



JEDNOSTKOWY RAPORT FINANSOWY ZA 2025 ROK

wraz ze sprawozdaniem niezależnego Biegłego Rewidenta z badania

 **SANOK RUBBER**



SANOK RUBBER

Zastrzeżenie: ten dokument nie stanowi wersji oficjalnej jednostkowego sprawozdania finansowego i jest kopią w formacie pdf sprawozdania, które zostało opublikowane w formacie xhtml

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna
za rok zakończony 31 grudnia 2025

sporządzone wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Rachunek Zysków i Strat	4
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	4
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	5
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	6
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	7
Dodatkowe noty objaśniające	8
1. Dane podstawowe o Sanok RC S.A. i zmiany w kapitale zakładowym	8
2. Dane podstawowe o spółkach zależnych Sanok RC S.A.	9
3. Skład Zarządu Spółki	10
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	11
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie. 19	19
8. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	20
9. Przychody z umów z klientami	20
10. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	20
11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych, aktywów warunkowych oraz poręczeń, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	21
12. Przychody ze sprzedaży	21
13. Koszty rodzajowe	21
14. Koszty świadczeń pracowniczych	22
15. Pozostała działalność operacyjna	22
16. Strata (odwrócenie straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zgodnie z MSSF9	22
17. Przychody i koszty finansowe	23
18. Podatek dochodowy bieżący	23
19. Rzeczowe aktywa trwałe	24
20. Aktywa niematerialne	25
21. Udziały	26
22. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe	27
23. Aktywa i zobowiązania finansowe	27
24. Zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego	29
25. Zapasy	30
26. Należności	31
27. Środki pieniężne	31
28. Kapitał akcyjny	32
29. Pozostałe kapitały	32
30. Zmiana stanu rezerw długoterminowych	35
31. Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	35
32. Przychody przyszłych okresów - długoterminowe i krótkoterminowe	37
33. Kredyty długo- i krótkoterminowe	37
34. Zobowiązania krótkoterminowe inne	39
35. Segmenty operacyjne	40
36. Transakcje z podmiotami powiązanymi	42
37. Zysk na akcję	43
38. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych	43
39. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki	43
40. Instrumenty finansowe	44
41. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	45
42. Zarządzanie kapitałem	48
43. Zdarzenia występujące po dniu bilansowym	48
44. Pozostałe informacje do informacji finansowej za 12 m-cy 2025r.	48

Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
Przychody ze sprzedaży	9, 12	845 748	910 978
Koszt własny sprzedaży	13	698 538	753 737
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		147 210	157 241
Koszty sprzedaży	13	14 513	13 400
Koszty ogólnego zarządu	13	87 586	90 087
Wynik z działalności podstawowej		45 111	53 754
Pozostałe przychody operacyjne	15	3 560	3 407
Pozostałe koszty operacyjne	15	1 065	2 501
Wynik z działalności operacyjnej		47 606	54 660
Strata (odwrócenie straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zgodnie z MSSF9	16	-95	1 932
Przychody z tytułu odsetek		4 914	6 914
Przychody finansowe	17	22 793	18 955
Koszty finansowe	17	46 959	20 253
Wynik brutto (przed opodatkowaniem)		28 449	58 344
Podatek dochodowy razem	18	13 353	1 631
Bieżący		108	2 012
Odroczony		3 283	5 693
Odroczony z działalności w PSI		9 962	-6 074
Wynik netto		15 096	56 713
Średnia ważona liczba akcji	37	25 053 997	24 904 352
Zysk na jedną akcję w zł		0,60	2,28
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	37	26 881 922	25 570 499
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł		0,56	2,22

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
Wynik netto	15 096	56 713
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	487	366
Zyski/straty aktuarialne z uwzględnieniem podatku dochodowego	487	366
Inne całkowite dochody netto	487	366
Całkowite dochody ogółem	15 583	57 079

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

Wyszczególnienie	Nota	Stan na	
		31.12.2025	31.12.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	19	329 095	344 736
Aktywa niematerialne	20	4 201	8 552
Inne należności długoterminowe		2 714	3 078
Aktywa z tytułu umów		0	1 219
Udziały	21	186 245	211 888
Aktywa finansowe	22, 23	57 504	50 469
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	21 767	35 127
Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe czynne		1 628	762
Razem aktywa trwałe		603 154	655 831
Zapasy	25	134 522	138 937
Należności handlowe	26	147 466	148 216
Należności krótkoterminowe inne	26	7 798	11 730
Aktywa z tytułu umów		0	43
Rozliczenia międzyokresowe czynne		2 215	2 183
Aktywa finansowe	21, 22, 23	1 338	58 780
Środki pieniężne	27	86 057	24 954
Razem aktywa obrotowe		379 396	384 843
AKTYWA RAZEM		982 550	1 040 674
Kapitał akcyjny	28	5 376	5 376
Akcje własne	29	-37 336	-40 173
Statutowy Kapitał zapasowy	29	1 792	1 792
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	29	3 447	1 347
Kapitał rezerwowy na program skupu akcji własnych	29	49 230	49 230
Zyski zatrzymane		568 736	590 584
Razem kapitał własny		591 245	608 156
Kredyty długoterminowe	33	245 068	262 142
Rezerwy długoterminowe	30	12 832	13 364
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	19	8 703	12 403
Zobowiązania finansowe z tyt. wyceny opcji umowy inwestycyjnej		6 488	0
Przychody przyszłych okresów	32	25	27
Zobowiązania długoterminowe razem		273 116	287 936
Kredyty krótkoterminowe	33	17 797	17 992
Zobowiązania handlowe		58 025	59 542
Inne zobowiązania finansowe		0	1 653
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	19	2 879	2 834
Zobowiązania krótkoterminowe inne	34	15 765	24 732
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1	2
Zobowiązania z tytułu umów		0	4 155
Przychody przyszłych okresów	32	2 347	3
Rezerwy krótkoterminowe	31	21 375	33 669
Zobowiązania krótkoterminowe razem		118 189	144 582
PASYWA RAZEM		982 550	1 040 674

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	Za okres od 01.01 do 31.12	
		2025	2024
Zysk netto		15 096	56 713
Korekty razem o pozycje:		94 079	39 887
- Amortyzacja		56 457	51 548
- Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto		-1 052	-5 636
- Odsetki i dywidendy netto		-4 093	-3 344
- Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	18	108	2 012
- Zysk, strata z działalności inwestycyjnej		29 586	4 360
- Zmiana stanu rezerw		-12 826	-25 111
- Zmiana stanu zapasów		4 415	11 155
- Zmiana stanu należności		6 781	14 031
- Zmiana stanu zobowiązań	38	-6 582	-18 045
- Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów		14 804	-1 116
- Pozostałe korekty	38	6 481	10 033
Podatek dochodowy zapłacony		-137	-3 327
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		109 038	93 273
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		178	26
Wpływy z aktywów finansowych		62 929	13 352
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek		4 744	3 727
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek		985	1 671
Pozostałe wpływy inwestycyjne		0	442
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych		-48 769	-88 718
Nabycie praw do emisji CO2		0	-6 316
Wydatki na aktywa finansowe		0	-178 243
Wydatki/wpływy z tyt. lokat powyżej 3 miesięcy		0	1 475
Wypływy z tytułu udzielonych pożyczek		-7 155	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		12 912	-252 584
Spłata kredytu inwestycyjnego		-17 806	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów		3 841	150 857
Nabycie akcji własnych		0	-32 308
Wpływ z tytułu realizacji programu motywacyjnego		2 837	3 365
Zapłacone odsetki		-8 792	-11 824
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-37 755	-29 969
Wydatki finansowe z tytułu leasingu		-2 680	-2 411
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-60 355	77 710
Zmiana stanu środków pieniężnych		61 595	-81 601
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach		-491	11
Środki pieniężne na początek okresu		24 954	106 544
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		61 104	-81 590
Środki pieniężne na koniec okresu		86 058	24 954
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		242	228

Suma niewykorzystanych limitów kredytowych na 31 grudnia 2025r. wynosiła 246,6 mln PLN (na 31.12.2024r.: 85 mln PLN).

Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy na program skupu akcji własnych	Statutowy Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na 01.01.2025 r.	5 376	-40 173	1 347	49 230	1 792	590 584	608 156
Wynik netto za 12 m-cy 2025 r.						15 096	15 096
Inne całkowite dochody za 12 m-cy 2025 r.						487	487
Realizacja programu motywacyjnego		2 837					2 837
Wycena/wyksięgowanie wyceny programu motywacyjnego I i II			2 100			703	2 803
Podział wyniku finansowego – dofinansowanie ZFŚS						-379	-379
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę						-37 755	-37 755
Stan na 31.12.2025 r.	5 376	-37 336	3 447	49 230	1 792	568 736	591 245
Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy na program skupu akcji własnych	Statutowy Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na 01.01.2024 r.	5 376	-11 230	1 118	49 230	1 792	563 154	609 440
Wynik netto za 12 m-cy 2024 r.						56 713	56 713
Inne całkowite dochody za 12 m-cy 2024 r.						366	366
Nabycie akcji własnych		-32 308					-32 308
Realizacja programu motywacyjnego		3 365					3 365
Wycena/wyksięgowanie wyceny programu motywacyjnego I i II			229			655	884
Podział wyniku finansowego – dofinansowanie ZFŚS						-335	-335
Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę						-29 969	-29 969
Stan na 31.12.2024 r.	5 376	-40 173	1 347	49 230	1 792	590 584	608 156

Szczegółowe informacje dot. kapitałów opisują noty 28 i 29 niniejszego sprawozdania.

