z koniecznością utworzenia w przyszłości niezbędnych rezerw i odpisów finansowych zgodnie z wytycznymi zarówno UKNF jak i ESMA.

W związku z rozprzestrzenieniem się pandemii COVID-19 na rynkach światowych oraz dużej niepewności gospodarczej Spółka dominująca odnotowała również występowanie znaczącej zmienności kursów walut, co z jednej strony wpływa na wartość ekspozycji walutowej z drugiej zaś na wycenę instrumentów finansowych w tym opcji walutowych będących przedmiotem zabezpieczania tej ekspozycji.

Zarząd Spółki Dominującej podobnie jak dotychczas prowadzi aktywną politykę zarządzania ryzykiem kursowym analizując zmieniającą się sytuację rynkową i dostawiając do niej poziom i rodzaj instrumentów finansowych mających na celu ograniczenie tego ryzyka.

Zarząd Spółki Dominującej biorąc pod uwagę różne scenariusze rozwoju sytuacji zamierza tak prowadzić działalność operacyjną i finansową, aby minimalizować negatywny wpływ epidemii na wyniki finansowe nie tylko Spółki Dominującej ale całej Grupy Kapitałowej. Zarząd Spółki Dominującej stoi jednocześnie na stanowisku, że biorąc pod uwagę wszystkie powyższe okoliczności oraz bieżącą sytuację finansową nie istnieje istotna niepewność w zakresie kontynuacji działalności, mając jednak na uwadze, że rozwój sytuacji związanej z epidemią z założenia charakteryzuje się dużą nieprzewidywalnością i zmiennością, co może mieć m. in. istotny wpływ na poziom należności z tytułu dostaw i usług w kolejnych okresach. Na dzień publikacji sprawozdania Spółka Dominująca nie odnotowała istotnego wzrostu przeterminowań należności z tytułu dostaw i usług mogących wynikać z problemów finansowych swoich klientów, będących konsekwencją obecnej sytuacji rozprzestrzeniania się pandemii Covid-19.

Najbliższe dni, tygodnie i miesiące mogą być okresem weryfikacji i kształtowania się nowych perspektyw mogących znacząco odbiegać od przyjętych obecnie założeń w zakresie polityki gospodarczej rządów poszczególnych państw, zachowań rynków, klientów oraz realizowanych wolumenów sprzedaży, uzyskiwanych cen sprzedaży wyrobów, a w konsekwencji realizowanego zysku lub straty. Może to spowodować konieczność przededefiniowania sposobu funkcjonowania rozwiązań dotychczas uznawanych w branży motoryzacyjnej za model globalny. Może to dotyczyć więc spółek zależnych (Draftex Automotive GmbH, QMRP, CC RPS) a także działalności prowadzonej w Meksyku, gdzie może zająć potrzeba przeprowadzenia głębokich procesów restrukturyzacyjnych, które przypuszczalnie mogą skutkować wszelkimi możliwymi konsekwencjami z istotnym ograniczeniem działalności, zawieszeniem działalności czy ryzykiem związanym z kontynuacją działalności łącznie.

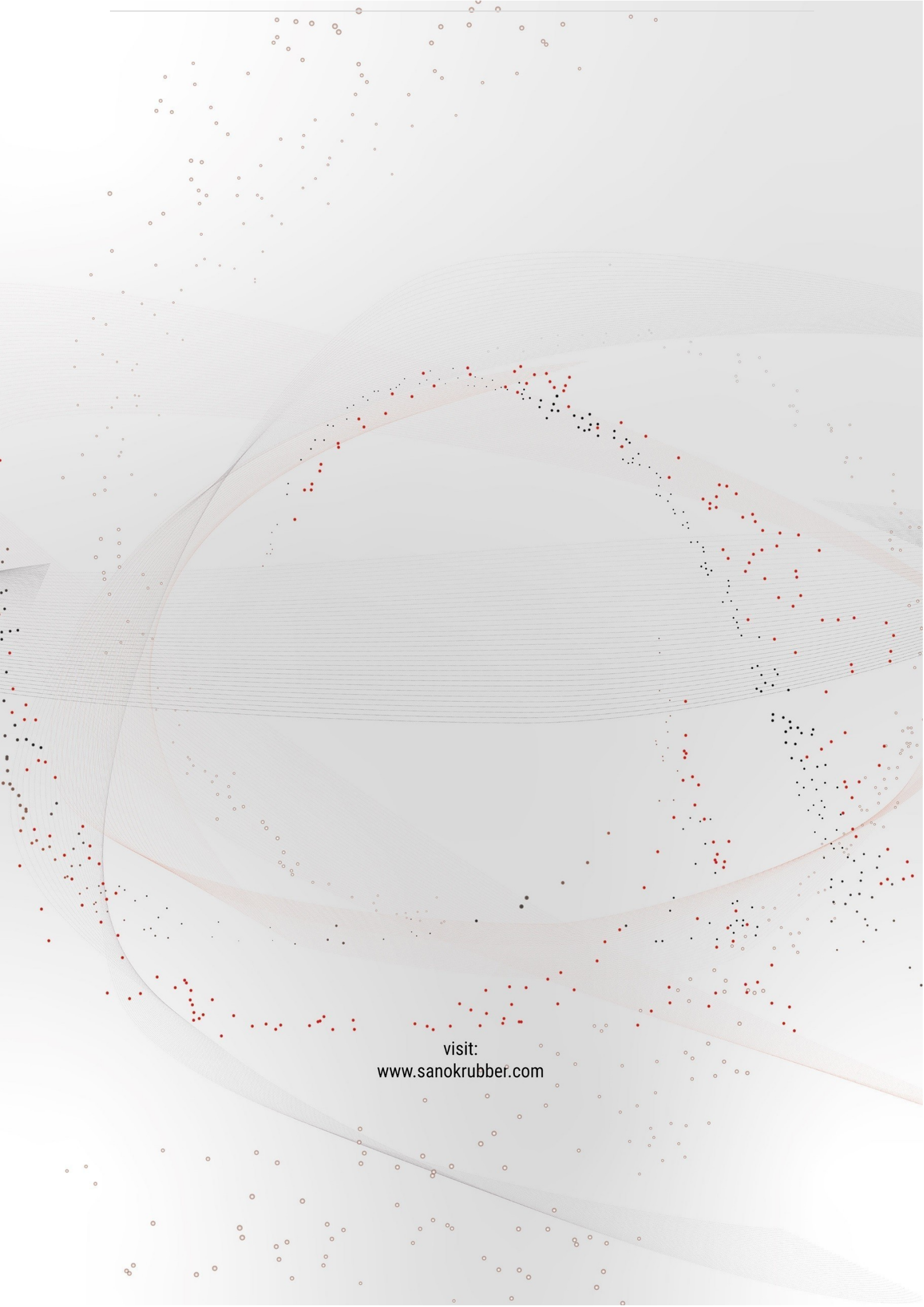
Zarząd Spółki Dominującej na bieżąco analizuje sytuację związaną z pandemią COVID-19 w krajach, w których Spółka Dominująca lub spółki zależne należące do Grupy Kapitałowej prowadzą działalność. Po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły żadne inne niż opisane istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

Sanok dnia 27 kwietnia 2020.

