

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

1 / 2016

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługowąza 1 kwartał roku obrotowego 2016 obejmujący okres od 2016-01-01 do 2016-03-31
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
w walucie zł

data przekazania: 2016-05-13

SANOK RUBBER COMPANY SA

(pełna nazwa emitenta)

SANOK RC SA

(skrótowa nazwa emitenta)

Motoryzacyjny (mot)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

38-500

Sanok

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Przemyska

24

(ulica)

(numer)

(013) 46-544-44

(013) 46-544-55

(telefon)

(fax)

sekretariat@sanokrubber.pl

www.sanokrubber.pl

(e-mail)

(www)

687-00-04-321

004023400

(NIP)

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SANOK RC				
I. Przychody ze sprzedaży	219 334	215 961	50 353	52 053
II. Zysk operacyjny	27 159	20 302	6 235	4 893
III. Zysk przed opodatkowaniem	25 931	23 822	5 953	5 742
IV. Zysk netto udziałowców jednostki dominującej	19 162	18 012	4 399	4 341
V. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	359	4 548	82	1 096
VI. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-15 373	-12 565	-3 529	-3 029
VII. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	7 615	4 091	1 748	986
VIII. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-7 427	-3 905	-1 705	-941
IX. Liczba akcji	26 881 922	26 881 922	26 881 922	26 881 922
X. Średnia ważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922	26 881 922	26 881 922
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 957 194	27 957 194	27 957 194	27 957 194
XII. Zysk na jedną akcję	0,71	0,67	0,16	0,16
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,69	0,64	0,16	0,16
XIV. Aktywa razem (stan na 31.03.2016 oraz na 31.12.2015)	689 737	670 082	161 591	157 241
XV. Zobowiązania długoterminowe (stan na 31.03.2016 oraz na 31.12.2015)	49 357	46 750	11 563	10 970
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe (stan na 31.03.2016 oraz na 31.12.2015)	215 115	217 434	50 397	51 023
XVII. Kapitał własny jednostki dominującej i udziały niekontrolujące (stan na 31.03.2016 oraz na 31.12.2015)	425 265	405 898	99 631	95 248
XVIII. Kapitał akcyjny (stan na 31.03.2016 oraz na 31.12.2015)	5 376	5 376	1 259	1 262
WYBRANE DANE FINANSOWE SANOK RC S.A.				
XIX. Przychody ze sprzedaży	163 805	142 605	37 605	34 372
XX. Zysk operacyjny	31 104	22 121	7 141	5 332
XXI. Zysk przed opodatkowaniem	31 058	27 283	7 130	6 576
XXII. Zysk netto	24 880	21 744	5 712	5 241
XXIII. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	14 801	10 023	3 398	2 416

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31
XXIV. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-28 094	-9 733	-6 450	-2 346
XXV. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	4 133	1 776	949	428
XXVI. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-9 159	2 096	-2 103	505
XXVII. Liczba akcji - stan na koniec okresu	26 881 922	26 881 922	26 881 922	26 881 922
XXVIII. Średnia ważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922	26 881 922	26 881 922
XXIX. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 957 194	27 957 194	27 957 194	27 957 194
XXX. Zysk na jedną akcję	0,93	0,81	0,21	0,19
XXXI. Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,89	0,78	0,20	0,19
XXXII. Aktywa razem (stan na 31.03.2016 oraz na 31.12.2015)	611 590	581 223	143 283	136 389
XXXIII. Zobowiązania długoterminowe (stan na 31.03.2016 oraz na 31.12.2015)	26 168	26 286	6 131	6 168
XXXIV. Zobowiązania krótkoterminowe (stan na 31.03.2016 oraz na 31.12.2015)	168 460	163 557	39 467	38 380
XXXV. Kapitał własny (stan na 31.03.2016 oraz na 31.12.2015)	416 962	391 380	97 686	91 841
XXXVI. Kapitał akcyjny (stan na 31.03.2016 oraz na 31.12.2015)	5 376	5 376	1 260	1 262

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z kwartalnej informacji finansowej dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
SANOK RC - sprawozdanie 1kw2016.pdf	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy SANOK RC zawierające skróconą informację finansową SANOK RC S.A.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2016-05-13	Marek Łęcki	Prezes Zarządu	
2016-05-13	Piotr Szamburski	Członek Zarządu	



SANOK RUBBER

Śródroczne skrócone

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

za I kwartał 2016 roku

Grupy Kapitałowej

Sanok Rubber Company

sporządzone według

Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej

wraz z informacją finansową dotyczącą

Sanok Rubber Company S.A.

Spis treści

1	Dane podstawowe o Grupie Sanok Rubber Company.	2
2	Oświadczenie Zarządu	3
3	Informacje dodatkowe do śródrocznej informacji finansowej zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.....	4
4	Informacje finansowe - skonsolidowane - Grupy Sanok RC.	8
5	Informacje finansowe dotyczące Sanok RC S.A.	19
6	Pozostałe informacje do skonsolidowanego śródrocznego raportu za I kwartał 2016r.	27

1 Dane podstawowe o Grupie Sanok Rubber Company.

Niniejszy raport zawiera śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company (dalej Sanok RC) i śródroczną informację finansową Sanok RC S.A. za I kwartał 2016r.

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

Sanok Rubber Company S.A. (do dnia 2 listopada 2015: Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok Spółka Akcyjna – szczegóły zmiany nazwy i adresu opisane są w pkt. 1.1 Sprawozdania Zarządu z działalności) z siedzibą w Sanoku, ulica Przemyska 24, w obecnej formie prawnej działa od 29 grudnia 1990 roku. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego. Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000099813 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Sanok RC S.A. jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej liczącej łącznie 12 spółek.

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

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

Mając na uwadze MSSF 2 *Płatności na bazie akcji* została dokonana wycena wartości godziwej programu motywacyjnego. Wycena została dokonana w oparciu o metodę Monte-Carlo, a jej założenia opisano w raporcie rocznym za 2014r opublikowanym 20 marca 2015r. Wartość godziwa programu motywacyjnego ujęta w księgach 2016r wyniosła 4 098 tys. zł. (stan kapitałów z wyceny opcji na 31.03.2016) - przyrost o 615 tys. zł w porównaniu do końca 2015 roku.

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

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

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

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

✚ **segment pozostałe** – dotyczy sprzedaży pozostałej, która nie jest ujęta w działalności wymienionej w powyższych segmentach.