Dodatkowe noty objaśniające

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

Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna (dalej Sanok RC S.A.) (do dnia 2 listopada 2015r.: Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok Spółka Akcyjna) z siedzibą w Sanoku, przy ulicy Przemyskiej 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 11 spółek zależnych i 1 Grupę kapitałową niższego szczebla, w skład której wchodzi: 1 podmiot dominujący 4 spółki zależne (w tym jedna spółka zawieszona) oraz jedna spółka stowarzyszona.

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

W wyniku realizacji przez Sanok RC SA Programów nabywania akcji własnych dla dwóch programów motywacyjnych na lata 2022-2024 oraz na lata 2025-2029 Spółka nabyła 2 150 552 akcje własne (30 sierpnia 2022 r. oraz 11 stycznia 2024 r.). Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka posiada łącznie 1 680 120 akcji własnych.

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

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

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

- **segment motoryzacji** - dotyczy sprzedaży: wyrobów gumowych, gumowo – metalowych, gumowo-tworzywowych i z TPE (stosowanych głównie w systemach uszczelnienia karoserii i systemach zawieszenia samochodów oraz zawieszaniach układu wydechowego), a także rezultatów prac rozwojowych, narzędzi i oprzyrządowania z tego obszaru,
- **segment budownictwa** - dotyczy sprzedaży: uszczelek systemowych stosowanych w produkcji stolarki okiennej i drzwiowej (tworzywowej, drewnianej, aluminiowej), systemach rynnowych i wentylacyjnych oraz uszczelek samoprzylepnych stosowanych do uszczelnień w stolarni już zamontowanej, oraz elementów mocowania fasad,
- **segment rolnictwo i przemysł** - dotyczy sprzedaży: pasów klinowych, maszyn rolniczych i części zamiennych do nich oraz innych akcesoriów (produkty dla rolnictwa – to przede wszystkim sprzedaż do spółki zależnej SSD sp. z o.o.), a także wyrobów dla farmacji (korki do zamykania fiolek szklanych i opakowań tworzywowych z antybiotykami, płynami infuzyjnymi i preparatami krwiopochodnymi oraz tłoczków do strzykawk jednorazowego użytku) i wyrobów gumowych do AGD.

W związku z włączeniem grupy Teknikum segment ten został rozszerzony o następujące rodzaje wyrobów:

węże przemysłowe m.in. do systemów oczyszczania stosowanych w przemyśle wydobywczym, wyroby formowe z gumy, silikonu i tworzyw sztucznych do zastosowań technicznych oraz rozwiązania do ochrony urządzeń przemysłowych przed zużyciem i korozją.

- **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.

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

Wg stanu na 31.12.2025 r. w Grupie Sanok RC funkcjonowały następujące spółki zależne:

Lp	Nazwa Spółki zależnej	% udziałów/ % praw głosu Sanok RC SA	Podstawowy przedmiot działalności
1	Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o z siedzibą w Kostrzynie	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 2025 roku stanowiła 60,2% sprzedaży Spółki.
2	PHU Stomil East Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Sanoku	65,7%/ 79,3%	Spółka w likwidacji. Wykreślenie spółki z KRS nastąpiło 22.01.2026 r.
3	Stomil Sanok Ukraina z siedzibą w Równem (Ukraina)	100%/ 100%	Dystrybucja i sprzedaż na rynku ukraińskim wyrobów pochodzących z produkcji Grupy Sanok RC.
4	Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego z siedzibą w Kirowie (Rosja)	81,1%/ 81,1%	Spółka przeznaczona do sprzedaży – wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym jako działalność zaniechana.
5	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 przede wszystkim do spółek dystrybucyjnych Sanok RC, a także do klientów bezpośrednich.
6	Colmant Cuvelier RPS S.A.S. z siedzibą w Villers-la-Montagne (Francja)	100%/ 100%	Produkcja i sprzedaż mieszanek gumowych oraz dystrybucja elementów systemów napędów.
7	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 2025r stanowiła 21,4% sprzedaży Spółki
8	Świerkowy Zdrój Medical SPA Sp. z o.o. z siedzibą w Rymanowie Zdroju	100%/ 100%	Organizowanie i świadczenie usług w zakresie lecznictwa, sanatorium, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii.
9	Draftex Automotive GmbH, Grefrath (Niemcy)	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).
10	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.
11	BSP Bracket System Polska z siedzibą w Warszawie	54,26%/54,26%	BSP Bracket System jest firmą o charakterze produkcyjno-handlowym, działającą w segmencie infrastruktury (non-automotive), zajmującą się kompleksowo zagadnieniami dotyczącymi elewacji wentylowanych oraz techniki zamocowań.
12	Teknikum Group Ltd Finlandia z siedzibą w Sastamala – Podmiot dominujący w Grupie Teknikum	70%/70%	Spółka dominująca w Grupie Teknikum. Spółka świadczy usługi wspólne na spółek w Grupie Teknikum (administracja, finanse, marketing, HR, IT)
12a	Teknikum Oy (Ltd) z siedzibą w Sastamala Finlandia	70%/70%	Spółka zależna od Teknikum Group Ltd. Posiada 3 zakłady produkcyjne w Sastamala i 1 w Kerava. Produkcja spółki obejmuje; węże przemysłowe, wyroby formowane, wyroby poliureatanowe, powłoki gumowe, wyroby z tworzyw sztucznych oraz mieszanki gumowe. Sprzedaje głównie na rynku fińskim. Spółka posiada 100% udziałów w Teknikum North America Ltd – działalność spółki jest zawieszona.
12b	Teknikum Kft z siedzibą w Jászladány, Węgry	70%/70%	Spółka zależna od Teknikum Group Ltd. Produkcja spółki obejmuje wyroby z tworzyw sztucznych oraz wyroby piankowe.
12c	Teknikum GmbH z siedzibą w Mülheim, Niemcy	70%/70%	Spółka zależna od Teknikum Group Ltd. Spółka handlowa zajmująca się sprzedażą, obsługą klienta oraz dystrybucją wyrobów produkowanych przez Teknikum Oy (Ltd) na terenie Europy.
12d	Sammaliston Sauna Oy z siedzibą w Noki, Finlandia	23,1%/23,1%	Spółka stowarzyszona prowadzi sauny rekreacyjne, które są okazjonalnie wykorzystywane przez pracowników, klientów i udziałowców Grupy Teknikum.

*9 stycznia 2025 roku 30% udziałów w kapitale zakładowym Teknikum-Yhtiöt Oy zostało sprzedane na rzecz Funduszu Ekspansji Zagranicznej 2 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych.

Poza sprzedażą 30% udziałów w Grupie Teknikum z siedzibą w Finlandii w trakcie okresu sprawozdawczego nie było żadnych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej.

3. Skład Zarządu Spółki

Na dzień 31.12.2025 w skład zarządu Spółki wchodził:

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

Zarząd w powyższym składzie został powołany przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 29 maja 2024 roku.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

Informacje w zakresie profesjonalnego osądu a także niepewności szacunków i założeń zaprezentowanych poniżej, przedstawiają sytuację na dzień bilansowy. Jeżeli chodzi o kwestie wynikające z trwającej wojny na Ukrainie i ich wpływu na profesjonalny osąd jak i niepewność szacunków oraz założeń po dniu bilansowym to zostały one szczegółowo przedstawione w notce 44 Pozostałe informacje do informacji finansowej za 12 m-cy 2025r.

Niepewność szacunków i założeń

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

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych dot. rezerw na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe (nota 30,31)

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęto w tym celu następujące założenia

- stopa dyskonta 5,15%
- tablice śmiertelności pttz2024
- średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji dla odpraw emerytalno-rentowych w latach 2026-2035: 2,54%
- średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji nagród jubileuszowych w latach 2026-2035: 2,54%
- średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej: 4,43% (kobiety), 4,57% (mężczyźni)
- średni okres zapadalności świadczeń po okresie zatrudnienia (w latach) 9,02.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego (nota 24)

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych (nota 40)

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

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości udziałów w spółkach zależnych (nota 21)

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych, w których były ku temu przesłanki. Wymagało to oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez spółki oraz ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi (nota 18)

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości należności handlowych (nota 26)

Spółka 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. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Zasady tworzenia odpisów na zapasy, pożyczki oraz zasady wyceny poręczeń i tworzenia rezerw opisane są poniżej w pkt 6 Istotne zasady rachunkowości.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku.

Oświadczenie o zgodności

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

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, prezentowane są w tysiącach PLN.

Ewentualne różnice występujące w sumach wynikają z zaokrąglenia kwot do tysięcy PLN.

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

a. Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty pochodne 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.

W celu zwiększenia spójności i porównywalności pomiarów wartości godziwej i powiązanych ujawnianych informacji w MSSF 13 ustanowiono hierarchię wartości godziwej, która klasyfikuje na trzech poziomach dane wejściowe dla technik wyceny stosowanych do ustalania wartości godziwej.

Dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.

Dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio.

Dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

b. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
USD	3,6016	4,1012
EUR	4,2267	4,2730

c. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w momencie ich poniesienia jako koszty okresu zgodnie ze wzorcowym podejściem MSR 23.