Zarząd SANOK RC SA:

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

Sporządził: Agnieszka Rudy



visit:
www.sanokrubber.com



Sprawozdanie Zarządu z Działalności
Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company
za 2019 rok

Spis treści

1	Informacje podstawowe	3
1.1	Grupa Kapitałowa Sanok Rubber Company	3
1.2	Zmiany w kapitale zakładowym	4
1.3	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki Dominującej	4
1.4	Władze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
2	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym	5
2.1	Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki finansowe	5
2.2	Istotne ryzyka i zagrożenia	6
3	Informacje o podstawowych produktach Grupy i znaczący odbiorcy.	6
4	Przychody ze sprzedaży, struktura wg linii produktowych i struktura geograficzna.	7
4.1	Wartość i struktura sprzedaży w podstawowych grupach wyrobów	7
4.2	Zasady dystrybucji wyrobów	7
5	Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały	8
6	Informacja o znaczących dla działalności gospodarczej umowach.	8
6.1	Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia	8
6.2	Umowy ubezpieczeniowe	8
6.3	Inne umowy	8
7	Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe, wartości niematerialne.	8
8	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	9
9	Sytuacja Kadrowa Grupy, wynagrodzenia	9
10	Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska.	9
11	Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania sprawozdawania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	9
12	Pozostałe informacje zgodnie z MSR 1.13	9
13	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.	10
14	Oświadczenie grupy kapitałowej na temat informacji niefinansowych.	10

1 Informacje podstawowe

1.1 Grupa Kapitałowa Sanok Rubber Company

Na dzień 31.12.2019r. Grupa Kapitałowa Sanok Rubber Company składała się z Podmiotu Dominującego Sanok RC S.A. oraz trzynastu podmiotów zależnych.

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

Sanok Rubber Company S.A. został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie pod Nr KRS 0000099813. Kapitał zakładowy na 31.12.2017 r. wynosił 5 376 384,40zł i dzielił się na 26 881 922 akcji o wartości nominalnej 20 groszy każda. Postanowieniem z dnia 29 października 2014 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Sanok RC S.A.

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

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

SPÓŁKI POLSKIE

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

SPÓŁKI ZAGRANICZNE

Colmant Cuvelier RPS S.A.S. Villers-la-Montagne, Francja	100%
Draftex Automotive GmbH Grefrath, Niemcy	100%
QMRP Co., Ltd. Qingdao, Chiny	79,7%*
Sanok (Qingdao) Auto Parts Co., Ltd. Qingdao, Chiny	100%
SMX RUBBER COMPANY SA de CV San Lusi Potosi, Meksyk	99%**
Stomil Sanok Wiatka SA Kirów, Rosja	81,1%
Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. Moskwa, Rosja	100%
Stomil Sanok UKR Sp. z o.o. Równe, Ukraina	100%
Przedsiębiorstwo Unitarne Stomil Sanok BR Brześć, Białoruś	100%

7%
14,5%

* pozostałe 5,8 % strona trzecia, udziały pozbawione praw

**1% zostało opłacone przez Stomet Sp. z o.o.

W pierwszym półroczu 2019 roku Spółka kontynuowała działania zmierzające do uruchomienia na większą skalę działalności operacyjnej zakładu produkcyjnego w Meksyku, co ma pomóc w szerszym wejściu z produktami Spółki na rynek północnoamerykański. Zakład ten rozpoczął działalność w strukturze Sanok RC jako zakład zamiejscowy. Produkowane w nim są wyroby dla segmentu motoryzacji. Po wielu miesiącach działań przygotowawczych Zakład ten od lipca 2019 roku rozpoczął działalność produkcyjną i handlową na większą skalę (choć pierwsze wyroby z tego Zakładu sprzedane zostały już w grudniu 2018 roku). Miejscowe Kierownictwo i załoga zakładu wspierane są przez grupę pracowników z Polski, którzy pomagają lokalnym pracownikom w opanowaniu nowych technologii i rozwiązywaniu problemów, jakie mogą wystąpić w bieżącej działalności Zakładu.

W 2019 roku (głównie w II półroczu) Zakład ten wyprodukował i sprzedał wyroby za 8,0 mln zł.

W kolejnym etapie w Meksyku powstanie samodzielna spółka zależna, wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Sanok RC.

Spółka Dominująca ani jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Spółka Dominująca nie dokonywała inwestycji w podmioty spoza Grupy Kapitałowej.

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

1.2 Zmiany w kapitale zakładowym

Zmiany w kapitale zakładowym zostały opisane w notcie nr 28 „Kapitał podstawowy” Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz w Dziale 1 pkt.1.1 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

1.3 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki Dominującej

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% akcji Sanok RC S.A.:

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

Podana liczba akcji Sanok RC S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Spółki Dominującej, które odbyło się 14 czerwca 2019r. oraz z uzyskanych informacji.

1.4 Władze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Władze Spółki Dominującej wraz z ich wynagrodzeniami zostały opisane w Dziale 8 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

W skład Zarządów poszczególnych Spółek wg stanu na dzień 31.12.2019r wchodzili:

– STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Bogucinie	– Mariusz Jarecki – Prezes Zarządu,
– PHU STOMIL EAST Sp. z o.o. w Sanoku	– Tadeusz Paszkiewicz – Prezes Zarządu (do 31.12.2019r.) – Małgorzata Pałys – Prezes Zarządu (od 1.01.2020r.).
– STOMET Sp. z o.o. w Sanoku	– Mariusz Kopiec – Prezes Zarządu,
– Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp. z o.o.	– Agnieszka Fornal-Urban – Prezes Zarządu, – Andrzej Wilk – Wiceprezes Zarządu,
– Stomil Sanok Wiatka SA w Kirowie, Rosja	– Oleg Czobiej - Dyrektor Generalny
– Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. w Moskwie Rosja	– Sergiusz Skawałowski - Dyrektor Generalny
– Stomil Sanok BR w Brześciu; Białoruś	– Ignacy Szyszko – Dyrektor
– Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. w Równem, Ukraina	– Ignacy Szyszko – Dyrektor
– Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. w Jiaozhou, Chiny	– Andrzej Gryzan – Dyrektor (do 30.10.2019r.). – Od 1.11.2019r. – vacat
– Colmant Cuvelier RPS S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne (Francja)	– Vincent Marcel – Dyrektor
– Draftex Automotive GmbH Grefrath, Niemcy	– Martijn Merx – Dyrektor Generalny – Kim Vanbockrijck – Wicedyrektor Zarządzający
– Qingdao Masters of Rubber and Plastic Co., Ltd	– Rafał Grzybowski – Przewodniczący Rady Dyrektorów – Katarzyna Jasińska – Członek Rady Dyrektorów – Anna Piecuch – Członek Rady Dyrektorów – Wojciech Kot – Członek Rady Dyrektorów – Jin Chian Leu – Członek Rady Dyrektorów

2 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym

2.1 Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki finansowe

Wyszczególnienie	Za okres 12 m-cy:		Dynamika 2019/2018 w %
	2019 w tys. zł	2018 w tys. zł	
Przychody ze sprzedaży	1 052 229	1 022 182	102,9
Zysk operacyjny	32 579	84 817	38,4
Zysk brutto (przed podatkiem)	31 895	85 352	37,4
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	88 296	126 330	69,9
Zysk netto	51 835	64 449	80,4

Rok 2019 był dla Grupy Sanok RC kolejnym rokiem w którym Grupa wypracowała istotny zysk, chociaż trzeba przyznać że wyniki ekonomiczne osiągnięte w 2019 roku były gorsze aniżeli uzyskane w roku 2018. Mimo wygenerowania nieznacznego wzrostu (o 30,0 mln zł tj. 2,9%) przychodów ze sprzedaży, wynik netto jakim Grupa zamknęła rok 2019 był niższy od osiągniętego w 2018 roku o 12,6 mln zł. (19,6 %).

Niższy wynik to przede wszystkim efekt znacznego wzrostu kosztów surowców i materiałów używanych do produkcji (wzrosły ceny surowców na światowych rynkach). Wyższe były też inne koszty działalności, w tym wynagrodzenia, przede wszystkim w Spółce Dominującej (co jest skutkiem aktualnych trendów panujących na rynku pracy) a także usługi obce świadczone na rzecz Sanok RC jak też innych Spółek Grupy. W efekcie tego Spółki generowały nieco niższe marże na sprzedanych produktach aniżeli rok wcześniej.