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

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

1.2 Dane podstawowe o spółkach zależnych w Grupie Sanok Rubber

Wg stanu na 31.03.2016r w Grupie Sanok RC funkcjonowały następujące spółki zależne:

Lp	Nazwa Spółki zależnej	% udziałów/ % praw głosu Sanok RC SA	Podstawowy przedmiot działalności
1	Stomil Sanok Dystrybucja Spółka z o. o z siedzibą w Bogucinie k. Poznania	100%/ 100%	Sprzedaż na rynku wtórnym wyrobów produkowanych przez Sanok RC S.A. oraz sprzedaż części zamiennych, materiałów eksploatacyjnych i maszyn dla rolnictwa. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Sanok RC S.A. za I kwartał 2016 roku stanowiła 51% sprzedaży Spółki.
2	PHU Stomil East Spółka z o. o. z siedzibą w Sanoku	65,7%/ 79,3%	Handel na rynkach WNP (sprzedaż, oprócz wyrobów Sanoka RC S.A. także produktów innych firm polskich) oraz sprzedaż produktów firm białoruskich i ukraińskich na rynku polskim. Sprzedaż towarów nie produkowanych przez Sanok RC S.A. za I kwartał 2016r roku stanowiła 3% sprzedaży Spółki.
3	Stomil Sanok Rus Spółka z o.o. z siedzibą w Moskwie (Rosja)	100%/ 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku rosyjskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Sanok RC.
4	Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem (Ukraina)	100%/ 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku ukraińskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Sanok RC.
5	Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (Rosja)	81,1%/ 81,1%	Produkcja i sprzedaż na rynku północnej Rosji wyrobów z gumy i innych materiałów.
6	Produkcyjno - Handlowe Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR z siedzibą w Brześciu (Białoruś)	100%/ 100%	Produkcja wyrobów wytłaczanych do stolarki okiennej oraz produkcja wyrobów formowych do AGD. Sprzedaż realizowana jest do spółek dystrybucyjnych Sanok RC w Rosji i na Ukrainie, a także bezpośrednio na rynku białoruskim i rosyjskim.
7	Rubber & Plastic Systems S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne (Francja)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii z tworzyw sztucznych (PVC, PVC+TPE i TPE) oraz mieszanek gumowych.
8	Stomet Spółka z o. o. z siedzibą w Sanoku	100%/ 100%	Wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń – głównie na zamówienie spółek Grupy. Sprzedaż wyrobów i usług poza Grupę za I kwartał 2016r stanowiła 28% sprzedaży ogółem.
9	Przedsiębiorstwo Sanatoryjno – Turystyczne Stomil Spółka z o.o. z siedzibą w Rymanowie	100%/ 100%	Organizowanie i świadczenie usług w zakresie lecznictwa, sanatorium, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.
10	Sanok (Qingdao) Auto Parts Sp. z o.o. z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny)	100%/ 100%	Spółka została założona na początku 2012r. Prowadzi działania marketingowe dotyczące rynku chińskiego zarówno pod kątem klientów jak i dostawców. Podstawowym przedmiotem jej działalności będzie import, eksport i sprzedaż wyrobów dla klientów z segmentu motoryzacji na lokalnym rynku.
11	Draftex Automotive GmbH, Grefrath (Niemcy) (do 16.12.2014 Stomil Sanok DE GmbH; do 7.07.2014 Meteor China – Beteiligungs GmbH)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż uszczelnień karoserii dla sektora samochodów premium na rynku niemieckim. Spółka posiada udziały (20%) w spółce produkcyjnej Qingdao Meteor Rubber & Plastics Co. Ltd (QMRP) z siedzibą w Jiaozhou City (Chiny).

2 Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne oraz informacja finansowa Sanok RC S.A. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy,

rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, a także jej wynik finansowy. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej /Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSSF/MSR) oraz interpretacjami przyjętymi przez Komisję Europejską. W sprawozdaniu zostały również uwzględnione standardy, które weszły w życie od stycznia 2016 roku. Nie miały one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki. Po analizie opublikowanych standardów, wchodzących w życie w następnym okresie sprawozdawczym oceniono, że nie powinny mieć one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 marca 2016r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015r. i 31 marca 2015r dla sprawozdania z sytuacji finansowej i dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2015r. do 31 marca 2015r. dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

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

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

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

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

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

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

W związku z rozwojem Grupy Kapitałowej od 1 stycznia 2016 roku zmodyfikowano sposób przyporządkowania kosztów do kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu. Wartości dla poszczególnych pozycji przed zmianą i po zmianie zostały zaprezentowane w poniższym zestawieniu oddzielnie dla Grupy Kapitałowej i jednostki dominującej:

Grupa Kapitałowa (dane w tys. zł.)

Wyszczególnienie	01.01.2015 31.03.2015 Po zmianie	01.01.2015 31.03.2015 W opublikowanym raporcie za I kw 2015	Różnica
Koszty sprzedaży	5 980	9 263	-3 283
Koszty ogólnego zarządu	21 936	18 653	3 283
Razem	27 916	27 916	0

Sanok RC S.A. (dane w tys. zł.)

Wyszczególnienie	01.01.2015 31.03.2015 Po zmianie	01.01.2015 31.03.2015 W opublikowanym raporcie za I kw 2015	Różnica
Koszty sprzedaży	1 652	3 537	-1 885
Koszty ogólnego zarządu	8 907	7 022	1 885
Razem	10 559	10 559	0

Zmiana klasyfikacji nie miała wpływu ani na wynik netto ani na sumę bilansową. W sprawozdaniach finansowych dla okresów porównawczych roku ubiegłego zostały zaprezentowane dane po zmianach.

Wpływ niniejszej zmiany na skonsolidowany rachunek zysków i strat wg segmentów branżowych przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży po zmianie	110 610	13 669	26 182	46 881	5 317	202 659
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży przed zmianą	113 060	14 072	26 587	46 906	5 317	205 942
Różnica	-2 450	-403	-405	-25	0	- 3 283
Koszty ogólnego zarządu po zmianie						21 936
Koszty ogólnego zarządu przed zmianą						18 653
Różnica						3 283
Ogółem wpływ na wynik						0

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

Podstawowe zasady wyceny obowiązujące w Grupie:

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

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

Część środków trwałych stanowi zabezpieczenie kredytów.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują rezerwy na:

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

Wycena rezerw na nagrody jubileuszowe oraz na odprawy emerytalno – rentowe następuje metodami statystycznymi uwzględniającymi strukturę i zmienność zatrudnionych, płacę, stopę dyskontową (w wysokości rentowności 5 letnich obligacji skarbowych). Świadczenia te ujmowane są jako rezerwy i koszty wynagrodzeń.