Spółka zgodnie z MSSF 16 klasyfikuje umowę jako kontrakt leasingowy, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez okres dłuższy niż 12 miesięcy i wartość składnika aktywów jest wyższa niż 5000 USD. Aby zakwalifikować umowę jako leasing, konieczne jest spełnienie trzech warunków:

- 1) umowa przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów;
- 2) leasingobiorca uzyskuje korzyści ekonomiczne z użytkowania tego aktywa;
- 3) leasingobiorca uzyskuje prawo do kierowania sposobem, w jaki aktywo jest użytkowane czyli do zarządzania przedmiotem leasingu przez okres trwania umowy

W dacie rozpoczęcia leasingu, Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

d. Aktywa 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 metodą liniową przez okres użytkowania danego składnika: licencje - od 2 do 10 lat, inne - wg raportu zużycia od 1 do 2 lat. Poddawane są 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.

e. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

f. 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.

Spółka 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”). Spółka 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 są bezpośrednio związane z nabyciem 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 Spółka 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.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka 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.

Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Spółka ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy dłużnik wykazuje trwałe pogorszenie sytuacji finansowej lub opóźnienia w zapłatach wynikających z instrumentu przekroczyć 30 dni.

Jednocześnie, Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 360 dni.

g. Udziały i akcje w jednostkach zależnych.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach są ujmowane w cenie nabycia. Spółka na dzień bilansowy dokonuje weryfikacji tych inwestycji od kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36.

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę 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.

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

h. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim opcje walutowe. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej.

Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

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. Rozchody zapasów odbywają się generalnie wg poniższych zasad:

1. materiały, towary – w cenie nabycia wg ceny średnioważonej,
2. wyroby gotowe i półfabrykaty – koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych,
3. 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.

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 aktualizujący winien wynosić co najmniej 10%;
- znajdujących się na stanie magazynu przez okres co najmniej 12 miesięcy lecz nie dłużej niż 24 miesiące – odpis aktualizujący winien wynosić co najmniej 50%;
- znajdujących się na stanie magazynu przez okres powyżej 24 miesięcy – odpis aktualizujący winien wynosić 100%;

- dla towarów:

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

Powyższe zasady nie stosuje się do materiałów technicznych stanowiących części zamienne do maszyn i węgla opałowego.

Zarząd na podstawie własnej oceny, doświadczenia i okoliczności (np. strategia zakupowa) może podjąć decyzję o nie tworzeniu odpisu na zapasy spełniające ww. kryteria.

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

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 1.07.2007 r. i nabyli do nich prawo na mocy ZUZP po przepracowaniu określonego czasu (staż pracy);

- odprawy emerytalno-rentowe - są należne z tytułu przejścia na rentę lub emeryturę - na zasadach i w wysokościach określonych w ZUZP oraz w Kodeksie Pracy.

Wycena rezerw na nagrody jubileuszowe oraz na odprawy emerytalno-rentowe dokonywana jest przez niezależnego aktuariusza. Świadczenia te ujmowane są jako rezerwy i koszty wynagrodzeń. Na każdy dzień bilansowy powyższe szacunki podlegają weryfikacji.

p. Przychody

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

Spółka 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;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka 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 Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka 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 Spółka 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 Spółki 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 Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – 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

Spółka 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 – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Należności

W ramach należności Spółka 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). Spółka ujmuje należność zgodnie z MSSF 9.

Zobowiązania z tytułu umowy

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

Stosowane przez Spółkę 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 odroczoney

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczoney 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 odroczoney ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczoney 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 odroczoney wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

r. Zysk netto na akcję

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

s. Płatności w formie akcji

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

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym 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 na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Koszty z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, nie są ujmowane. Wyjątkiem są nagrody, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień (tj. warunki dotyczące efektywności, wyników lub/i świadczenia pracy bądź usług).

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

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

t. Akcje własne

Zakupione akcje własne są ujmowane w odrębnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: „akcje własne” i prezentowane jako pomniejszenie kapitałów własnych.

u. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Spółka sporządza sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych w wariantcie pośrednim.

v. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka klasyfikuje do działalności zaniechanej elementy zgodnie z MSSF5, które zostały zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz:

- a) stanowią odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności;
- b) są częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności; lub
- c) jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

Pozostałe zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki lub nie dotyczyły Spółki:

Zmiany do M SR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” brak wymienialności

Spółka 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.

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

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2026 r.

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe ujawnienia informacji” zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych.

Roczne poprawki do standardów rachunkowości MSSF - tom 11 (m.in.: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji; MSSF 9 Zaprzestanie ujmowania zobowiązań leasingowych przez leasingobiorcę,

Umowy na dostawę energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody – Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2027 r.

MSSF 18 - Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych

MSSF 19 - Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnianie informacji

Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych (Przeliczanie na walutę prezentacji będącej walutą gospodarki hiperinflacyjnej)

Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem - zmiany do MSSF 10 i MSR 28.

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.

8. 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 trakcie roku.

9. Przychody z umów z klientami

Za rok 2025	Sprzedaż na rynku krajowym	Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej	Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej	Sprzedaż na pozostałych rynkach	Razem sprzedaż
Wyroby dla motoryzacji	33 208	331 810	61	121 342	486 421
Mieszanki gumowe	74 344	23 221	8	5 898	103 471
Uszczelki stolarkowe	77 130	11 263	2 726	20	91 139
Uszczelki samoprzylepne	26 947	20 087	7 132	1 037	55 203
Pasy klinowe	26 132	16 876	2 898	3 591	49 497
Pozostałe wyroby	4 948	16 035	6	8 171	29 160
Wyroby dla farmacji	9 064	6 641	1 604	49	17 358
Usługi przemysłowe	3 965	6 723	5	287	10 980
Wyroby AGD	1 035	1 484	0	0	2 519
Razem sprzedaż	256 773	434 140	14 440	140 395	845 748

Za rok 2024	Sprzedaż na rynku krajowym	Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej	Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej	Sprzedaż na pozostałych rynkach	Razem sprzedaż
Wyroby dla motoryzacji	44 359	361 834	31	139 003	545 228
Mieszanki gumowe	70 781	5 830	10 729	7 588	94 928
Uszczelki stolarkowe	77 499	11 420	692	69	89 680
Uszczelki samoprzylepne	24 326	23 791	10 589	1 913	60 619
Pasy klinowe	28 713	19 117	3 654	5 347	56 831
Pozostałe wyroby	6 375	13 508	321	8 119	28 323
Usługi przemysłowe	9 785	6 391	0	363	16 539
Wyroby dla farmacji	10 652	4 595	132	48	15 427
Wyroby AGD	1 114	2 290	0	0	3 404
Razem sprzedaż	273 604	448 776	26 148	162 450	910 978

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

W dniu 16 czerwca 2025 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sanok RC S.A. postanowiło przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy kwotę 37 903 512,00 zł, przy czym:

- kwota dywidendy na jedną akcję: 1,50 zł,
- dzień dywidendy: 10 września 2025 r.,
- termin wypłaty dywidendy: 24 września 2025 r.,

Zgodnie z art. 364 par.2 Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka nie wykonuje praw udziałowych z 1 881 733 akcji własnych posiadanych przez Spółkę. Niemniej zgodnie z Uchwałą nr 22 ZWZA Sanok RC SA z dnia 28 czerwca 2022 roku w sprawie utworzenia programu motywacyjnego (na lata 2022-2024) pula Akcji własnych Spółki II Transzy programu w liczbie nie większej niż 201.614 sztuk została zaoferowana osobom uprawnionym i może uczestniczyć w wypłacie dywidendy.

Płatność dywidendy tj. 37 754 565 zł. dla posiadaczy 25 169 710 sztuk akcji została zrealizowana w uchwalonym terminie.

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

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

Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia Sanok RC S.A. z tytułu:	Stan na	
	31.12.2025	31.12.2024
Zabezpieczenia na majątku	284 433	242 390
zastaw na maszynach, urządzeniach	66 835	29 155
zastaw na zapasach	50 000	50 000
cesja należności	0	0
hipoteka kaucyjna	162 087	153 865
akredytywy i gwarancje udzielone za Spółkę	0	4 248
weksli własnych - zabezpieczenie dotacji	5 511	5 122
Poręczenia	1 500	2 100
zabezpieczenia kredytów za spółki z grupy kapitałowej	1 500	2 100
RAZEM	285 933	244 490

12. Przychody ze sprzedaży

	01.01.2025	01.01.2024
	31.12.2025	31.12.2024
Przychody ze sprzedaży produktów	828 197	879 635
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 549	9 526
Przychody ze sprzedaży nowych uruchomień (tooling)	9 002	21 817
Razem przychody ze sprzedaży	845 748	910 978
z tego:		
– sprzedaż krajowa	256 773	273 604
– sprzedaż zagraniczna	588 975	637 374

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

13. Koszty rodzajowe

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2025	2024
- amortyzacja	56 457	51 548
- w koszcie własnym sprzedaży	47 458	44 138
- w kosztach ogólnego zarządu	8 999	7 410
- zużycie materiałów i energii	431 080	470 602
- usługi obce	63 390	69 682
- podatki i opłaty	8 767	8 267
- wynagrodzenia z kosztami rezerw pracowniczych	180 966	199 055
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	46 212	50 362
- pozostałe koszty rodzajowe, w tym m.in.:	10 563	15 894
- zużycie praw do emisji CO2	3 571	8 946
Koszty według rodzaju, razem	797 435	865 410
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	-3 296	-15 592
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-7 812	-17 969
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-14 513	-13 400
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-87 586	-90 087
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	684 228	728 362
Wartość sprzedanych nowych uruchomień	7 230	17 548
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 080	7 827
Koszt własny sprzedaży	698 538	753 737

14. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2025	2024
- Wynagrodzenia bez kosztów rezerw pracowniczych	177 276	201 011
- Koszty ubezpieczeń społecznych bez kosztów rezerw na narzuty	46 390	50 584
- Rezerwy dotyczące świadczeń pracowniczych i narzutów	709	-3 061
- Wycena programu motywacyjnego	2 803	883
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	227 178	249 417
- Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	179 303	200 114
- Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	47 875	49 303

15. Pozostała działalność operacyjna

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2025	2024
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	178	26
Dotacje rządowe	391	393
Inne przychody operacyjne, w tym:	2 991	2 988
- odwrócenie opodatkowanego eksportu	0	701
- odwrócenie rezerwy na ryzyko gospodarcze	219	722
- otrzymane rabaty od dostawców oraz skonta	125	127
- otrzymane kary i odszkodowania	2 399	283
- otrzymane subwencje, darowizny	21	816
- pozostałe	227	339
Pozostałe przychody operacyjne razem	3 560	3 407

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2025	2024
Darowizny	448	624
Inne koszty operacyjne, m. in:	617	1 877
- wartość zlikwidowanych śr. trwałych	24	1 609
- pozostałe koszty operacyjne	593	268
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 065	2 501

16. Strata (odwrócenie straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zgodnie z MSSF9

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2025	2024
Odpisy na należności i ryzyko kredytowe wg MSSF 9	-95	1 932
Strata (odwrócenie straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zgodnie z MSSF9	-95	1 932

17. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2025	2024
Dywidendy	10 384	10 852
Inne przychody finansowe, w tym:	12 409	8 103
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 503	1 179
- wycena bilansowa i realizacja opcji walutowych	7 478	4 845
- odwrócenie odpisów na pożyczki	3 267	2 079
- zysk z rozliczenia inwestycji na udziałach	161	0
Przychody finansowe razem	22 793	18 955

W roku 2025 w następujących spółkach zależnych zostały uchwalone przez Walne Zgromadzenia Wspólników wypłaty dywidend na rzecz Sanok RC :

- 26 lutego 2025 r. – Stomil Sanok BR – w kwocie 467,8 tys. BYN (569,7 tys. zł)
- 25 marca 2025 r. - Stomil Sanok Ukraina – w kwocie 2 mln UAH (189,2 tys. zł)
- 8 kwietnia 2025 r.- Teknikum-Yhtiöt Oy – w kwocie w kwocie 2,1 mln EUR (9.025 tys. zł)
- 27 czerwca 2025 r. Stomet Sp.zo.o. – w kwocie 600 tys. zł

Suma dywidend od spółek zależnych ujętych w rachunku zysków i strat Sanok RC SA wynosi 10.384 tys. zł.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wszystkie dywidendy zostały wpłacone na rzecz Spółki.

Koszty finansowe	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2025	2024
Odsetki	9 072	12 323
Inne koszty finansowe, w tym:	37 887	7 930
- wycena bilansowa i realizacja opcji walutowych	3 771	1 653
- wycena opcji umowy inwestycyjnej	6 488	0
- odpisy na udziały	25 609	4 833
- pozostałe (w tym koszt odsetkowy dot rezerw pracowniczych)	2 019	1 444
Koszty finansowe razem	46 959	20 253

Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu dla okresu sprawozdawczego wyniosły: 710 tys. PLN (804 tys. PLN dla 2024 roku).

18. Podatek dochodowy bieżący

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2025	2024
1. Zysk (strata) brutto	28 449	58 344
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	9 985	-23 145
- koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	20 861	-5 198
- przychody niepodatkowe	-10 876	-17 947
3. Dochód zwolniony z tytułu działalności w PSI	55 473	47 928
4. Podstawa opodatkowania ze źródeł kapitałowych	571	10 397
5. Podstawa opodatkowania z działalności operacyjnej	-17 610	-23 126
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	108	1 976
7. Podatek z rozliczenia ujęty w bieżącym okresie	0	36
8. Podatek bieżący wykazany w Rachunku zysków i strat	108	2 012
9. Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	13 353	1 631
10. Efektywna stawka podatkowa (pkt.9/pkt.1)* 100%	47%	3%

W ramach wdrożenia KIMSF 23 nie zidentyfikowano niepewności co do traktowania podatkowego dochodu. Spółka nie podlega regulacjom wynikającym z zasad Pillar Two (OECD Global Minimum Tax).

19. 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 01.01.2024r.	7 032	227 428	690 954	13 195	70 427	1 009 036
w tym leasing	6 307	18 465	0	0	0	24 772
Zwiększenia w okresie (nabycia)	247	17 854	89 934	1 846	3 097	112 978
Zmniejszenia w okresie (sprzedaż, złomowanie)	0	-116	-10 413	-176	-198	-10 903
Stan na 31.12.2024/01.01.2025r.	7 279	245 166	770 475	14 865	73 326	1 111 111
w tym leasing	6 307	18 465	0	169	0	24 942
Zwiększenia w okresie (nabycia)	0	10 778	19 092	890	2 528	33 288
Zmniejszenia w okresie (sprzedaż, złomowanie)	0	-424	-15 389	-1 238	-1 080	-18 131
Stan na 31.12.2025r.	7 279	255 520	774 178	14 517	74 774	1 126 268
w tym leasing	6 307	18 465	0	169	0	24 942
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 01.01.2024r.	444	121 190	557 019	9 758	60 783	749 194
w tym leasing	444	10 260		0		10 704
Zwiększenia w okresie	88	9 184	36 176	1 104	3 311	49 863
w tym dotyczące środków trwałych w leasingu	88	2 051	0	24	0	2 163
Zmniejszenia w okresie	0	-116	-8 741	-176	-197	-9 230
Stan na 31.12.2024/01.01.2025r.	532	130 258	584 454	10 686	63 897	789 827
w tym leasing	532	12 311	0	24	0	12 867
Zwiększenia w okresie	89	9 271	40 417	1 320	3 543	54 640
w tym dotyczące środków trwałych w leasingu	89	2 051	0	57	0	2 197
Zmniejszenia w okresie	0	-421	-15 383	-1 142	-1 080	-18 026
Stan na 31.12.2025r.	621	139 108	609 488	10 864	66 360	826 441
w tym leasing	621	14 362	0	81	0	15 064
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.12.2024r.	6 747	114 908	186 021	4 179	9 429	321 284
w tym środki trwałe w leasingu	5 775	6 154		146		12 075
Środki trwałe w budowie na 01.01.2024						43 253
Zwiększenia (nakłady inwestycyjne)						89 825
Zmniejszenie (przeniesienie na śr. trw. sprzedaż)						-114 664
Środki trwałe w budowie na 31.12.2024r.						18 413
Zaliczki na środki trwałe w budowie						5 039
Razem środki trwałe na 31.12.2024r.						344 736
Stan na 31.12.2025r.	6 658	116 412	164 690	3 653	8 414	299 827
w tym środki trwałe w leasingu	5 686	4 103		89		9 878
Środki trwałe w budowie na 01.01.2025						18 413
Zwiększenia (nakłady inwestycyjne)						42 858
Zmniejszenie (przeniesienie na śr. trw. sprzedaż)						-34 760
Środki trwałe w budowie na 31.12.2025r.						26 510
Zaliczki na środki trwałe w budowie						2 758
Razem środki trwałe na 31.12.2025 r.						329 095

Koszt leasingu aktywów o niskiej wartości oraz leasingu krótkoterminowego ustalony zgodnie z pkt 53 c) i d) MSSF 16 w 2024 r. wynosił 91 tys. PLN, natomiast w 2025 r. wynosił 126 tys. PLN.

Spółka nie identyfikuje znaczących zobowiązań umownych dot. środków trwałych.