Szczegóły dotyczące wyników Sanok RC S.A. zostały przedstawione w Dziale 2 pkt. 2.1. „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.” oraz w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2019r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019		Stan na 31.12.2018	
	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)	Wartość w tys. zł.	Struktura (%)
Aktywa trwałe, w tym:	489 719	51,3	375 429	41,7
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	432 086	45,3	339 534	37,7
Aktywa obrotowe, w tym:	464 945	48,7	524 333	58,3
<i>Zapasy</i>	207 126	21,7	199 098	22,1
<i>Należności krótkoterminowe</i>	173 163	18,1	177 348	19,7
<i>Środki pieniężne</i>	79 727	8,4	86 525	9,6
Razem aktywa	954 664	100,0	899 762	100,0
Kapitał własny	471 008	49,3	452 726	50,3
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	234 928	24,6	30 941	3,4
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	248 728	26,1	416 095	46,3
Razem pasywa	954 664	100,0	899 762	100,0

W 2019 roku aktywa i pasywa Grupy zwiększyły się - w porównaniu do 2018 roku - o 54,9 mln zł tj. o 6,1%. Wzrost ten nastąpił w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”, co jest efektem poczynionych inwestycji - głównie w Spółce Dominującej (przede wszystkim: nakłady inwestycyjne poniesione na budowę nowej hali produkcyjnej).

Struktura majątku w 2019 roku zmieniła się dość znacząco w porównaniu do 2018 roku (udział aktywów trwałych w majątku ogółem zwiększył się o 9,6 pkt. proc.) Spowodowane jest to znaczącym wzrostem aktywów trwałych (przyrost o 30,4% w porównaniu do 2018 r.) przy jednoczesnym dość wyraźnym (o 11,3%) spadku majątku obrotowego.

Po stronie majątku obrotowego udział zapasów w sumie bilansowej utrzymał się na podobnym poziomie, natomiast nieznacznie spadł udział środków pieniężnych (co spowodowane jest z jednej strony niższym zyskiem netto w Grupie przy jednoczesnym wyższym zaangażowaniu środków finansowych w działalność inwestycyjną) oraz należności krótkoterminowych.

Po stronie pasywów także nastąpiła nieznaczna zmiana struktury – obniżył się udział kapitału własnego (o 1,0 pkt procentowego), natomiast wzrósł udział zobowiązań i rezerw w takiej samej wysokości.

Wartość kapitałów własnych na przestrzeni 2019r. wzrosła o 4,0% mimo wypracowania niższego aniżeli rok wcześniej wyniku (wypłacona dywidenda w Spółce Dominującej za 2018 rok była o ponad 53 mln zł. niższa aniżeli rok wcześniej, przy jednoczesnym zasileniu kapitału zapasowego kwotą o prawie 18 mln wyższą aniżeli w 2018 roku).

Znacząco zmieniła się struktura zobowiązań na koniec 2019 roku.

Zobowiązania i rezerwy długoterminowe zwiększyły się o 759,3 % (o 204,0 mln. zł.) w porównaniu do 2018r., głównie za przyczyną zmiany umów kredytowych Spółki dominującej (zamiana kredytów krótkoterminowych na długoterminowe).

Jednocześnie, z tej samej przyczyny zmniejszyły się znacząco zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe (spadek o 167,4 mln zł. tj. o 40,2%). ,

Rentowność	2019	2018
Marża zysku z podstawowej działalności (zysk z podst. działalności/przychody ze sprzedaży)	2,3 %	7,8%
Marża zysku operacyjnego (zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży)	3,1 %	8,3%
Marża zysku brutto (zysk brutto/przychody ze sprzedaży)	3,0%	8,4%
Marża zysku netto (zysk netto/przychody ze sprzedaży)	4,9 %	6,3%
Marża EBITDA (EBITDA/przychody ze sprzedaży)	8,4 %	12,4%
Rentowność kapitałów własnych (zysk netto/kapitały własne)	11,0 %	14,2%

Finansowanie	2019	2018
Stopa zadłużenia (zobowiązania ogółem/pasywa ogółem)	0,51	0,50
Wskaźnik płynności bieżący (aktywa bieżące/pasywa bieżące) wg stanu na 31.12.2019 i 31.12.2018	1,87	1,26
Wskaźnik płynności szybki (aktywa bieżące-zapasy rozliczenia międzyokresowe)/pasywa bieżące) wg stanu na 31.12.2019 i 31.12.2018	1,03	0,78

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

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

Z uwagi na duży spadek poziomu zobowiązań krótkoterminowych na koniec ubiegłego roku wskaźniki płynności, zarówno bieżący jak i szybki na koniec 2019 roku są znacząco wyższe aniżeli rok wcześniej.

2.2 Istotne ryzyka i zagrożenia

Ryzyka i zagrożenia związane z prowadzeniem działalności gospodarczej przez poszczególne podmioty Grupy Kapitałowej są analogiczne jak w Dziale 2 pkt. 2.3 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

3 Informacje o podstawowych produktach Grupy i znaczący odbiorcy.

Podstawowymi produktami sprzedawanymi przez Grupę są produkty wytwarzane przez Sanok RC S.A.

W 2019r w spółce Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. przychody ze sprzedaży asortymentów dla rolnictwa pochodzących od innych producentów wyniosły 59,1 mln zł. W skali Grupy ich udział w przychodach wynosił 5,6%.

Od 2012 roku oferta sprzedawanych produktów przez Grupę została poszerzona o uszczelnienia karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE, TPE). Wyroby te sprzedawane są przez Spółkę CC RPS SAS we Francji. W skali Grupy udział sprzedaży tych wyrobów w 2018r. stanowił 2,0%.

Od 01.10.2014 r. w ofercie Grupy znalazły się również uszczelnienia karoserii produkowane i sprzedawane przez spółkę Draftex Automotive GmbH w Niemczech głównie dla sektora samochodów premium na rynku niemieckim. W skali Grupy udział tych przychodów stanowił 13,8%.

Od 01.08.2016 sprzedaż Grupy powiększyła się o wartość przychodów realizowaną na terytorium Chin za pośrednictwem spółki zależnej QMRP Co., Ltd. W 2018 roku udział tej sprzedaży w sprzedaży grupy stanowił 2,8%, natomiast w 2019 roku było to 2,0%. Charakterystykę podstawowych produktów sprzedawanych przez podmioty Grupy przedstawiono w sprawozdaniu finansowym Sanok RC S.A. i w skonsolidowanym – w pkt.1.

4 Przychody ze sprzedaży, struktura wg linii produktowych i struktura geograficzna.

4.1 Wartość i struktura sprzedaży w podstawowych grupach wyrobów

Wartość przychodów ze sprzedaży za 2019 i 2018r:

Wyszczególnienie	2019		2018		Dynamika 2019/2018 (%)
	Wartość w tys. zł.	%	Wartość w tys. zł.	%	
Motoryzacja	631 991	60,1	609 304	59,6	103,7
Budownictwo	118 620	11,3	110 505	10,8	107,3
Przemysł i rolnictwo	156 355	14,9	156 978	15,4	99,6
Mieszanki	106 759	10,1	113 608	11,1	94,0
Pozostałe	38 504	3,6	31 787	3,1	121,1
OGÓŁEM SPRZEDAŻ	1 052 229	100,0	1 022 182	100,0	102,9

Sprzedaż Grupy w 2019 r. była wyższa od zrealizowanej w 2018 r. o 2,9% (tj. o 30,0 mln zł).

Kluczowym segmentem sprzedaży dla Grupy jest motoryzacja (ponad 60% udział w ogólnej wartości sprzedaży). Wzrost poziomu przychodów w tym segmencie w 2018 spowodowany jest przede wszystkim wyższą sprzedażą w Spółce Draftex (23,0% wartości sprzedaży całego segmentu, przy 20,2% rok wcześniej). Sprzedaż zrealizowana przez Spółkę Dominującą w segmencie motoryzacji była niemal identyczna jak w roku 2018 (mniej o 0,2 mln zł).