Na każdy dzień bilansowy powyższe szacunki podlegają weryfikacji.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W pierwszym kwartale 2016r nie zostały uchwalone wypłaty dywidendy w żadnej ze spółek zależnych.

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

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

Zobowiązania warunkowe spółek Grupy Kapitałowej z tytułu:	Stan na	
	31.03.2016	31.12.2015
- zabezpieczenia kredytu:		
o zastaw na maszynach, urządzeniach, zapasach	39 532	22 890
o cesja należności	15 845	15 845
o hipoteka kaucyjna	94 786	79 770
- akredytyw	0	646
- weksli własnych - zabezpieczenie dotacji i kontraktów terminowych (instrumenty pochodne)	8 223	8 223
- gwarancji udzielonych za spółki	462	498
RAZEM	158 848	127 872

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

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

4 Informacje finansowe - skonsolidowane - Grupy Sanok RC.

4.1 Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

(Bilans na koniec okresu) w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	Stan na		
		31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	4.1	208 523	205 287	192 567
Nieruchomości inwestycyjne		3 556	3 556	3 556
Wartości niematerialne	4.2	13 758	14 321	19 182
Aktywa finansowe	4.3	1 631	1 631	1 631
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.4	14 618	14 558	10 014
Rozliczenia międzyokresowe czynne		23	22	83
Razem aktywa trwałe		242 109	239 375	227 033
Zapasy	4.5	123 153	126 721	127 377
Należności handlowe	4.6	135 369	107 863	120 769
Należności krótkoterminowe inne	4.6	14 179	15 618	13 512
Należności z tytułu podatku dochodowego		824	1 037	557
Rozliczenia międzyokresowe czynne		4 660	1 952	5 007
Aktywa finansowe		1 928	2 574	4 677
Środki pieniężne		167 515	174 942	150 709
Razem aktywa obrotowe		447 628	430 707	422 608
AKTYWA RAZEM		689 737	670 082	649 641
Kapitał akcyjny		5 376	5 376	5 376
Kapitał z wyceny warrantów (program motywacyjny)		4 098	3 483	1 818
Kapitał zapasowy		240 786	240 784	217 548
Kapitał z aktualizacji wyceny		71 721	71 635	71 543
Kapitał rezerwowy		2 048	2 048	2 082
Zyski zatrzymane		106 026	86 864	102 164
Różnice kursowe z przeliczenia		-6 533	-5 832	-2 416
Razem kapitał własny Jednostki Dominującej		423 522	404 358	398 115
Udziały niekontrolujące		1 743	1 540	1 140
Ogółem kapitał własny jednostki dominującej i udziały niekontrolujące		425 265	405 898	399 255
Kredyty i papiery dłużne		10 643	7 850	3 388
Rezerwy	4.7	18 580	18 681	19 560
Przychody przyszłych okresów		13 695	13 838	7 043
Rezerwa na podatek odroczonego	4.4	6 311	6 381	8 382
Zobowiązania pozostałe		128	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		49 357	46 750	38 373
Kredyty i papiery dłużne		102 198	96 848	77 263
Zobowiązania handlowe		66 097	59 046	73 648
Zobowiązania finansowe		855	1 183	1 129
Zobowiązania krótkoterminowe inne		25 057	33 003	34 751
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 778	8 889	1 989
Przychody przyszłych okresów		524	953	489
Rezerwy	4.8	18 606	17 512	22 744
Zobowiązania krótkoterminowe razem		215 115	217 434	212 013
PASYWA RAZEM		689 737	670 082	649 641

4.2 Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	219 334	215 961
Koszt sprzedanych produktów	166 214	167 899
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	53 120	48 062
Koszty sprzedaży	6 194	5 980
Koszty ogólnego zarządu	21 073	21 936
Wynik z działalności podstawowej	25 853	20 146
Pozostałe przychody operacyjne	2 363	1 074
Pozostałe koszty operacyjne	1 057	918
Wynik z działalności operacyjnej	27 159	20 302
Przychody finansowe	530	3 522
Koszty finansowe	1 758	2
Wynik brutto (przed opodatkowaniem)	25 931	23 822
Podatek dochodowy razem	6 573	5 682
<i>z tego:</i>		
<i>bieżący</i>	6 614	5 250
<i>odroczoney</i>	-41	432
Wynik netto	19 358	18 140
<i>z tego przypadający:</i>		
<i>udziałowcom jednostki dominującej</i>	19 162	18 012
<i>udziałom niekontrolującym</i>	196	128
Średnia ważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922
Zysk na jedną akcję w zł	0,71	0,67
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 957 194	27 957 194
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł	0,69	0,64
Przychody ze sprzedaży produktów	204 259	194 292
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 339	19 183
Pozostałe przychody	2 736	2 486
Razem przychody ze sprzedaży	219 334	215 961
<i>z tego przychody:</i>		
<i>generowane w kraju</i>	64 473	62 553
<i>od kontrahentów z zagranicy</i>	154 861	153 408

4.3 Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Wynik netto	19 358	18 140
Inne całkowite dochody – nie podlegają przeklasyfikowaniu do zysku lub straty:		
– zmiany w podatku odroczonym z tytułu przeszacowania budynków i budowli	88	88
– różnice kursowe z przeliczenia	-694	-3 305
Inne dochody razem	-606	-3 217
Całkowite dochody ogółem	18 752	14 923
<i>z tego przypadające:</i>		
<i>udziałowcom jednostki dominującej</i>	18 549	14 782
<i>udziałom niekontrolującym</i>	203	141