Terminy wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu na 31.12.2025r.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	do 1 m-ca	1-6 miesięcy	6-12 miesięcy	pow. 1-5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	11 582	423	1 109	1 347	2 888	5 815

20. Aktywa niematerialne

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Licencje na programy komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2024r.	32 872	22 299	6 560	61 731
Zwiększenia w okresie	0	1 611	6 316	7 927
w tym nabycie praw do emisji CO2			6 316	6 316
Zmniejszenia w okresie	0	-6	-8 946	-8 952
w tym wykorzystanie praw do emisji CO2			-8 946	-8 946
Stan na 31.12.2024r./01.01.2025r.	32 872	23 904	3 930	60 706
Zwiększenia w okresie	0	1 054	0	1 054
w tym nabycie praw do emisji CO2			0	0
Zmniejszenia w okresie	0	-2 080	-3 571	-5 651
w tym wykorzystanie praw do emisji CO2			-3 571	-3 571
Stan na 31.12.2025r.	32 872	22 878	359	56 109
Umorzenie				
Stan na 01.01.2024r.	32 154	18 323	0	50 477
Zwiększenia w okresie	378	1 305	0	1 683
Zmniejszenia w okresie	0	-6	0	-6
Stan na 31.12.2024r./01.01.2025r.	32 532	19 622	0	52 154
Zwiększenia w okresie	225	1 592	0	1 817
Zmniejszenia w okresie	0	-2 063	0	-2 063
Stan na 31.12.2025r.	32 757	19 151	0	51 908
Wartość netto				
Stan na 31.12.2024r.	340	4 282	3 930	8 552
Aktywa niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2024r.				0
Razem aktywa niematerialne na 31.12.2024r.				8 552
Stan na 31.12.2025r.	115	3 727	359	4 201
Aktywa niematerialne w toku wytworzenia na 31.12.2025r.				0
Razem aktywa niematerialne na 31.12.2025r.				4 201

21. Udziały

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2025	31.12.2024
Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych	255 057	308 493
w tym przeznaczone do sprzedaży		53 435
Odpisy z tytułu utraty wartości	68 818	43 175
Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych po odpisach	186 239	265 317
Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach	6	6
z tego:		
notowane na giełdzie		
nienotowane na giełdzie	6	6
Udziały razem	186 245	265 323

5 grudnia 2024 r. decyzją Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podjęto uchwałę o rozwiązaniu Spółki Stomil East Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku i otwarciu jej likwidacji. Na dzień bilansowy utworzony był odpis na 100% wartości udziałów w spółce. Wykreślenie podmiotu z KRS nastąpiło 22.01.2026 r.

W związku z zawarciem umowy inwestycyjnej z dnia 5 listopada 2024 roku zawartej pomiędzy Sanok RC SA. oraz Funduszem Ekspansji Zagranicznej 2 Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych („Fundusz”) w dniu 9 stycznia 2025 roku została sfinalizowana transakcja na podstawie której Sanok RC SA sprzedał na rzecz Funduszu 30% udziałów w kapitale zakładowym Teknikum Yhtiöt Oy z siedzibą w Sastamala („Teknikum”). Przychód ze sprzedaży i wartość sprzedanych udziałów wyniosły 12,4mln EUR. Umowa przewiduje złożenie przez Spółkę oraz Fundusz opcji odkupu lub sprzedaży udziałów w Teknikum na warunkach przewidzianych w Umowie, tj.: (i) w okresie po upływie 5 lat od dnia zawarcia Umowy, ale przed upływem 10 lat od dnia zawarcia Umowy, na żądanie Spółki, Fundusz zobowiązany będzie do sprzedaży na rzecz Spółki wszystkich udziałów w Teknikum posiadanych przez Fundusz w danym czasie po cenie uwzględniającej ustaloną w Umowie wewnętrzną stopę zwrotu z inwestycji, (ii) w okresie po upływie 7 lat od dnia zawarcia Umowy, ale przed upływem 10 lat od dnia zawarcia Umowy, na żądanie Funduszu, Spółka zobowiązana będzie do odkupienia od Funduszu wszystkich udziałów w Teknikum posiadanych przez Fundusz w danym czasie po cenie uwzględniającej ustaloną w Umowie wewnętrzną stopę zwrotu z inwestycji (iii) w każdym czasie, na żądanie Funduszu, Spółka zobowiązana będzie do odkupienia od Funduszu wszystkich udziałów w Teknikum posiadanych przez Fundusz w danym czasie po cenie uwzględniającej ustaloną w Umowie wewnętrzną stopę zwrotu z inwestycji na wypadek naruszenia przez Spółkę istotnych postanowień Umowy. Zarząd dokonał analizy umowy inwestycyjnej uznając, iż spełnione zostały przesłanki do zaprzestania ujmowania składnika aktywów, tj. sprzedanych udziałów. Opcje zawarte w tej umowie rozpoznane zostały jako pochodny instrument finansowy równoważny kontraktowi forward. Do wyceny zastosowano metodę analityczną. Wartość rozpoznana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązanie finansowe z tytułu umowy inwestycyjnej oraz w rachunku zysków i strat w pozycji koszty finansowe wyniosła 1 535 tys. EUR.

W związku z wystąpieniem przesłanek, zgodnie z MSR 36, Spółka przeprowadziła test na utratę wartości posiadanych udziałów w Draftex Automotive GmbH. Wartość testowanych udziałów wyniosła 54,7 mln zł. Wartość odzyskiwalna ośrodka generującego środki pieniężne, do którego przyporządkowano te aktywa została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów pieniężnych opartych na okresie 5 letnim i wyniosła 36,8 mln zł. Do prognoz przepływów pieniężnych zastosowano stopę dyskontową na poziomie 5,61% (7,89% przed opodatkowaniem), natomiast długoterminową stopę wzrostu po okresie 5 letnim przyjęto na poziomie 1,1%. Przeprowadzony test w oparciu o w/w parametry wykazał konieczność dokonania odpisu w wysokości 17,9 mln zł. (kwota o jaką przewyższa wartość bilansowa wartość odzyskiwalną). Odpis w rachunku zysków i strat został zaprezentowany w kosztach finansowych.

Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 1 p.p. spowodowałby konieczności rozpoznania dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w wysokości 11,3 mln zł. Spadek założeń dotyczących długoterminowej średniej stopy wzrostu o 1 p.p. również spowodowałby konieczność dokonania dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości udziałów o 9,4 mln zł. Założenia przyjęte do 5 letnich prognoz w zakresie przychodów oparte zostały na historycznych trendach oraz oczekiwaniach dotyczących rynków, na których działają spółki. Przyjęte do prognoz poziomy marży operacyjnej wynikają z analizy kosztów oraz przewidywanych cen sprzedaży. Przyjęte założenia odzwierciedlają najlepszą dostępną wiedzę na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

Wobec pogarszających się perspektywy rynkowych, a w konsekwencji również prognoz co do przyszłości realizacji zakładanego modelu biznesowego oraz istotnego wzrostu ryzyka polityczno-prawnego na Białorusi Zarząd Sanok RC SA podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego dotyczącego wartości posiadanych udziałów w jednostce zależnej Produkcyjno - Handlowego Unitarnego Przedsiębiorstwa Stomil Sanok BR z siedzibą w Brześciu (Białoruś) w kwocie 8,0 mln zł. w efekcie czego całość tj. 100% posiadanych udziałów w tej jednostce zależnej objęta jest na dzień 31.12.2025 r. odpisem aktualizacyjnym.

22. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2025	31.12.2024
Pożyczki udzielone długoterminowe	57 504	50 469
Aktywa finansowe długoterminowe razem	57 504	50 469
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	28 591	32 474
Aktywa finansowe długoterminowe brutto	86 095	82 943

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2025	31.12.2024
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	1 338	1 617
Wycena bilansowa transakcji zabezpieczających	0	3 728
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	53 435
Aktywa finansowe krótkoterminowe razem	1 338	58 780
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	1	1
Aktywa finansowe krótkoterminowe brutto	1 339	58 781

Oprocentowanie udzielonych pożyczek ustalono na warunkach rynkowych – w większości stosowana jest stawka zmienna – w 2025 maksymalna stawka wyniosła do 6,9% dla pożyczek udzielonych w zł oraz do 4,7% dla pożyczek udzielonych w EUR. Ryzyko utraty wartości aktywów jest minimalizowane przez ustanowione zabezpieczenia.

23. Aktywa i zobowiązania finansowe

	Zmiany w udzielonych pożyczkach	DT	KT
stan na 31.12.2024		50 469	1 617
pożyczki udzielone (kasowo)		7 155	0
pożyczki spłacone		-3 267	-1 409
przekwalifikowania pożyczek z DT na KT		-1 209	1 209
odsetki otrzymane		-256	-729
odsetki naliczone w roku 2025 (zarachowane)		2 053	650
odpisy aktualizujące w wart. historycznej z tyt. pożyczek i odsetek od pożyczek		3 140	0
wycena bilansowa należności z tytułu pożyczek i odsetek		-581	0
stan na 31.12.2025		57 504	1 338
	Zmiany w pozostałych aktywach finansowych	DT	KT
stan na 31.12.2024		0	57 163
rozliczenie/wygaśnięcie transakcji zabezpieczających - wycena bilansowa		0	-3 728
prezentacja udziałów przeznaczonych do sprzedaży		0	-53 435
stan na 31.12.2025		0	0

Przepływy pieniężne z tytułu rozliczenia aktywa finansowego (transakcje zabezpieczające) wyniosły 5.781,7 tys. zł.

	Zmiany w pozostałych zobowiązaniach finansowych	DT	KT
stan na 31.12.2024		12 403	4 487
zawarcie transakcji zabezpieczających - wycena bilansowa		0	0
rozliczenie/wygaśnięcie transakcji zabezpieczających - wycena bilansowa		0	-1 653
wycena opcji z umowy inwestycyjnej		6 488	0
wycena bilansowa zobowiązań z tyt. leasingu		-732	-243
z tytułu spłaty rat leasingowych i przekwalifikowania z DT na KT		-2 968	288
stan na 31.12.2025		15 191	2 879

Przepływy pieniężne z tytułu rozliczenia zobowiązania finansowego (transakcje zabezpieczające) wyniosły 0 tys. zł.