Największy przyrost sprzedaży osiągnięto właśnie w segmencie motoryzacji (o 22,7 mln zł). Wynika on przede wszystkim ze wzrostu sprzedaży do dotychczasowych odbiorców, zarówno na rynku krajowym jak też na rynkach zagranicznych.

Sprzedaż mieszanek gumowych była nieco niższa aniżeli w 2018 roku (o 6,8 mln zł., tj. o 6,0%).

Stabilny (choć minimalnie – o 0,4% niższy aniżeli w 2018 roku) poziom sprzedaży odnotowano również w segmencie przemysłu i rolnictwa, pomimo nadal występujących problemów ze sprzedażą produktów Grupy na rynku wschodnim. W 2019 roku spadła sprzedaż w asortymencie artykułów przemysłowych i rolniczych (głównie pasów), wzrosła natomiast sprzedaż w sektorze w farmacji. W segmencie przemysłu również realizuje sprzedaż spółka QMRP (w 2019r. sprzedaż ta stanowiła 1,0% sprzedaży tego segmentu – podobnie jak w roku 2018).

Segment budownictwa odnotował wzrost sprzedaży (8,1 mln zł tj. 7,3%). Wzrost ten dotyczy głównie uszczelek samoprzylepnych i systemowych w Spółce Dominującej.

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

Wyszczególnienie	2019		2018		Dynamika 2019/2018 (%)
	Wartość w tys. zł	%	Wartość w tys. zł	%	
Kraje UE	517 224	49,1	500 000	48,9	103,4
Kraje Europy Wschodniej	52 301	5,0	49 216	4,8	106,3
Pozostałe rynki zagraniczne	153 755	14,6	148 991	14,6	103,2
Sprzedaż krajowa	328 949	31,3	323 975	31,7	101,5
OGÓŁEM SPRZEDAŻ	1 052 229	100,0	1 022 182	100,0	102,9

4.2 Zasady dystrybucji wyrobów

Głównym źródłem przychodów Grupy Kapitałowej jest sprzedaż produktów Sanok RC S.A., którą Jednostka Dominująca prowadzi bezpośrednio lub pośrednio poprzez spółki zależne, dostosowując jej organizację do potrzeb odbiorców krajowych i zagranicznych. Zasady dystrybucji w Jednostce Dominującej opisane zostały w Dziale 3 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

Na rynku krajowym oprócz Spółki Dominującej działa Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o., Stomet Sp. z o.o. i PST Stomil Sp. z o.o. z siedzibą w Rymanowie Zdroju.

Na rynkach wschodnich operuje PHU Stomil East Sp. z o.o., która sprzedaje głównie produkty Sanok RC S.A. W prezentowanym okresie sprzedaż na eksport stanowiła 97,0% sprzedaży ogółem tej spółki – głównie do Białorusi i Ukrainy.

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

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

Dystrybucja wyrobów Jednostki Dominującej na rynku ukraińskim jest podstawowym przedmiotem działalności Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Równem.

Na rynku białoruskim działa jednostka zależna Stomil Sanok BR (Brześć), która produkuje i sprzedaje wyroby wytłaczane do stolarki okiennej w Rosji, na Ukrainie i Białorusi oraz wyroby gumowe do wyrobów AGD produkowanych w Białorusi.

Na rynku francuskim działa spółka Colmant Cuvelier RPS S.A.S., która produkuje i sprzedaje uszczelnienia karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE, TPE) oraz mieszanki gumowe.

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

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

Odbiorcy dla których sprzedaż przekracza 10% wartości sprzedaży ogółem

W 2019 roku nie wystąpił odbiorca, do którego sprzedaż przekroczyłaby 10% wartości przychodów ze sprzedaży Grupy.

5 Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały

Informacje dotyczące zaopatrzenia w surowce i materiały Spółki Dominującej opisane zostały w Dziale 4 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

Spółki o działalności dystrybucyjnej zaopatrują się w wyroby gumowe w Sanok RC S.A., a towary z branży rolniczej Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. kupuje u innych dostawców.

Stomet Sp. z o.o. zaopatruje się w kraju. Niektóre gatunki stali gatunkowych oraz elementy elektroniki są kupowane za granicą. Nie istnieje jednak żadne uzależnienie od dostawców, ponieważ rynek jest bardzo konkurencyjny.

Stomil Sanok BR Sp. z o.o. – mieszanki potrzebne do produkcji kupuje od Sanok RC S.A. W pozostałe materiały Spółka zaopatruje się na rynku lokalnym.

Spółka CC RPS S.A.S. – w materiały i surowce potrzebne do produkcji wyrobów zaopatruje się na rynkach krajów Unii Europejskiej.

Spółka Draftex Automotive GmbH – w materiały i surowce potrzebne do produkcji wyrobów zaopatruje się na rynkach krajów Unii Europejskiej.

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

6 Informacja o znaczących dla działalności gospodarczej umowach.

6.1 Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia.

Stan kredytów na 31.12.2019r zaciągniętych przez Spółki z Grupy Kapitałowej wraz z ich zabezpieczeniem zaprezentowane zostały w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w nocy nr 34.

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

Według informacji posiadanych przez Sanok RC S.A., podmioty Grupy nie udzielały jednostkom powiązanim poręczeń kredytu, ani nie udzielały gwarancji, nie udzielały pożyczek, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym, nadzorującym oraz ich osobom bliskim.

Umowy gwarancji i poręczeń dotyczących Spółki Dominującej zostały opisane w Dziale 5 pkt. 5.1 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

6.2 Umowy ubezpieczeniowe.

Umowy ubezpieczeniowe zawarte przez Spółkę Dominującą zostały przedstawione w Dziale 5 pkt. 5.2. „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.” Umowy te - w 2019 roku – w zakresie ubezpieczenia majątkowego, OC prowadzonej działalności oraz OC Zarządu obejmowały również majątek i działalność krajowych spółek zależnych oraz w zakresie dopuszczonym przez prawo międzynarodowe – także spółek zagranicznych. W pozostałym zakresie w zależnych spółkach zagranicznych zawarte zostały umowy na zasadach standardowych, a poniesione w związku z nimi koszty nie były znaczące.

6.3 Inne umowy.

Inne umowy podpisane przez Spółkę Dominującą zostały opisane w Dziale 5 pkt. 5.3. „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.” Spółce Sanok RC S.A nie są znane fakty zawarcia przez jej akcjonariuszy znaczących umów.

Istotnymi umowami dla spółek Grupy są umowy kredytowe (w pkt. 6.1).

Wartość pozostałych umów, takich jak umowy o przegląd i badanie sprawozdań finansowych, umowy dzierżawy, umowy z przedstawicielami handlowymi, nie są znaczące z punktu widzenia przyjętych kryteriów.

7 Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe, wartości niematerialne.

Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne poniesione przez Spółkę Dominującą zostały przedstawione w Dziale 6 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

W pozostałych spółkach Grupy nakłady inwestycyjne wyniosły tylko około 8,4 mln zł. (6,7 mln zł w 2018 roku) i dotyczyły inwestycji w budynki oraz przeznaczone były na zakup maszyn i urządzeń. Finansowanie inwestycji w Grupie następuje ze środków własnych i zewnętrznych.

8 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Rezultaty prac badawczo-rozwojowych z podziałem na ważniejsze tematy

Prace rozwojowe prowadzone w 2019 roku przez Spółkę Dominującą zaprezentowano w Dziale 7 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”.

Spółka Stomet sp. z o.o. kontynuowała w 2019 roku i będzie w kolejnych latach prowadzić wspólnie i na rzecz Sanok RC S.A. prace badawczo-rozwojowe ukierunkowane na wprowadzenie nowych technologii, jak również modernizacji już istniejących urządzeń i form dla produkcji wyrobów gumowych. Ponadto Spółka posiada uprawnienia do napraw urządzeń ciśnieniowych dozorowanych oraz uprawnienia do wykonywania takich urządzeń.

W pozostałych spółkach, poza wyżej wymienionymi, nie prowadzono prac badawczo-rozwojowych.