4.4 Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.03	
	2016	2015
Zysk netto	19 162	18 012
Korekty razem o pozycje:	-18 803	-13 464
- Zysk przypadający udziałowcom niekontrolującym	196	128
- Amortyzacja	8 556	9 061
- Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	315	-64
- Odsetki i dywidendy netto	234	204
- Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	6 614	5 250
- Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	-286	-401
- Zmiana stanu rezerw	923	5 030
- Zmiana stanu zapasów	3 568	-3 973
- Zmiana stanu należności	-25 593	-23 163
- Zmiana stanu zobowiązań	2 840	19 706
- Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-3 341	-4 008
- Pozostałe korekty	900	-3 243
- Podatek dochodowy zapłacony	-13 729	-17 991
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	359	4 548
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 478	2 603
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-14 050	-9 321
Przychody z aktywów finansowych	48	0
Inne wpływy, wydatki i korekty	-3 849	-5 847
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 373	-12 565
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	39 193	4 799
Splata kredytów	-31 052	-574
Różnice kursowe	-262	100
Zapłacone odsetki	-232	-201
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	0	0
Inne	-32	-33
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	7 615	4 091
Zmiana stanu środków pieniężnych	-7 399	-3 926
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-28	21
Środki pieniężne na początek okresu	174 942	154 614
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-7 427	-3 905
Środki pieniężne na koniec okresu	167 515	150 709
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	19	28

W zmianie stanu należności w działalności operacyjnej, w niniejszym wzorze sprawozdawczym, wykazano zmianę stanu należności handlowych - bez zmiany stanu zaliczek inwestycyjnych (-474 tys. zł – za I kwartał 2016r i 4 083 tys. zł. w 2015r) które zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych. Także zmiana stanu zobowiązań została wykazana bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych (-3 735 tys. zł za I kwartał 2016r i 1 764 tys. zł. w 2015r). Wartości te zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych.

4.5 Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitały własne udziałowców Jednostki Dominującej								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		
Stan na 01.01.2015r	5 376	1 145	217 547	71 456	2 082	84 186	902	382 694	1 004	383 698
Całkowite dochody za 3 m-ce 2015r				88		18 012	-3 318	14 782	141	14 923
Przeniesienia między kapitałami			1	-1				0		0
Program motywacyjny		673						673		673
Pozostałe						-34		-34	-5	-39
Stan na 31.03.2015r	5 376	1 818	217 548	71 543	2 082	102 164	-2 416	398 115	1 140	399 255
Stan na 01.01.2015r	5 376	1 145	217 547	71 456	2 082	84 186	902	382 694	1 004	383 698
Całkowite dochody za 12 m-cy 2015r				353		96 985	-6 734	90 604	590	91 194
Przeniesienia między kapitałami			174	-174				0		0
Podział wyniku finansowego			23 063			-23 070		-7		-7
Program motywacyjny		2 338						2 338		2 338
Wyплаты z zysku						-71 237		-71 237	-54	-71 291
Pozostałe					-34			-34		-34
Stan na 31.12.2015r	5 376	3 483	240 784	71 635	2 048	86 864	-5 832	404 358	1 540	405 898
Stan na 01.01.2016r	5 376	3 483	240 784	71 635	2 048	86 864	-5 832	404 358	1 540	405 898
Całkowite dochody za 3 m-ce 2016r				88		19 162	-701	18 549	203	18 752
Przeniesienie między kapitałami			2	-2				0		0
Program motywacyjny		615						615		615
Stan na 31.03.2016r	5 376	4 098	240 786	71 721	2 048	106 026	-6 533	423 522	1 743	425 265

4.6 Noty objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego

4.6.1 Nota 4.1. Zmiany w środkach trwałych za 2015 rok i 3 m-ce 2016 rok

w tys. zł

Wyszczególnienie	Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych						
Stan na 01.01.2015r	10 697	140 089	454 323	11 609	48 431	665 149
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2015r	346	8 224	43 204	1 756	2 296	55 826
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2015r	0	-3 666	-10 100	-1 323	-1 113	-16 202
Stan na 31.12.2015r	11 043	144 647	487 427	12 042	49 614	704 773
Zwiększenia w okresie 3 m-cy - do 31.03.2016r	4	101	5 937	730	1 322	8 094
Zmniejszenia w okresie 3 m-cy - do 31.03.2016r	0	-807	-1 487	-218	-93	-2 605
Stan na 31.03.2016r	11 047	143 941	491 877	12 554	50 843	710 262
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 01.01.2015r	0	69 618	371 749	8 316	40 978	490 661
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2015r	0	5 239	21 996	1 236	2 586	31 057
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2015r	0	-543	-6 451	-1 237	-748	-8 979
Stan na 31.12.2015r	0	74 314	387 294	8 315	42 816	512 739
Zwiększenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r	0	1 336	5 250	338	593	7 517
Zmniejszenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r.	0	-145	-972	-206	-95	-1 418
Stan na 31.03.2016r	0	75 505	391 572	8 447	43 314	518 838
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.12.2015r	11 043	70 333	100 133	3 727	6 798	192 034
Środki trwałe w budowie na 31.12.2015r						13 253
Razem środki trwałe na 31.12.2015r						205 287
Stan na 31.03.2016r	11 047	68 436	100 305	4 107	7 529	191 424
Środki trwałe w budowie na 31.03.2016r						17 099
Razem środki trwałe na 31.03.2016r						208 523

4.6.2 Nota 4.2. Zmiany w wartościach niematerialnych za 2015 rok i 3 m-ce 2016 rok

w tys. zł

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych				
Stan na 01.01.2015r	29 020	15 830	1 838	46 688
Zwiększenia w okresie 12 m-cy	1 412	1 026	94	2 532
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy		-1	-418	-419
Stan na 31.12.2015r	30 432	16 855	1 514	48 801
Zwiększenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r	296	128	528	952
Zmniejszenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r	0	0	-409	-409
Stan na 31.03.2016r	30 728	16 983	1 633	49 344
Umorzenie wartości niematerialnych				
Stan na 01.01.2015r	20 405	12 467	473	33 345
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2015r (amortyzacja)	4 071	1 611	488	6 170
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2015r (sprzedaż)			-418	-418
Stan na 31.12.2015r	24 476	14 078	543	39 097
Zwiększenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r (amortyzacja)	753	216	70	1 039
Zmniejszenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r (sprzedaż)			-409	-409
Stan na 31.03.2016r	25 229	14 294	204	39 727
Wartość netto wartości niematerialnych				
Stan na 31.12.2015r	5 956	2 777	971	9 704
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				4 617
Razem wartości niematerialne na 31.12.2015r				14 321
Stan na 31.03.2016r	5 499	2 689	1 429	9 617
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				4 141
Razem wartości niematerialne na 31.03.2016r.				13 758

W skład pozycji „inne wartości niematerialne” wchodzi również wartość firmy powstała przy zakupieniu przez Spółkę SSD Sp. z o.o. przedsiębiorstwa Agrom oraz zakupione uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych na 2015r. i kolejne lata ponad ilość uprawnień przyznaných na mocy stosownych przepisów.