Zmiany w udzielonych pożyczkach	DT	KT
stan na 31.12.2023	47 934	4 108
pożyczki spłacone	-2 880	-566
przekwalifikowania i umorzenie	-1 408	1 408
odsetki otrzymane	-766	-977
odsetki naliczone w roku 2024 (zarachowane)	2 708	1 166
odsetki przekwalifikowania	3 719	-3 719
odpisy aktualizujące z tytułu pożyczek i odsetek od pożyczek	2 194	0
wycena bilansowa należności z tytułu pożyczek i odsetek	-1 032	197
stan na 31.12.2024	50 469	1 617

Zmiany w pozostałych aktywach finansowych	DT	KT
stan na 31.12.2023	0	1 475
założenie/zejście lokaty pow 3 m-cy	0	-1 475
zawarcie transakcji zabezpieczających - wycena bilansowa	0	3 728
prezentacja udziałów przeznaczonych do sprzedaży	0	53 435
stan na 31.12.2024	0	57 163

Przepływy pieniężne z tytułu rozliczenia aktywa finansowego (transakcje zabezpieczające) wyniosły 1.116,9 tys. zł.

Zmiany w pozostałych zobowiązaniach finansowych	DT	KT
stan na 31.12.2023	14 724	2 504
zawarcie transakcji zabezpieczających - wycena bilansowa	0	1 653
wycena bilansowa zobowiązań z tyt. leasingu	-183	-66
z tytułu spłaty rat leasingowych i przekwalifikowania z DT na KT	-2 138	396
stan na 31.12.2024	12 403	4 487

24. Zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Za okres	
	01.01-31.12 2025	01.01-31.12 2024
Stan na początek okresu, z tytułu:	45 390	43 970
Niezrealizowanych różnic kursowych	827	756
Rezerw na świadczenia pracownicze	6 679	9 452
Odpisów aktualizujących majątek	4 842	4 959
Wyceny instrumentów pochodnych	314	0
Wyceny gwarancji z tyt. MSSF 9	1	1
Inne, w tym leasing	4 319	6 381
Zysków (strat) aktuarialnych odniesionych na kapitał własny	1 209	1 295
MSSF 9 odniesionych na kapitał własny	661	661
Działalności w Polskiej Strefie Inwestycji	26 538	20 465
Zwiększenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	1 213	859
- niezrealizowanych różnic kursowych	60	71
- odpisów aktualizujących majątek	920	225
- wyceny instrumentów pochodnych	0	314
- inne	233	249
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	3 302	5 426
- rezerw na świadczenia pracownicze	1 777	2 773
- odpisów aktualizujących majątek	225	342
- wyceny instrumentów pochodnych	314	0
- leasing MSSF 16	492	424
- inne	494	1 887
Zmiana stanu aktywa na podatek odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat	-2 089	-4 567
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitale własnym, w tym	-115	-86
wartość utworzonego aktywa z tytułu MSSF 9	0	0
Zmiana stanu aktywa na podatek odroczonego z tyt. działalności w Polskiej Strefie Inwestycji (II)	-9 962	6 073
Stan aktywa na podatek odroczonego na koniec okresu	33 224	45 390
Niezrealizowanych różnic kursowych	887	827
Rezerw na świadczenia pracownicze	4 902	6 679
Odpisów aktualizujących majątek	5 537	4 842
Wyceny instrumentów pochodnych	0	314
Wyceny gwarancji z tyt. MSSF 9	1	1
Leasing	1 055	1 548
Inne aktywa na podatek odroczonego	2 511	2 771
Zysków (strat) aktuarialnych odniesionych na kapitał własny	1 094	1 209
MSSF 9 odniesionych na kapitał własny	661	661
Aktywo na podatek odroczonego z tyt. działalności w PSI	16 576	26 538

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Za okres	
	01.01-31.12 2025	01.01-31.12 2024
Stan na początek okresu z tytułu:	10 263	9 137
Niezrealizowanych różnic kursowych	1 066	934
Różnicy między wartością bilansową i podatkową śr. trwałych	5 036	4 613
Leasing MSSF 16	1 197	1 559
Inne, w tym MSSF 15, wycena instrumentów pochodnych i odsetki	2 964	2 031
Zwiększenia w okresie, ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	2 053	1 696
- niezrealizowanych różnic kursowych	343	132
- różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	1 343	423
- MSSF 15	367	0
- inne	0	1 141
Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu:	859	570
- MSSF 15	0	208
- leasing MSSF 16	400	362
- inne	459	0
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego ujęta w rachunku zysków i strat	1 194	1 126
Stan rezerw na podatek odroczony na koniec okresu z tytułu:	11 457	10 263
Niezrealizowanych różnic kursowych	1 409	1 066
Różnicy między wartością bilansową i podatkową śr. trwałych	6 379	5 036
Leasing MSSF 16	797	1 197
MSSF 15	474	106
Wyceny instrumentów pochodnych	0	708
Odsetki od pożyczek, handlowe	2 398	2 149
Stan netto aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	21 767	35 127

Zgodnie z MSR 12 par 44-45 nie tworzono aktywa od odpisów na udziały oraz od wyceny opcji z umowy inwestycyjnej.

25. Zapasy

Zapasy	Stan na	
	31.12.2025	31.12.2024
- materiały	60 401	58 164
- półprodukty i produkty w toku	29 609	29 616
- produkty gotowe	44 345	51 056
- towary	167	101
Zapasy razem	134 522	138 937
Odpis aktualizujący	9 328	10 513
Zapasy brutto	143 850	149 450

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	Za okres	
	01.01-31.12 2025	01.01-31.12. 2024
Stan odpisów na początek okresu	10 513	9 328
Zwiększenia razem, z tytułu:	730	4 086
zapasów wolnorotujących	296	4 086
ceny sprzedaży niższej od kosztu wytworzenia	434	0
Zmniejszenia razem, z tytułu:	1 915	2 901
odwrócenia odpisów	1 915	2 901
Stan odpisów na koniec okresu	9 328	10 513

26. Należności

Należności	Stan na	
	31.12.2025	31.12.2024
a) od jednostek powiązanych	32 311	27 080
- z tytułu dostaw i usług	31 708	26 788
- zaliczki	159	292
- inne	444	0
b) należności od pozostałych jednostek	122 954	132 866
- z tytułu dostaw i usług	115 758	121 428
- z tytułu podatków	5 926	10 641
- inne	1 270	797
Należności krótkoterminowe netto, razem	155 265	159 946
odpisy aktualizujące wartość należności	3 942	4 292
Należności krótkoterminowe brutto, razem	159 207	164 238

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	Za okres	
	01.01-31.12 2025	01.01-31.12. 2024
Stan na początek okresu	4 292	2 704
odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i odsetek	4 292	2 514
odpis aktualizujący pozostałe należności	0	190
Zwiększenia z tytułu odpisów na:	6 534	4 694
należności z tytułu dostaw i odsetek	6 534	4 694
pozostałe należności		
Zmniejszenia odpisów na:	6 884	3 106
należności z tytułu dostaw i odsetek	6 884	2 916
pozostałe należności	0	190
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	3 942	4 292
z tego z tytułu:		
na należności z tytułu dostaw i odsetek	3 942	4 292
na pozostałe należności	0	0

27. Środki pieniężne

Struktura środków pieniężnych prezentowanych w bilansie przedstawia się następująco.

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2025	31.12.2024
Środki pieniężne w kasie	2	2
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 954	1 492
Inne śr. pieniężne (lokaty do 3 m-cy)	82 101	23 460
Środki pieniężne razem	86 057	24 954
w tym:		
- w walucie polskiej	28 698	19 533
- w walutach obcych	57 359	5 421

28. Kapitał akcyjny

Zmiany w kapitale akcyjnym, które występowały od dnia powstania spółki przedstawia poniższe zestawienie:

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

29. Pozostałe kapitały

Statutowy kapitał zapasowy - tworzony jest zgodnie z zapisami statutu, głównie z zysku netto (uchwały WZA), a także na skutek likwidacji środków trwałych uprzednio podlegających przeszacowaniu. Całość kapitału zapasowego na dzień bilansowy to kapitał tworzony z zysków.

Kapitał z wyceny programu motywacyjnego – to wartość godziwa programu opcji menedżerskich (zgodnie z uchwałami organu uprawnionego).

Uchwałą ZWZA z dnia 26 czerwca 2023 roku wartość godziwa Programu Motywacyjnego w latach 2014-2017 w kwocie 6 291 tys. zł została przeniesiona z kapitału z tyt. wyceny warrantów na kapitał zapasowy Spółki - prawo do objęcia Akcji wynikające z warrantów subskrypcyjnych nie zostało zrealizowane.