9 Sytuacja Kadrowa Grupy, wynagrodzenia

Wyszczególnienie	Średnie zatrudnienie w etatach na 31.12.		Średnia płaca za 12 m-cy (zł)	
	2019	2018	2019	2018
SANOK RC SA	2 413	2 215	4 568	4 524
Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o. w Bogucinie	100	105	4 831	4 358
STOMIL – EAST Sp. z o.o. w Sanoku	6	6	7 474	5 805
STOMET Sp. z o.o. w Sanoku	185	185	4 525	3 948
Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp. z o.o.	128	116	2 980	2 814
Stomil Sanok Wiatka SA w Kirowie, Rosja	8	8	1 725	1 869
Stomil Sanok RUS Sp. z o.o. w Moskwie Rosja	8	9	5 210	4 269
Stomil Sanok BR w Brześciu n/Bugiem, Białoruś	45	45	2 685	2 142
Stomil Sanok Ukraina Sp. z o.o. w Równem, Ukraina	16	16	3 995	3 209
Colmant Cuvelier RPS S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne we Francji	62	66	13 263	13 927
Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. w Jiaozhou Chin	1	2	18 302	27 147
Draftex Automotive GmbH w Greifath Niemcy	269	227	16 448	16 022
Qingdao Masters of Rubber and Plastic Co., Ltd w Jiaozhou Chin	140	215	3 710	2 673
Ogółem	3 381	3 215		

10 Działania w zakresie poprawy warunków pracy i ochrony środowiska.

Niniejsze działania dotyczą przede wszystkim Spółki Dominującej i zostały opisane w Dziale 10 „Sprawozdania Zarządu z działalności Sanok RC S.A.”

11 Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania sprawozdawania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28.06.2019 r. Firma PKF Consult została wybrana do dokonania przeglądów półrocznych i badania rocznych sprawozdań finansowych zarówno jednostkowych jak też skonsolidowanych w latach 2019 – 2020.

Do tego momentu Spółka nie korzystała z usług wybranej firmy audytorskiej w zakresie badania sprawozdań finansowych.

W dniu 3 lipca 2019r. zawarta została umowa z firmą PKF Consult 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 2019 do 2020 roku. Zgodnie z tą umową wynagrodzenie netto za w/w usługę wyniesie w 2019 roku 168,0 tys. zł. W 2018r. wynagrodzenie netto za dokonane przeglądy półrocznych sprawozdań i badania rocznych sprawozdań wyniosło 129,0 tys. zł.

Szczegółowa informacja o wynagrodzeniu firmy audytorskiej została przedstawiona w punkcie 39 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

12 Pozostałe informacje zgodnie z MSR 1.13

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki Grupy Sanok RC w najbliższych okresach sprawozdawczych zaliczyć należy:

- wpływ sytuacji związanej z epidemią choroby COVID-19 i jej skutkami na działalność w nadchodzącym okresie,
- 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),
- kształtowanie się na światowych rynkach cen podstawowych surowców wykorzystywanych do produkcji przez Spółki Grupy (przede wszystkim poziom cen kauczuków)
- poziom i termin uruchomienia dofinansowania wynikającego z programu PROW 2014-2020 - dla sprzedaży w segmencie rolniczym
- sytuację pogodową.

Informację dotyczącą wpływu zagrożenia epidemiologicznego na działalność Jednostki Dominującej jak też pozostałych spółek Grupy przedstawiono w punkcie 40 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zaangażowanie w ochronę środowiska naturalnego i polityka środowiskowa.

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

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

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

Decyzje dotyczące dywidendy zostały przedstawione w „Sprawozdanie Zarządu z działalności Sanok RC S.A.” w pkt.13 Sprawozdania.

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

13 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Opis zasad ładu korporacyjnego został zawarty w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Sanok RC S.A*

14 Oświadczenie grupy kapitałowej na temat informacji niefinansowych.

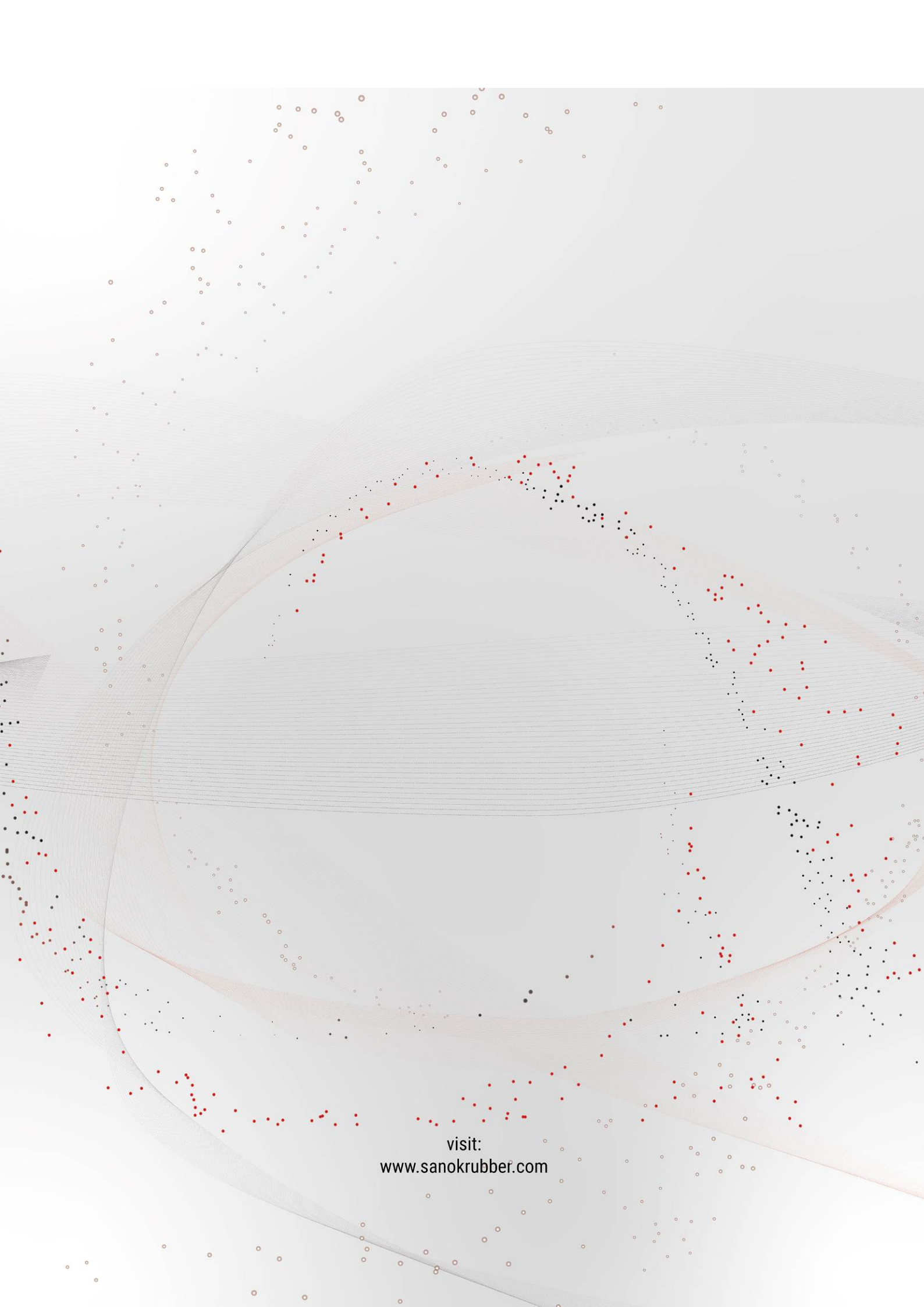
Zgodnie z art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości, Spółka Dominująca sporządzi, zgodnie z wymogami art. 49b ust. 2 – 8 ustawy o rachunkowości, odrębne sprawozdanie grupy kapitałowej na temat informacji niefinansowych, oraz zamieści je na swojej stronie internetowej pod adresem: www.sanokrubber.pl w dacie publikacji raportu finansowego, tj. 28.04.2020r.