4.6.3 Nota 4.3. Aktywa finansowe

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.03.2016	31.12.2015
Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych nie objętych konsolidacją	0	0
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach	1 631	1 631
<i>z tego:</i>		
<i>notowane na giełdzie</i>		
<i>nie notowane na giełdzie</i>	1 631	1 631
Razem aktywa finansowe	1 631	1 631

4.6.4 Nota 4.4. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego (w tys. zł)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.03.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	14 558	9 689
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	13 833	9 058
<i>Ujęte bezpośrednio w kapitałach własnych</i>	725	631
Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 137	6 365
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	275	40
– <i>rezerw na świadczenia pracownicze</i>	286	381
– <i>odpisów aktualizujących majątek</i>	567	851
– <i>inne</i>	9	5 093
Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 081	1 590
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	64	253
– <i>rezerw na świadczenia pracownicze</i>	171	189
– <i>odpisów aktualizujących majątek</i>	634	1 132
– <i>różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych</i>	4	2
– <i>inne</i>	208	14
Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat	13 889	13 833
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	56	4 775
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	4	94
Zmniejszenia w okresie - ujęte w kapitałach własnych	0	0
Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych	729	725
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta kapitałach własnych	4	94
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu ujęty w aktywach	14 618	14 558

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego (w tys. zł)

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.03.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	6 381	7 713
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	3 666	4 739
<i>Ujęte bezpośrednio w kapitałach własnych</i>	2 715	2 974
Zwiększenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	89	14
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	17	0
– <i>różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych,</i>	59	14
– <i>inne</i>	13	0
Zmniejszenia w okresie – ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	74	1 087
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	46	106
– <i>różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych,</i>	5	880
– <i>inne</i>	23	101
Stan na koniec okresu – dotyczy rachunku zysków i strat	3 681	3 666
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	15	-1 073
Zwiększenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	0	91
Zmniejszenia w okresie – ujęte w kapitałach własnych	85	350
Stan na koniec okresu – dotyczy kapitałów własnych	2 630	2 715
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta kapitałach własnych	-85	-259
Stan rezerw z tytułu podatku odroczonego ogółem na koniec okresu ujęty w pasywach	6 311	6 381

4.6.5 Nota 4.5. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

w tys. zł

Odpisy aktualizujące zapasy	Stan na	
	31.03.2016	31.12.2015
Stan odpisów na początek okresu	7 864	6 529
Zwiększenia razem	1 234	3 608
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>zapasów wolnorotujących</i>	1 234	2 590
<i>wyceny zapasów</i>	0	1 018
Zmniejszenia razem	985	2 273
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>sprzedaży, zużycia</i>	6	939
<i>odwrócenia odpisów</i>	979	1 334
Stan odpisów na koniec okresu	8 113	7 864

4.6.6 Nota 4.6. Należności

w tys. zł

Odpisy aktualizujące należności	Stan na	
	31.03.2016	31.12.2015
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	8 252	7 473
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	7 376	6 597
<i>pozostałych należności</i>	876	876
Zwiększenia razem	175	3 136
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	175	3 136
<i>pozostałych należności</i>	0	0
Zmniejszenia razem	391	2 357
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	391	2 357
<i>pozostałych należności</i>	0	0
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	8 036	8 252
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	7 160	7 376
<i>pozostałych należności</i>	876	876

4.6.7 Nota 4.7. Rezerwy długoterminowe

w tys. zł

Rezerwy długoterminowe	Stan na	
	31.03.2016	31.12.2015
Stan rezerw długoterminowych na początek okresu:	18 681	19 281
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	10 907	10 404
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	7 741	8 820
<i>pozostałe rezerwy</i>	33	57
Zwiększenia	39	786
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	39	765
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	0	21
<i>pozostałe rezerwy</i>	0	0
Zmniejszenia	140	1 386
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	135	262
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	0	1 100
<i>pozostałe rezerwy</i>	5	24
Stan rezerw długoterminowych na koniec okresu	18 580	18 681
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	10 811	10 907
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	7 741	7 741
<i>pozostałe rezerwy</i>	28	33

4.6.8 Nota 4.8. Rezerwy krótkoterminowe

w tys. zł

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na	
	31.03.2016	31.12.2015
Stan rezerw krótkoterminowych na początek okresu:	17 512	18 662
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	359	466
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 282	1 340
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	10 174	7 847
<i>pozostałe rezerwy</i>	5 697	9 009
Zwiększenia	6 800	25 663
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	0	214
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	0	279
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	3 563	10 663
<i>pozostałe rezerwy</i>	3 237	14 507
Zmniejszenia	5 706	26 813
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	0	321
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	0	337
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	2 151	8 336
<i>pozostałe rezerwy</i>	3 555	17 819
Stan rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	18 606	17 512
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	359	359
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 282	1 282
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	11 586	10 174
<i>pozostałe rezerwy</i>	5 379	5 697

4.7 Segmenty branżowe

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Przychody	127 173	18 758	31 657	55 947	14 123	247 658
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	127 173	18 758	31 657	27 623	14 123	219 334
<i>Sprzedaż między segmentami</i>				28 324		28 324
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	103 926	13 509	23 158	47 901	12 238	200 732
Wynik	23 247	5 249	8 499	8 046	1 885	46 926
Koszty ogólnego zarządu						21 073
Pozostałe przychody operacyjne						2 363
Pozostałe koszty operacyjne						1 057
Przychody finansowe						530
Koszty finansowe						1 758
Udziały niekontrolujące						196
Podatek dochodowy						6 573
Zysk netto przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej						19 162

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów	Razem Grupa
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	75 386	15 774	25 361	31 337	60 665	208 523
Wartości niematerialne	9 698	96	394	27	3 543	13 758
Zapasy	51 803	13 705	34 489	19 746	3 410	123 153
Należności	86 229	12 818	25 021	23 289	3 015	150 372
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	1450	64	292		2 854	4 660
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					189 271	189 271
Razem Aktywa	224 566	42 457	85 557	74 399	262 758	689 737
Pasywa						
Zobowiązania krótkoterminowe	26 116	3 520	3 323	32 152	150 004	215 115
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					474 622	474 622
Razem Pasywa	26 116	3 520	3 323	32 152	624 626	689 737

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za I kwartał 2016r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Nakłady inwestycyjne	5 083	17	1 099	225	7 626	14 050
Amortyzacja	4 188	266	1 173	862	2 067	8 556