Uchwałą nr 22 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2022 roku podjęło decyzję o utworzeniu Programu Motywacyjnego (I) na lata 2022-2024 oraz Uchwałą nr 3 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 września 2023r. podjęło decyzję o utworzeniu Programu Motywacyjnego (II) na lata 2025-2029 w celu zapewnienia optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez stworzenie bodźców, które zachęcą i zmotywują wykwalifikowane osoby, kluczowe dla realizacji strategii Spółki, do działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy poprzez umożliwienie tym osobom nabycia Akcji, a tym samym powiązanie interesów ekonomicznych tych osób z interesem Spółki i jej akcjonariuszy. Program został utworzony dla Prezesa Zarządu, wybranych członków Zarządu Spółki oraz wybranych członków kadry kierowniczej Spółki oraz jej spółek zależnych kluczowych dla realizacji strategii Grupy. 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 I Programu Motywacyjnego przyjęto następujące dane:

data przyznania (Grant Date)	30 grudnia 2022 roku
okres nabywania uprawnień dla poszczególnych Transz Programu:	30 czerwca 2024 (Transza 1) 30 czerwca 2025 (Transza 2) 30 czerwca 2026 (Transza 3)
cena wyjściowa do modelu wyceny	13,68 zł
oczekiwana zmienność kursu akcji Jednostki Dominującej	40,1%
stopa procentowa wolna od ryzyka	6,8%
średni okres trwania życia opcji	1,9 lat dla Transzy 1 2,9 lat dla Transzy 2 3,9 lat dla Transzy 3
oczekiwane dywidendy na jedną akcję	1,00 zł
ilość symulowanych trajektorii	50 000

Do wyceny II Programu Motywacyjnego przyjęto następujące dane:

data przyznania (Grant Date)	30 grudnia 2024 roku
okres nabywania uprawnień dla poszczególnych Transz Programu:	30 czerwca 2027 (Transza 1) 30 czerwca 2028 (Transza 2) 30 czerwca 2029 (Transza 3) 30 czerwca 2030 (Transza 4) 30 czerwca 2031 (Transza 5)
cena wyjściowa do modelu wyceny	24,00 zł
oczekiwana zmienność kursu akcji Jednostki Dominującej	39,3%
stopa procentowa wolna od ryzyka	5,85%
średni okres trwania życia opcji	2,9 roku dla Transzy 1 3,9 roku dla Transzy 2 4,9 roku dla Transzy 3 5,9 roku dla Transzy 4 6,9 roku dla Transzy 5
oczekiwane dywidendy na jedną akcję	1,20 zł
ilość symulowanych trajektorii	50 000

W związku z objęciem przez osoby uprawnione akcji dostępnych w ramach 1 transzy Programu Motywacyjnego (I) prześlęgowano na zyski zatrzymane tę część wyceny, która dotyczyła 242 809 akcji objętych do 31.12.2024 roku tj. 655 tys. zł. W 2025 roku na zyski zatrzymane prześlęgowano 703 tys. zł wyceny dotyczącej 26 010 akcji objętych z 1 transzy oraz 178 685 akcji objętych z 2 transzy. Na dzień bilansowy z tytułu wyceny programów motywacyjnych ujęto w księgach kwotę 3.447 tys. zł.

Kapitał rezerwowy na program skupu akcji własnych – w wysokości 49,2 mln zł, utworzony na potrzeby Programów nabywania akcji własnych: - na mocy Uchwały nr 21 z 28 czerwca 2022 r. Walne Zgromadzenie postanowiło o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 15 mln. zł na potrzeby programu skupu akcji dla programu motywacyjnego (I) i przeznaczonego na zapłatę ceny za akcje nabyte przez Spółkę w ramach programu i pokrycie kosztów ich nabycia. W związku z zakończeniem skupu akcji w ramach tego programu niewykorzystane środki w wysokości 3,8 mln zł przeniesiono na kapitał zapasowy spółki (prezentowany w sprawozdaniu jako zyski zatrzymane) – Uchwałą WZA nr 19 z 26 czerwca 2023 roku; - NWZA z 14 listopada 2023 r Uchwałą nr 2 z kapitału zapasowego przeniosło na kapitał rezerwowy 38 mln zł na potrzeby programu skupu akcji dla programu motywacyjnego (II).

Akcje własne – w wyniku realizacji przez Sanok RC SA Programów nabywania akcji własnych dla dwóch programów motywacyjnych na lata 2022-2024 oraz na lata 2025-2029 Spółka nabyła 2 150 552 akcje własne (30 sierpnia 2022 r. oraz 11 stycznia 2024 r.). Wartość transakcji powiększona o koszty nabycia akcji własnych wynosi 43.538,6 tys. zł.

Rada Nadzorcza Spółki w uchwale z 2 lipca 2024 roku, działając na podstawie pkt 4.7. i 4.8. Regulaminu Programu Motywacyjnego Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna z siedzibą w Sanoku, stanowiącego Załącznik Nr 1 do Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sanok Rubber Company S.A. z dnia 28.06.2022r. w sprawie utworzenia programu motywacyjnego:

- potwierdziła spełnienie w Pierwszym Roku Programu (okres od 01.01.2022r. do 31.12.2022r.) Warunków Przyznania Akcji, a to zważywszy że: (i) EBITDA w przeliczeniu na jedną akcję w roku 2022 wyniosła 4,43 PLN („Warunek Wynikowy”) oraz (ii) roczna całkowita stopa zwrotu akcjonariuszy z akcji Spółki („Warunek TSR”) w roku 2022 wyniosła 67,2 %;
- ustaliła listę Osób Uprawnionych, którzy spełnili warunek otrzymania Opcji Nabycia Akcji;
- potwierdziła, że Cena Wykonania Opcji Nabycia wynosi 13,86 PLN za jedną akcję. Osób Uprawnionych do wykonania opcji nabycia akcji za Pierwszy Rok Programu jest 16, w tym 5 członków Zarządu. Maksymalna liczba akcji, którą Osoby Uprawnione będą mogły nabyć za Pierwszy Rok Programu wynosi 268 819 akcji. Osoby Uprawnione będą mogły wykonać opcję nabycia akcji w okresie od dnia 12 lipca 2024r. do dnia 8 stycznia 2025r. Zgodnie z zawartymi umowami uczestnictwa w programie motywacyjnym, Osoby Uprawnione nie są uprawnione do rozporządzania akcjami nabytymi w wykonaniu opcji nabycia do dnia 30 czerwca 2025r., z wyjątkiem rozporządzenia w ramach dziedziczenia lub rozporządzenia na rzecz podmiotu, który bezpośrednio lub pośrednio, stanowi w całości własność Osoby Uprawnionej, ale pod warunkiem, że do dnia 30 czerwca 2025r. taki podmiot będzie, bezpośrednio lub pośrednio, stanowił w całości własność Osoby Uprawnionej.

Na dzień 31.12.2025 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania opcje nabycia akcji przez Osoby Uprawnione w pierwszym roku programu zostały zrealizowane w stu procentach, łącznie w kwocie 3 725,8 tys. zł (268 819 szt.).

W uchwale z dnia 11.07.2025 r. Rada Nadzorcza Sanok RC S.A., działając na podstawie pkt 4.7. i pkt 4.8. Regulaminu Programu Motywacyjnego Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna z siedzibą w Sanoku, stanowiącego Załącznik Nr 1 do Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sanok Rubber Company S.A. z dnia 28.06.2022r. w sprawie utworzenia programu motywacyjnego:

- potwierdziła spełnienie w Drugim Roku Programu (okres od 01.01.2023r. do 31.12.2023r.) „Warunku WZ”, a to zważywszy, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sanok RC S.A. uchwałą nr 2 z dnia 16.01.2023r. określiło wysokość „Warunku Wynikowego” obowiązującego w Drugim Roku Programu: EBITDA w przeliczeniu na jedną akcję Spółki w wysokości 4,30 PLN;
- potwierdziła, że w Drugim Roku Programu Warunek Wynikowy (waga 75%) zrealizowany został w 100%, albowiem EBITDA w przeliczeniu na jedną akcję w roku 2023 wyniosła 5,62 PLN;

- c) potwierdziła, że w Drugim Roku Programu Warunek TSR (waga 25%) zrealizowany został w 0,0%, albowiem roczna całkowita stopa zwrotu akcjonariuszy z akcji Spółki w roku 2023 wyniosła 6,7% i była niższa od całkowitej stopy zwrotu akcjonariuszy spółek z indeksu sWIG80TR wynoszącej 19,6%;
 - d) ustaliła listę Osób Uprawnionych, którzy spełnili warunek otrzymania Opcji Nabycia Akcji oraz stwierdziła, że Osoby Uprawnione – z powodu braku spełnienia w Drugim Roku Programu Warunku TSR – są uprawnione do złożenia Zawiadomienia o Wykonaniu Opcji Nabycia względem 75% Akcji będących przedmiotem Opcji Nabycia w Drugim Roku Programu, a Akcje, których dana Osoba Uprawniona nie może nabyć w Transzy II, powiększają pulę Akcji, które mogą być przyznane w ramach kolejnej Transzy w kolejnym Roku Programu.
 - e) potwierdziła, że Cena Wykonania Opcji Nabycia wynosi 13,86 PLN za jedną akcję.
2. Osób Uprawnionych do wykonania opcji nabycia akcji za Drugi Rok Programu jest 16, w tym 5 członków Zarządu.
 3. Maksymalna liczba akcji, którą Osoby Uprawnione będą mogły nabyć za Drugi Rok Programu wynosi 201 614 akcji.
 4. Osoby Uprawnione mogą wykonać opcję nabycia akcji w okresie od dnia 21 lipca 2025r. do dnia 17 stycznia 2026r., na warunkach określonych w Umowie uczestnictwa w programie motywacyjnym.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania opcje nabycia akcji przez Osoby Uprawnione w drugim roku programu zostały zrealizowane łącznie w kwocie 2 794,4 tys. zł (178 685 szt. akcji w 2025 r. oraz 22 928 szt. akcji w 2026 r.).

Na dzień 31.12.2025 Spółka posiadała 1 703 048 akcji własnych. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania do publicznej wiadomości Spółka posiada łącznie 1 680 120 akcji własnych.