Sprawozdanie to zawiera między innymi wizję i strategię działania Grupy Sanok RC, kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności, informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego.

SANOK 27 kwietnia 2020 r.

Zarząd SANOK RC SA:

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



visit:
www.sanokrubber.com

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej SANOK RUBBER COMPANY S.A.

z siedzibą w Sanoku

za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia Sanok Rubber Company S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company S.A., zwanej dalej „Grupą”, w której jednostką dominującą jest Sanok Rubber Company S.A. z siedzibą w Sanoku (38-500) przy ul. Przemyskiej 24, zwana dalej „Jednostką Dominującą”, za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe noty objaśniające.

Sprawozdanie to zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie *19 Sanok RC Sprawozdanie skonsolidowane*, opatrzonego podpisami elektronicznymi Członków Zarządu Jednostki Dominującej w dniu 27 kwietnia 2020 r.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości i sprawozdawczości finansowej określonych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanych dalej „MSSF UE”.

Naszym zdaniem załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company S.A.:

- przedstawia rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2019 r., wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z mającymi zastosowanie MSSF UE i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757 z późniejszymi zmianami), zwanym dalej „rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych”, ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi

- zmianami) zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, MSSF UE, a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Jednostki Dominującej,

Podstawa opinii

Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, zwanych dalej „Krajowymi Standardami Badania”, mających zastosowanie do badań sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy kończące się 31 grudnia 2019 r., ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2019 r. poz. 1421 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą o biegłych rewidentach”, oraz rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66), zwanym dalej „Rozporządzeniem 537/2014”.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana w sekcji „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych, zwanym dalej „Kodeksem IFAC”, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach i w Rozporządzeniu 537/2014. Wypełniliśmy także nasze inne obowiązki etyczne określone w ustawie o biegłych rewidentach, Rozporządzeniu 537/2014 i Kodeksie IFAC.

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



Kluczowe sprawy (kwestie) badania, w tym znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia prezentowane zgodnie z wymogami Rozporządzenia 537/2014

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Są one wyznaczone spośród:

- obszarów, dla których oszacowaliśmy ryzyko istotnego zniekształcenia jako wysokie,
- znaczących ryzyk istotnego zniekształcenia,
- naszych znaczących osądów odnoszących się do obszarów rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymagających znaczących osądów Zarządu Jednostki Dominującej,
- zdarzeń oraz transakcji, które miały znaczący wpływ na nasze badanie.

Jednocześnie Rozporządzenie 537/2014 nakłada na nas obowiązek przedstawienia w sprawozdaniu z badania wszystkich znaczących ryzyk istotnego zniekształcenia, w tym też i tych, które nie stanowiły dla nas kluczowej sprawy badania. Znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia to zidentyfikowane przez nas ryzyka istotnego zniekształcenia, które według naszego osądu wymagają szczególnego rozważenia podczas badania.

Przedstawione poniżej kluczowe sprawy badania obejmują wszystkie znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia, o których mowa w Rozporządzeniu 537/2014 oraz inne kwestie, które uznaliśmy za kluczowe sprawy badania.

Kluczowe sprawy badania oraz znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia zostały przez nas zaadresowane w kontekście badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu o nim opinii i nie wydajemy osobnej opinii na ich temat.

Kluczowa sprawa: Rozpoznanie i moment ujęcia przychodów ze sprzedaży

Czy kluczowa sprawa stanowiła ryzyko znaczące: **TAK**

Opis kluczowej sprawy	Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania
<p>Wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wartość przychodów netto ze sprzedaży wyniosła 1 052 mln zł.</p> <p>Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy, całość przychodów Grupy jest rozpoznawana w momencie uzyskania kontroli nad przedmiotem transakcji przez klienta.</p> <p>Ze względu na znaczącą wartość pozycji oraz jej podatność na ryzyko zniekształcenia została ona zidentyfikowana jako kluczowa sprawa badania.</p> <p>Zasady ujmowania przychodów zostały opisane w dodatkowych notach objaśniających w punkcie 6 „Istotne zasady (polityka) rachunkowości” w podpunkcie p. „Przychody”.</p> <p>Szczegółowe dane liczbowe dotyczące przychodów zostały ujęte w punktach 9 „Przychody z umów z klientami” i 12 „Przychody ze sprzedaży” dodatkowych not objaśniających.</p>	<p>Zapoznaliśmy się z obowiązującymi w Grupie Kapitałowej zasadami rachunkowości w zakresie ujmowania i sposobu wyceny przychodów.</p> <p>Dla Jednostki Dominującej przeprowadziliśmy następującą procedurę:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ dokonaliśmy oceny przyjętych zasad rachunkowości pod kątem zgodności z obowiązującymi ramowymi zasadami sprawozdawczości finansowej, ➤ uzyskaliśmy zrozumienie procesu kontroli wewnętrznej funkcjonującej w Jednostce Dominującej w zakresie procesu sprzedaży oraz rozpoznania przychodu, ➤ uzyskaliśmy szczegółowe wyjaśnienia od pracowników Jednostki Dominującej odpowiedzialnych za procesy sprzedaży, w podziale na segmenty działalności, w zakresie zasad rejestrowania umów zawieranych z odbiorcami i składanych przez nich zamówień, co dało nam wiedzę na temat sposobu rozpoznania momentu sprzedaży oraz rejestrowania przychodów w księgach rachunkowych, szczególnie w zakresie dostaw produktów oraz nowych uruchomień (tooling), ➤ przeprowadziliśmy testy kontroli dotyczące procesu ewidencji dokumentów wydania z magazynu i ujmowania faktur sprzedaży pod kątem ich kompletności i zgodności z zamówieniem odbiorcy i warunkami dostaw (Incoterms). Zweryfikowaliśmy zgodność kwot oraz prawidłowość ujęcia przychodu we właściwym okresie sprawozdawczym, ➤ przeprowadziliśmy procedury wiarygodności w obszarze przychodów polegające na analizie marż realizowanych w 2019 r. w poszczególnych segmentach operacyjnych oraz analizie marż w podziale na odbiorców w celu identyfikacji przyczyn zmian poziomu przychodów, ➤ przeprowadziliśmy testy szczegółowe polegające na uzgodnieniu momentu ujęcia przychodów dla transakcji z przełomu roku w odniesieniu do ich rozgraniczenia między okresami.



W przypadku pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zlecieliśmy Auditorom badającym znaczące części Grupy wykonanie pracy w zakresie badania przychodów.

Zapoznaliśmy się z opiniami z badania pakietów konsolidacyjnych otrzymanymi od innych Auditorów oraz informacją podsumowującą przeprowadzonych przez nich procedur badania w tym zakresie.

Zapoznaliśmy się z ujawnieniami dotyczącymi przychodów z oraz oceniliśmy, czy są one odpowiednie w świetle wymogów MSSF 15.