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Przychody	131 393	18 334	34 601	52 491	7 922	244 741
<i>Sprzedaż na zewnątrz</i>	<i>131 393</i>	<i>18 334</i>	<i>34 601</i>	<i>23 711</i>	<i>7 922</i>	<i>215 961</i>
<i>Sprzedaż między segmentami</i>				<i>28 780</i>		<i>28 780</i>
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	110 610	13 669	26 182	46 881	5 317	202 659
Wynik	20 783	4 665	8 419	5 610	2 605	42 082
Koszty ogólnego zarządu						21 936
Pozostałe przychody operacyjne						1 074
Pozostałe koszty operacyjne						918
Przychody finansowe						3 522
Koszty finansowe						2
Udziały niekontrolujące						128
Podatek dochodowy						5 682
Zysk netto przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej						18 012

Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów branżowych – stan na 31.03.2015r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty i aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów	Razem Grupa
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	77 422	13 250	26 331	15 701	59 863	192 567
Wartości niematerialne	14 575	93	722	15	3 777	19 182
Zapasy	49 700	16 269	37 114	20 273	4 021	127 377
Należności	76 715	12 100	20 811	20 343	4 869	134 838
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 768	50	316		2 873	5 007
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					170 670	170 670
Razem Aktywa	220 180	41 762	85 294	56 332	246 073	649 641
Pasywa						
Zobowiązania krótkoterminowe	41 265	5 779	12 450	29 062	123 457	212 013
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					437 628	437 628
Razem Pasywa	41 265	5 779	12 450	29 062	561 085	649 641

Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za I kwartał 2015r

w tys. zł

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem Grupa
Nakłady inwestycyjne	2 729	209	555	132	5 696	9 321
Amortyzacja	4 166	466	1 099	817	2 513	9 061

4.8 Sprzedaż wg segmentów geograficznych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01.01.do 31.03.	
	2016	2015
Sprzedaż eksportowa razem:	154 861	153 408
<i>Kraje Unii Europejskiej</i>	124 175	127 294
<i>Kraje Europy Wschodniej</i>	10 839	9 596
<i>Pozostałe rynki zagraniczne</i>	19 847	16 518
Sprzedaż krajowa	64 473	62 553
Ogółem sprzedaż	219 334	215 961

5 Informacje finansowe dotyczące Sanok RC S.A.

5.1 Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Sanok RC S.A.

(Bilans na koniec okresu) – w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	Stan na		
		31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	5.1	150 078	149 844	137 829
Nieruchomości inwestycyjne		109	109	109
Wartości niematerialne	5.2	12 530	13 097	18 386
Aktywa finansowe		76 636	62 280	53 523
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.3	7 635	7 466	8 009
Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe czynne		23	22	83
Razem aktywa trwałe		247 011	232 818	217 939
Zapasy	5.4	66 924	68 672	70 423
Należności handlowe	5.5	122 430	99 113	101 985
Należności krótkoterminowe inne	5.5	5 843	7 567	8 765
Rozliczenia międzyokresowe czynne		2 070	681	2 002
Aktywa finansowe		14 933	10 834	12 166
Środki pieniężne		152 379	161 538	143 653
Razem aktywa obrotowe		364 579	348 405	338 994
AKTYWA RAZEM		611 590	581 223	556 933
Pasywa				
Kapitał akcyjny		5 376	5 376	5 376
Kapitał zapasowy		219 320	219 318	202 761
Kapitał z aktualizacji wyceny		67 387	67 302	67 073
Kapitał z wyceny warrantów		4 098	3 483	1 818
Zyski zatrzymane		120 781	95 901	109 506
Razem kapitał własny		416 962	391 380	386 534
Rezerwy	5.6	14 718	14 718	15 500
Przychody przyszłych okresów		6 668	6 750	7 004
Rezerwa na podatek odroczonego	5.3	4 782	4 818	6 766
Zobowiązania długoterminowe razem		26 168	26 286	29 270
Kredyty i papiery dłużne		91 904	87 404	65 470
Zobowiązania handlowe		51 501	42 449	50 117
Zobowiązania finansowe		739	1 072	418
Zobowiązania krótkoterminowe inne		10 024	10 784	7 677
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 700	8 794	1 935
Przychody przyszłych okresów		475	943	450
Rezerwy	5.7	12 117	12 111	15 062
Zobowiązania krótkoterminowe razem		168 460	163 557	141 129
PASYWA RAZEM		611 590	581 223	556 933

5.2 Rachunek Zysków i Strat Sanok RC S.A.

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	163 805	142 605
Koszt własny sprzedaży	122 140	109 477
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	41 665	33 128
Koszty sprzedaży	2 054	1 652
Koszty ogólnego zarządu	8 717	8 907
Wynik z działalności podstawowej	30 894	22 569
Pozostałe przychody operacyjne	977	420
Pozostałe koszty operacyjne	767	868
Wynik z działalności operacyjnej	31 104	22 121
Przychody finansowe	827	3 725
Koszty finansowe	873	-1 437
Wynik brutto (przed podatkowaniem)	31 058	27 283
Podatek dochodowy razem	6 178	5 539
<i>bieżący</i>	6 296	4 950
<i>odroczoney</i>	-118	589
Wynik netto	24 880	21 744

Średnia ważona liczba akcji	26 881 922	26 881 922
Zysk na jedną akcję w zł.	0,93	0,81
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	27 957 194	27 957 194
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł.	0,89	0,78

Przychody ze sprzedaży produktów	160 288	139 373
Przychody ze sprzedaży towarów	1 679	755
Pozostałe przychody	1 838	2 477
Razem przychody ze sprzedaży	163 805	142 605
<i>z tego:</i>		
– <i>przychody generowane w kraju</i>	54 222	49 141
– <i>przychody od kontrahentów za granicą</i>	109 583	93 464

5.3 Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów Sanok RC S.A.

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Wynik netto	24 880	21 744
Inne całkowite dochody – nie podlegają przeklasyfikowaniu do zysku lub straty:		
– zmiany w podatku odroczonym z tytułu przeszacowania budynków i budowli	87	87
Inne dochody razem	87	87
Całkowite dochody ogółem	24 967	21 831

5.4 Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Sanok RC SA

w tys. zł

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.03	
	2016	2015
Zysk netto	24 880	21 744
Korekty razem o pozycje:	-10 079	-11 721
– Amortyzacja	6 971	7 655
– Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	285	-73
– Odsetki i dywidendy netto	105	97
– Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	6 296	4 950
– Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	-260	-377
– Zmiana stanu rezerw	-31	1 225
– Zmiana stanu zapasów	1 748	-552
– Zmiana stanu należności	-21 058	-14 533
– Zmiana stanu zobowiązań	10 777	13 131
– Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-2 108	-1 736
– Pozostałe korekty	586	-3 791
– Podatek dochodowy zapłacony	-13 390	-17 717
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 801	10 023
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 322	2 556
Przychody z aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy	462	12
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-8 225	-4 186
Wydatki na aktywa finansowe	-19 132	-1 037
Inne	-3 521	-7 078
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-28 094	-9 733
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	4 500	1 773
Różnice kursowe	0	100
Spłata kredytów	0	0
Zapłacone odsetki	-105	-97
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-262	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 133	1 776
Zmiana stanu środków pieniężnych	-9 160	2 066
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	1	30
Środki pieniężne na początek okresu	161 538	141 557
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-9 159	2 096
Środki pieniężne na koniec okresu	152 379	143 653
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	1	26

W zmianie stanu należności w działalności operacyjnej, w niniejszym wzorze sprawozdawczym, wykazano za 3 m-ce 2016r. zmianę stanu należności handlowych bez zmiany stanu zaliczek inwestycyjnych tj. 536 tys. zł, które zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych (4.288 tys. zł za 3 m-ce 2015r). Także zmiana stanu zobowiązań w I kwartale 2016r została wykazana bez zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych tj. 2.486 tys. zł, które zostały wykazane w innych wydatkach inwestycyjnych (2.733 tys. zł za analogiczny okres 2015r.).

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał z wyceny warrantów	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na 01.01.2015r	5 376	1 145	202 760	66 987	87 762	364 030
Całkowite dochody					21 831	21 831
Przeniesienia między kapitałami			1	-1		
Program motywacyjny		673				673
Podatek odroczoney odniesiony na kapitały				87	-87	
Stan na 31.03.2015r	5 376	1 818	202 761	67 073	109 506	386 534
Stan na 01.01.2015r	5 376	1 145	202 760	66 987	87 762	364 030
Całkowite dochody					96 249	96 249
Przeniesienia między kapitałami			33	-33		
Program motywacyjny		2 338				2 338
Podział wyniku finansowego			16 525		-87 762	-71 237
Podatek odroczoney odniesiony na kapitały				348	-348	
Stan na 31.12.2015r	5 376	3 483	219 318	67 302	95 901	391 380
Stan na 01.01.2016r	5 376	3 483	219 318	67 302	95 901	391 380
Całkowite dochody					24 967	24 967
Przeniesienie między kapitałami			2	-2		
Program motywacyjny		615				615
Podział wyniku finansowego						
Podatek odroczoney odniesiony na kapitały				87	-87	
Stan na 31.03.2016r	5 376	4 098	219 320	67 387	120 781	416 962

5.6 Noty objaśniające do sprawozdania Sanok RC S.A.

5.6.1 Nota 5.1. Zmiany w środkach trwałych za 2015r i 3 m-ce 2016r – Sanok RC S.A.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych						
Stan na 01.01.2015r	6 145	109 150	405 951	7 356	44 187	572 789
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2015r	0	1 644	38 391	777	1 771	42 583
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2015r	0	0	-3 366	-780	-640	-4 786
Stan na 31.12.2015r	6 145	110 794	440 976	7 353	45 318	610 586
Zwiększenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r	0	64	2 227	693	1 106	4 090
Zmniejszenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r	0	0	-60	-87	-82	-229
Stan na 31.03.2016r	6 145	110 858	443 143	7 959	46 342	614 447
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 01.01.2015r	0	61 296	344 744	5 441	38 528	450 009
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2015r		4 314	18 214	745	2 146	25 419
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2015r		0	-2 312	-753	-640	-3 705
Stan na 31.12.2015r	0	65 610	360 646	5 433	40 034	471 723
Zwiększenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r		1 090	4 239	204	445	5 978
Zmniejszenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r		0	-60	-87	-82	-229
Stan na 31.03.2016r	0	66 700	364 825	5 550	40 397	477 472
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.12.2015r	6 145	45 184	80 330	1 920	5 284	138 863
Środki trwałe w budowie na 31.12.2015r						10 981
Razem środki trwałe na 31.12.2015r						149 844
Stan na 31.03.2016r	6 145	44 158	78 318	2 409	5 945	136 975
Środki trwałe w budowie na 31.03.2016r						13 103
Razem środki trwałe na 31.03.2016r						150 078

5.6.2 Nota 5.2. Zmiany w wartościach niematerialnych za 2015r i 3 m-cy 2016r – Sanok RC S.A.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych				
Stan na 01.01.2015r	29 020	14 170	1 348	44 538
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2015r	1 412	727	1	2 140
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2015r	0	0	-418	-418
Stan na 31.12.2015r	30 432	14 897	931	46 260
Zwiększenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r	296	113	524	933
Zmniejszenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r	0	0	-409	-409
Stan na 31.03.2016r	30 728	15 010	1 046	46 784
Umorzenie wartości niematerialnych				
Stan na 01.01.2015r	20 405	11 196	340	31 941
Zwiększenia w okresie 12 m-cy 2015r	4 071	1 474	475	6 020
Zmniejszenia w okresie 12 m-cy 2015r	0	0	-418	-418
Stan na 31.12.2015r	24 476	12 670	397	37 543
Zwiększenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r	753	173	67	993
Zmniejszenia w okresie 3 m-cy – do 31.03.2016r	0	0	-409	-409
Stan na 31.03.2016r	25 229	12 843	55	38 127
Wartość netto wartości niematerialnych				
Stan na 31.12.2015r	5 956	2 227	534	8 717
Odpisy aktualizujące wartość				
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				4 380
Razem wartości niematerialne na 31.12.2015r				13 097
Stan na 31.03.2016r	5 499	2 167	991	8 657
Odpisy aktualizujące wartość				
Wartości niematerialne w toku wytworzenia				3 873
Razem wartości niematerialne na 31.03.2016r				12 530