Kluczowa sprawa: Ujęcie ulgi podatkowej w Jednostce Dominującej

Czy kluczowa sprawa stanowiła ryzyko znaczące: TAK

Opis kluczowej sprawy	Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania
<p>W 2018 r. na rzecz Jednostki Dominującej wydana została decyzja o wsparciu w ramach ustawy z dnia 10 maja 2018 r. Jednostki Dominującej o wspieraniu nowych inwestycji, która uprawnia Jednostkę Dominującą do korzystania z pomocy publicznej w formie zwolnienia podatkowego w związku z realizowanymi przez Spółkę inwestycjami w obrębie Polskiej Strefy Inwestycji.</p> <p>W terminie do dnia 31 grudnia 2020 r. Jednostka Dominująca zobowiązana jest ponieść minimalne nakłady inwestycyjne w wysokości co najmniej 70 mln złotych. Maksymalna kwota wydatków uprawniających do uzyskania zwolnienia podatkowego w podatku od osób prawnych wynosi 91 mln złotych. Wysokość ulgi podatkowej, którą może wykorzystać Jednostka Dominująca stanowi 50% poniesionych kwalifikowanych nakładów. Oprócz poniesienia wydatków kwalifikowanych w odpowiedniej wysokości, Jednostka Dominująca jest również zobligowana do zatrudnienia co najmniej 30 nowych pracowników do dnia 31 grudnia 2020 r., oraz utrzymania podwyższonego poziomu zatrudnienia (na poziomie 2165 pracowników) w zakładzie zlokalizowanym na terenie realizacji nowej inwestycji w okresie od tej daty do dnia 31 grudnia 2021 r. Termin obowiązywania wsparcia wynosi 15 lat od momentu wydania decyzji o wsparciu.</p> <p>W 2019 r. Jednostka Dominująca poniosła wydatki kwalifikowane o zdyskontowanej wartości w wysokości 65.121 tysięcy złotych i w związku z tym skorzystała z ulgi podatkowej w podatku dochodowym od osób prawnych za 2019 r. w kwocie 13.217 tys. złotych, a także rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niewykorzystanej części ulgi podatkowej dotyczącej poniesionych wydatków w tym roku w wysokości 19.798 tys. złotych. Łącznie wynik Jednostki Dominującej oraz Grupy za badany rok wzrósł o kwotę 33.014 tys. złotych w związku z tą ulgą podatkową.</p> <p>Ze względu na istotny wpływ na wynik finansowy Grupy ulgę podatkową wyznaczyliśmy jako kluczową sprawę badania.</p> <p>Szczegółowe dane liczbowe dotyczące rozliczenia ulgi podatkowej zostały ujęte w punktach 17 „Podatek dochodowy”, 24 „Zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego” oraz 39 „Pozostałe informacje do raportu rocznego 2019 r.” dodatkowych not objaśniających.</p>	<p>Zapoznaliśmy się z warunkami decyzji o wsparciu uprawniającej Jednostkę Dominującą do korzystania z pomocy publicznej w formie zwolnienia podatkowego dostępnego dla pomiotów prowadzących działalność na podstawie stosownej decyzji w obrębie Polskiej Strefy Inwestycji oraz regulacjami prawnymi dotyczącymi wspierania nowych inwestycji w ramach Polskiej Strefy Inwestycji.</p> <p>Zapoznaliśmy się z otrzymanymi przez Jednostkę Dominującą interpretacjami indywidualnymi wydanymi przez Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej, dotyczącymi momentu ujęcia wydatków kwalifikujących się do objęcia pomocą publiczną w formie zwolnienia z podatku dochodowego w momencie ich faktycznej zapłaty oraz w zakresie kalkulacji zaliczek na podatek dochodowy.</p> <p>Otrzymaliśmy rozliczenie podatkowe Jednostki Dominującej z wyodrębnionymi kwotami dotyczącymi działalności strefowej, na podstawie którego zweryfikowaliśmy poprawność kwalifikacji przychodów i kosztów objętych pomocą publiczną.</p> <p>Przeprowadziliśmy testy wiarygodności w zakresie prawidłowości ustalenia przez Jednostkę Dominującą postawy wyliczenia ulgi podatkowej oraz sprawdziliśmy prawidłowość podziału tej kwoty na ulgę wykorzystaną w rocznym rozliczeniu podatkowym za 2019 r. oraz ulgę ujętą w pozycji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.</p> <p>Sprawdziliśmy także prawidłowość przyjętych limitów ulgi podatkowej i stopy procentowej oraz poprawność rachunkową obliczeń.</p> <p>Oceniliśmy sposób ujęcia niewykorzystanej ulgi podatkowej w świetle MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz adekwatność ujawnień dotyczących ulgi.</p>



Kluczowa sprawa: Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy

Czy kluczowa sprawa jest identyfikowana jako ryzyko znaczące: **TAK**

Opis kluczowej sprawy	Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania
<p>Na dzień 31 grudnia 2019 Grupa prezentuje rzeczowe aktywa trwałe o wartości 432 mln zł. co stanowi 45,3% sumy bilansowej oraz wartość firmy w kwocie 7 mln zł co stanowi 0,7% sumy bilansowej.</p> <p>Zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” Zarząd Jednostki Dominującej przeprowadził analizę przesłanek do utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości bilansowej 33 mln zł. oraz wartości firmy o wartości 7 mln zł. Grupa zidentyfikowała przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości.</p> <p>Zagadnienie zostało uznane za znaczące ryzyko istotnego zniekształcenia z uwagi na wartość tej pozycji, jak również z uwagi na złożoność założeń i szacunków w przeprowadzanych testach na utratę wartości tych aktywów na dzień 31 grudnia 2019 r.</p> <p>Ujawnienia Grupy dotyczące przeprowadzonych testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy zostały zamieszczone w punktach 18 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz 19 „Aktywa niematerialne” dodatkowych not objaśniających. do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	<p>Dokonaliśmy zrozumienia procesu, w tym środowiska kontroli wewnętrznej, w zakresie analizy przesłanek utraty wartości, identyfikacji ośrodków generujących przepływy pieniężne, których utrata wartości dotyczy oraz przeprowadzania testów na utratę.</p> <p>Przeprowadziliśmy ocenę zgodności przyjętej polityki rachunkowości w zakresie utraty wartości aktywów trwałych z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej.</p> <p>Uzyskaliśmy od Zarządu Jednostki Dominującej testy dotyczące utraty wartości, w tym analizę szacowanych przepływów w podziale na ośrodki generujące przepływy pieniężne.</p> <p>Oceniliśmy także, czy zastosowana przez Zarząd Jednostki Dominującej metoda szacowania utraty wartości jest odpowiednia.</p> <p>Oceniliśmy, przy wykorzystaniu pracy eksperta wewnętrznego w zakresie wycen, czy przyjęte założenia w modelu wyceny wartości ośrodków na dzień 31 grudnia 2019 r. są racjonalne i oparte na danych historycznych. W szczególności dokonaliśmy oceny przyjętych przez Zarząd założeń prognoz finansowych oraz kalkulacji średnioważonego kosztu kapitału.</p> <p>Sprawdziliśmy poprawność matematyczną modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych i uzgodniliśmy ujęcie odpisów z nich wynikających do ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego</p> <p>Przeprowadziliśmy ocenę odpowiedniości ujawnień dotyczących utraty wartości aktywów trwałych w świetle standardów sprawozdawczości finansowej.</p>

Inne sprawy

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 18 marca 2019 r.

Inne informacje zamieszczone w skonsolidowanym raporcie rocznym

Inne informacje to informacje finansowe i niefinansowe zamieszczone w skonsolidowanym raporcie rocznym, inne niż roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z badania. Inne informacje obejmują między innymi sprawozdanie z działalności Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego o którym mowa w art. 49 ust 2a ustawy o rachunkowości, oraz odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych o którym mowa w art. 49b ust. 2-8 ustawy o rachunkowości, za rok zakończony tego dnia.

Za przygotowanie innych informacji odpowiedzialność ponoszą odpowiednio Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

Nasza opinia o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w sekcji „Sprawozdanie na

temat innych wymogów prawa i regulacji”, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach. Ponadto zakres naszych prac oraz charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy.

W związku z badaniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem jest, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania, przeczytanie innych informacji podczas wykonywania badania, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone.

Jeżeli, na podstawie pracy, którą wykonaliśmy w odniesieniu do innych informacji, które uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, stwierdzimy, że występuje istotne zniekształcenie tych innych informacji, jesteśmy zobowiązani zamieścić taką informację w sprawozdaniu z badania. Nie mamy nic do przekazania w tym zakresie.



Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej za roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które prezentuje jasny i rzetelny obraz zgodnie z MSSF UE, jego zgodność z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki Dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności. Przy wyborze zasad i polityk rachunkowości Grupy oraz sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Jednostki Dominującej jest również odpowiedzialny za przyjęcie założenia, że Grupa będzie kontynuowała, w dającej się przewidzieć przyszłości, działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, chyba że Zarząd Jednostki Dominującej zamierza dokonać likwidacji albo zaniechać prowadzenia działalności lub gdy nie ma innej realnej możliwości jej kontynuowania.

Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Przeprowadzając badanie, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania:

- stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, oraz
- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla

naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa lub innych nieprawidłowości jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe,

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej znaczącej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki Dominującej,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki Dominującej założenia kontynuacji działalności przy stosowaniu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, oraz na podstawie zebranych dowodów badania, oceniamy czy istnieje istotna niepewność dotycząca zdarzeń lub warunków, które mogą budzić znaczące wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności. Gdy ocenimy, iż istotna niepewność istnieje, jesteśmy zobowiązani w naszym sprawozdaniu z badania albo zwrócić uwagę na ujawnienia w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczące tej niepewności, albo zmodyfikować naszą opinię o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jeżeli ujawnienia te są nieadekwatne. Nasza ocena jest oparta na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania z badania. Jednakże w przyszłości mogą wystąpić zdarzenia lub warunki, które mogą spowodować, iż Grupa nie będzie kontynuowała działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację,
- uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania odnośnie informacji finansowych jednostek i przedsięwzięć wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Komunikujemy Radzie Nadzorczej oraz Komitetowi Audytu Jednostki Dominującej informacje związane z badaniem, w szczególności o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowaliśmy podczas badania.

Złożyliśmy Komitetowi Audytu Jednostki Dominującej oświadczenie, że przestrzegamy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować Komitet o wszystkich powiązaniach i innych



sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

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

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Jednostki Dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania w sekcji „Kluczowe sprawy (kwestie) badania oraz znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia prezentowane zgodnie z Rozporządzeniem 537/2014”, z wyjątkiem spraw co do których przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach jesteśmy także zobowiązani zawrzeć w sprawozdaniu z badania opinię o tym, czy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki Dominującej. Opinie w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy

Sprawozdanie z działalności Grupy zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie *19 Sanok RC Sprawozdanie z działalności Grupy*, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Jednostki Dominującej w dniu 27 kwietnia 2020 r.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności Grupy były zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach i rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy sprawozdanie z działalności Grupy uwzględnia przepisy tego rozporządzenia oraz ustawy o rachunkowości, a także czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy

istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Jednocześnie jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiące wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy, zawiera określone informacje wskazane w rozporządzeniu o informacjach bieżących i okresowych, a odnośnie do niektórych informacji wskazanych w tym rozporządzeniu, czy informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy, w tym z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego. Przeanalizowaliśmy, czy zawiera ono informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nim zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Odnośnie do niektórych informacji zawartych w oświadczeniu o ładzie korporacyjnym przeanalizowaliśmy, czy są one zgodne z przepisami prawa. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Grupie i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, załączone sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej *Sanok Rubber Company S.A.* za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych,
- informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego zawiera informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych,
- informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c)-f), h) oraz i) tego rozporządzenia zawarte w tym oświadczeniu są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w zbadanym rocznym sprawozdaniu finansowym.



Informacja o sporządzeniu sprawozdania na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Zarząd Jednostki Dominującej zamieścił w sprawozdaniu z działalności Grupy informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 ustawy o rachunkowości oraz że Zarząd Jednostki Dominującej sporządził takie odrębne sprawozdanie. Sprawozdanie to zostało sporządzone wraz ze sprawozdaniem na temat informacji niefinansowych Sanok Rubber Company S.A. jako jeden dokument.

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

Inne informacje i stwierdzenia wymagane przez Rozporządzenie 537/2014

Spójność opinii o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ze sprawozdaniem dodatkowym dla komitetu audytu

Nasza opinia o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, o którym mowa w Rozporządzeniu 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej oraz całkowity nieprzerwany okres trwania zlecenia

Zostaliśmy wybrani do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27 czerwca 2019 r. Roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy, w okresie gdy Jednostka Dominująca jest jednostką zainteresowania publicznego badamy pierwszy rok.

Usługi niebędące badaniem ustawowym

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczylśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014 w okresach w nim wskazanych.



Signed by /
Podpisano przez:

Rafał Barycki

Date / Data:
2020-04-27 22:24

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
firmy audytorskiej nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Katowice

Katowice, dnia 27 kwietnia 2020 r.



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Zarząd Sanok Rubber Company SA oświadcza, że:

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

Piotr Szamburski - Prezes Zarządu

Rafał Grzybowski - Wiceprezes Zarządu

Marcin Saramak - Wiceprezes Zarządu

Piotr Dołęga - Członek Zarządu

INFORMACJA ZARZĄDU

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

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

- firma audytorska PKF Consult Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Orzycka 6 lok. 1B, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477 oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji, oraz
- Sanok Rubber Company SA posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki i Grupy przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakresu świadczenia przez firmę audytorską

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

Sanok, dnia 27 kwietnia 2020r.

OCENA RADY NADZORCZEJ SANOK RUBBER COMPANY S.A.

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

- sprawozdania Zarządu z działalności Sanok Rubber Company S.A. za 2019 rok,
- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company za 2019 rok,
- jednostkowego sprawozdania finansowego Sanok Rubber Company S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku,

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

Uzasadnienie wydanej oceny:

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna za 2019 rok, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company za 2019 rok, sprawozdania finansowego Sanok Rubber Company S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku na podstawie:

- treści w/w sprawozdań przedłożonych przez Zarząd Spółki,
- sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta, tj. PKF CONSULT Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie z badania rocznego sprawozdania finansowego Sanok Rubber Company S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, oraz sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu,
- informacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, opartej na wynikach spotkań Komitetu Audytu z przedstawicielami w/w firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem,

zważywszy w szczególności, że:

- zgodnie z opinią wyrażoną przez Audytora PKF CONSULT Sp. z o.o. Sp. k. w sprawozdaniach z badania rocznego sprawozdania finansowego Sanok Rubber Company S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company sprawozdania te:
 - przedstawiają rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy na dzień 31 grudnia 2019r., wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z mającymi zastosowanie MSSF UE i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości
 - są zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów

papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757), zwanym dalej „rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych”, ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, MSSF UE, a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Spółki (Jednostki Dominującej),

- o zostały sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, a roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało również sporządzone zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.
- Komitet Audytu Rady Nadzorczej Sanok Rubber Company S.A. uczestniczył w kluczowych spotkaniach Zarządu Spółki z Audytorem i w swojej informacji sporządzonej dla potrzeb Rady Nadzorczej nie stwierdził żadnych uchybień co do procesu badania sprawozdań i jego wyniku.

Marek Łęcki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej	.....
Jacek Podgórski	- Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	.....
Zofia Dzik	- Członek Rady Nadzorczej	.....
Marta Rudnicka	- Członek Rady Nadzorczej	.....
Grażyna Sudzińska – Amroziewicz	- Członek Rady Nadzorczej	.....
Grzegorz Stulgis	- Członek Rady Nadzorczej	.....
Jan Woźniak	- Członek Rady Nadzorczej	.....

OŚWIADCZENIE
RADY NADZORCZEJ SANOK RUBBER COMPANY S.A.

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

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

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

Marek Łęcki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej	.....
Jacek Podgórski	- Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	.....
Zofia Dzik	- Członek Rady Nadzorczej	.....
Marta Rudnicka	- Członek Rady Nadzorczej	.....
Grażyna Sudzińska – Amroziewicz	- Członek Rady Nadzorczej	.....
Grzegorz Stulgis	- Członek Rady Nadzorczej	.....
Jan Woźniak	- Członek Rady Nadzorczej	.....