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w tys. zł

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.03.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	7 466	7 812
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	7 372	7 812
<i>Ujęte w bezpośrednio w kapitałach własnych</i>	94	
Zwiększenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	542	564
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	270	40
– <i>rezerw na świadczenia pracownicze</i>	223	284
– <i>odpisów aktualizujących majątek</i>	48	198
– <i>inne</i>	1	42
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	377	1 004
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>		
– <i>rezerw na świadczenia pracownicze</i>	145	178
– <i>odpisów aktualizujących majątek</i>	90	570
– <i>wyceny instrumentów pochodnych</i>	63	251
– <i>inne</i>	79	5
Stan na koniec okresu – ujęte w rachunku zysków i strat	7 537	7 372
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	165	-440
Zwiększenia w okresie ujęte w kapitałach własnych	4	94
Zmniejszenia w okresie ujęte w kapitałach własnych		
Stan na koniec okresu - ujęte w kapitałach własnych	98	94
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitałach własnych	4	94
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	7 635	7 466

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego w tys. zł

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na	
	31.03.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	4 818	6 067
<i>z tego:</i>		
<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>	3 104	4 099
<i>Ujęte w bezpośrednio w kapitałach własnych</i>	1 714	1 968
Zwiększenia w okresie, ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	88	
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>	17	
– <i>różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych</i>	58	
– <i>inne</i>	13	
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	41	995
– <i>niezrealizowanych różnic kursowych</i>		100
– <i>różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych</i>		872
– <i>inne</i>	41	23
Stan na koniec okresu - ujęte w rachunku zysków i strat	3 151	3 104
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat:	47	-995
Zwiększenia w okresie ujęte w kapitałach własnych		91
Zmniejszenia w okresie ujęte w kapitałach własnych	83	345
Stan na koniec okresu - ujęte w kapitałach własnych	1 631	1 714
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitałach własnych	-83	-254
Stan rezerw z tytułu podatku odroczonego ogółem na koniec okresu ujęty w pasywach	4 782	4 818

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

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	Stan na	
	31.03.2016	31.12.2015
Stan odpisów na początek okresu	5 823	5 035
Zwiększenia razem	365	2 299
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>zapasów wolnorotujących</i>	365	1 293
<i>wyceny zapasów</i>		1 006
Zmniejszenia razem	162	1 511
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>sprzedaży, zużycia</i>		443
<i>odwrócenia odpisów</i>	162	1 068
Stan odpisów na koniec okresu	6 026	5 823

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

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	Stan na	
	31.03.2016	31.12.2015
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	5 300	3 738
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	5 110	3 548
<i>pozostałych należności</i>	190	190
Zwiększenia razem	144	2 428
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	144	2 428
<i>pozostałych należności</i>		0
Zmniejszenia razem	71	866
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	71	866
<i>pozostałych należności</i>		
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	5 373	5 300
<i>z tego z tytułu:</i>		
<i>dostaw i usług</i>	5 183	5 110
<i>pozostałych należności</i>	190	190

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.03.2016	31.12.2015
Stan rezerw długoterminowych na początek okresu:	14 718	15 500
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	6 977	6 681
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	7 741	8 819
Zwiększenia	0	542
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	0	520
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	0	22
Zmniejszenia	0	1 324
<i>z tego</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	0	224
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	0	1 100
Stan rezerw długoterminowych na koniec okresu	14 718	14 718
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	6 977	6 977
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	7 741	7 741

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.03.2016	31.12.2015
Stan rezerw krótkoterminowych na początek okresu:	12 111	14 535
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	351	449
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 281	1 338
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	8 050	6 557
<i>pozostałe rezerwy</i>	2 429	6 191
Zwiększenia	1 684	7 885
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	0	211
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	0	279
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	1 649	6 098
<i>pozostałe rezerwy</i>	35	1 297
Zmniejszenia (wykorzystania, rozwiązania)	1 678	10 309
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	0	309
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	0	336
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	1 241	4 605
<i>pozostałe rezerwy</i>	437	5 059
Stan rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	12 117	12 111
<i>z tego:</i>		
<i>na świadczenia emerytalno-rentowe</i>	351	351
<i>na nagrody jubileuszowe</i>	1 281	1 281
<i>na inne świadczenia pracownicze</i>	8 458	8 050
<i>pozostałe rezerwy</i>	2 027	2 429

6 Pozostałe informacje do skonsolidowanego śródrocznego raportu za I kwartał 2016r.

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

W I kwartale 2016 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Sanok Rubber.

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

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

6.3 Akcjonariusze, którzy posiadają ponad 5% akcji.

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

Nazwa posiadacza akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA
Aviva OFE Aviva BZ WBK	3 239 206	12,05%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	3 100 000	11,53%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2 500 000	9,30%
Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 774 489	6,60%

Podana liczba akcji Sanok RC S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na Walne Zgromadzenia Spółki Dominującej, które odbyło się 26.06.2015r. oraz z uzyskanych informacji.

6.4 Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.

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

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

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

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

Wyżej wymienione transakcje nie wystąpiły.

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

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

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

Stan udzielonych przez Sanok RC S.A. pożyczek na rzecz spółki zależnej Draftex Automotive GmbH na dzień 31.03.2016r. wynosi 53,9 mln PLN tj. 12,9% kapitałów własnych jednostki dominującej.

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

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

- globalną sytuację polityczną, w tym w Europie Wschodniej, krajach Bliskiego Wschodu, Afryki Północnej i Azji Południowo-Wschodniej,
- sytuację gospodarczą w świecie, Europie i na podstawowych rynkach, na których sprzedaje Grupa tj. na rynku motoryzacji (Unia Europejska), pasów klinowych (dla rolnictwa i przemysłowych – kraj, Rosja, Ukraina), budowlanym (systemy uszczelnień i uszczelki samoprzylepne – kraj, Rosja, Ukraina, UE),
- kursy walut EUR/PLN; BYR/PLN; UAH/PLN; RUB/PLN, w tym ewentualna dewaluacja UAH, RUB, BYR,
- presję klientów - głównie z rynku pierwotnego - na ceny,
- dostępność kredytów dla bezpośrednich i pośrednich odbiorców wyrobów, towarów Spółki – zwłaszcza dla osób fizycznych, w tym prowadzących działalność gospodarczą (ważne dla segmentu rolnictwa i budownictwa),
- poziom i termin uruchomienia dofinansowania wynikającego z programu PROW 2014-2020 - dla sprzedaży w segmencie rolniczym
- sytuację pogodową – łagodna zima i susza w okresie żniw.

Sanok dnia 13 maja 2016.

Zarząd SANOK RC SA:

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

Sporządziła : Agnieszka Rudy