30. Zmiana stanu rezerw długoterminowych

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01-31.12 2025	01.01-31.12. 2024
Stan na początek okresu:	13 364	13 837
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	11 547	11 649
na nagrody jubileuszowe	1 817	2 188
Zwiększenia	1 401	1 985
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 363	1 911
na nagrody jubileuszowe	38	74
Zmniejszenia	1 933	2 458
z tego		
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 452	2 013
na nagrody jubileuszowe	481	445
Stan na koniec okresu	12 832	13 364
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	11 458	11 547
na nagrody jubileuszowe	1 374	1 817

31. Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01-31.12 2025	01.01-31.12. 2024
Stan na początek okresu:	33 669	58 309
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 898	2 153
na nagrody jubileuszowe	533	674
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	25 717	39 829
pozostałe rezerwy - poręczenia	3	3
pozostałe rezerwy	5 518	15 650
Zwiększenia	19 528	29 591
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	392	423
na nagrody jubileuszowe	283	194
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	16 480	24 154
pozostałe rezerwy	2 373	4 820
Zmniejszenia (wykorzystania, rozwiązania)	31 822	54 231
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	651	678
na nagrody jubileuszowe	225	335
z tyt. innych świadczeń pracowniczych	25 700	38 266
pozostałe rezerwy	5 246	14 952
Stan na koniec okresu	21 375	33 669
z tego:		
na świadczenia emerytalno-rentowe	1 639	1 898
na nagrody jubileuszowe	591	533
z tyt. innych świadczeń pracowniczych m.in.	16 497	25 717
- premia	5 760	3 957
- urlopy	7 754	8 770
- fundusz wynagrodzeń/nagrody roczne	0	8 705
- zmienne składniki wynagrodzeń	2 983	4 285
pozostałe rezerwy - poręczenia	3	3
pozostałe rezerwy m.in.:	2 645	5 518
- rezerwa na prawa do emisji CO2	0	2 774
- rezerwa na niezafakturowane koszty	2 373	2 253

Rozszerzenie informacji dotyczących rezerw związanych z zatrudnieniem.

Wyszczególnienie	Odprawy emerytalno- rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Zobowiązanie na początek okresu	13 445	2 350	15 795
Koszt bieżącego zatrudnienia	677	62	739
Koszt odsetkowy	807	139	946
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	-601	0	-601
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	0	35	35
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0	0
Świadczenia wypłacone	-1 231	-621	-1 852
Zobowiązanie na koniec okresu	13 097	1 965	15 062

Wyszczególnienie	Odprawy emerytalno- rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Rezerwa krótkoterminowa	1 639	591	2 230
Rezerwa długoterminowa	11 458	1 374	12 832
Całkowita Kwota Rezerw	13 097	1 965	15 062

Kapitały

Wyszczególnienie	Odprawy emerytalno- rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Bilans otwarcia pozostałych całkowitych dochodów	-6 385	0	-6 385
Zyski i (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w bieżącym okresie	601	0	601
Bilans zamknięcia pozostałych całkowitych dochodów	-5 784	0	-5 784

Podział zysków i strat aktuarialnych

Wyszczególnienie	Odprawy emerytalno- rentowe	Nagrody jubileuszowe	Całkowita kwota rezerw
Zmiana założeń finansowych	297	-26	271
Zmiana założeń demograficznych	249	15	264
Pozostałe zmiany (experience adjustment)	-1 148	47	-1 101
(Zyski) i straty aktuarialne razem	-601	35	-566

Wzrost przyjętej stopy dyskontowej o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 958 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 1.098 tys. zł.

Wzrost przyjętej stopy wzrostu wynagrodzeń o 1 p.p. spowoduje wzrost wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 1.367 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje spadek o 1.068 tys. zł

Wzrost przyjętego wskaźnika mobilności o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 804 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 905 tys. zł.

32. Przychody przyszłych okresów - długoterminowe i krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2025	31.12.2024
Długoterminowe		
Dotacje	25	27
Przychody przyszłych okresów – część długoterminowa, razem	25	27
Krótkoterminowe		
Dotacje	2	3
Przychody z faktur zaliczkowych	2 345	0
Przychody przyszłych okresów – część krótkoterminowa, razem	2 347	3

33. Kredyty długo- i krótkoterminowe

Struktura kredytów długoterminowych wg stanu na 31.12.2025r.

Nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg. umowy w tys. zł (limit)	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł	w tys. EUR		
BNP Paribas Bank Polska SA	50 000	7 083	1 676	21.07.2028	zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy, weksel własny in blanco
Santander Bank Polska SA	45 000	11 124	2 632	30.06.2027	hipoteka, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco
Credit Agricole Bank Polska SA	84 534	32 052	7 583	31.05.2027	hipoteka umowna do kwoty 7 mln EUR z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na środkach trwałych z cesją praw z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do istniejących rachunków bankowych w Banku oraz weksel in blanco.
mBank S.A.	60 000	34 436	8 147	11.10.2027	zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy, weksel własny in blanco
PKO BP	150 000	124 780	29 522	30.06.2028	hipoteka umowna z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na środkach trwałych z cesją praw z umowy ubezpieczenia, weksel in blanco.
PKO BP kredyt inwestycyjny	84 534	35 593	8 421	12.12.2028	hipoteka umowna do kwoty 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości do 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia oraz weksel in blanco.
Razem		245 068			

Struktura kredytów długoterminowych wg stanu na 31.12.2024r.

Nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg. umowy w tys. zł (limit)	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł	w tys. EUR		
Credit Agricole Bank Polska SA	42 730	34 454	8 063	31.07.2026	hipoteka umowna do kwoty 5 mln EUR z cesją praw z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do istniejących rachunków bankowych w Banku oraz weksel in blanco.
mBank S.A.	60 000	34 489	8 071	11.10.2027	zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy, weksel własny in blanco; Zabezpieczenie wynikające ze zwiększenia kwoty linii zostanie uzgodnione w ciągu 6 miesięcy od dnia podpisania aneksu z 7.10.2024 roku
Santander Bank Polska SA	45 000	4 936	1 155	30.06.2027	hipoteka, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco
PKO BP	150 000	134 288	31 427	30.06.2027	hipoteka umowna z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na środkach trwałych z cesją praw z umowy ubezpieczenia, weksel in blanco.
PKO BP kredyt inwestycyjny	85 460	53 975	12 632	12.12.2028	hipoteka umowna do kwoty 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości do 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia oraz weksel in blanco.
Razem		262 142			

Struktura kredytów krótkoterminowych wg stanu na 31.12.2025r.

Nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg. umowy w tys. zł (limit)	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł	w tys. EUR		
PKO BP kredyt inwestycyjny	84 534	17 797	4 211	12.12.2028	hipoteka umowna do kwoty 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości do 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia oraz weksel in blanco.
Razem		17 797			

Struktura kredytów krótkoterminowych wg stanu na 31.12.2024r.

Nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba	Kwota kredytu wg. umowy w tys. zł (limit)	Stan zadłużenia na dzień bilansowy		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		tys. zł	w tys. EUR		
PKO BP kredyt inwestycyjny	85 582	17 992	4 211	12.12.2028	hipoteka umowna do kwoty 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości do 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia oraz weksel in blanco.
Razem		17 992			

34. Zobowiązania krótkoterminowe inne

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2025	31.12.2024
- zobowiązania z tytułu innych podatków	6 846	6 077
- zobowiązania inwestycyjne	5 563	15 312
- fundusz socjalny	0	0
- rozrachunki z tytułu akwizycji	2 418	2 429
- zobowiązania pozostałe	938	914
Zobowiązania krótkoterminowe inne, razem	15 765	24 732

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 36. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i w zdecydowanej większości rozliczane w terminach ok. 30 i 60-dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane i regulowane na bieżąco zgodnie z terminami płatności.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Tabele poniżej przedstawiają pozycje aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Zobowiązania dotyczące funduszu socjalnego	Stan na	
	31.12.2025	31.12.2024
Fundusz socjalny – cele pożyczkowe	1 558	1 549
Należności z tytułu pożyczek	-1 160	-1 161
Zobowiązania z tytułu Funduszu	329	154
Zobowiązania dotyczące funduszu socjalnego	727	542
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 078	854
Odpisy na fundusz w okresie obrotowym	5 415	5 013

35. Segmenty operacyjne

Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za 2025r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Przychody	486 421	146 342	89 985	265 371	19 529	1 007 648
Sprzedaż na zewnątrz	486 421	146 342	89 985	103 471	19 529	845 748
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	161 900	0	161 900
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	432 030	111 939	74 860	239 628	16 494	874 951
Wynik	54 391	34 403	15 125	25 743	3 035	132 697
Koszty ogólnego zarządu						87 586
Pozostałe przychody operacyjne						3 560
Pozostałe koszty operacyjne						1 065
Strata (odwrócenie straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zgodnie z MSSF9						-95
Przychody z tytułu odsetek						4 914
Przychody finansowe						22 793
Koszty finansowe						46 959
Podatek dochodowy						13 353
ZYSK NETTO						15 096

Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za 2024r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Przychody	545 227	150 299	94 458	270 672	26 066	1 086 722
Sprzedaż na zewnątrz	545 227	150 299	94 458	94 928	26 066	910 978
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	175 744	0	175 744
Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży	485 630	114 134	78 770	242 373	21 974	942 881
Wynik	59 597	36 165	15 688	28 299	4 092	143 841
Koszty ogólnego zarządu						90 087
Pozostałe przychody operacyjne						3 407
Pozostałe koszty operacyjne						2 501
Straty z dokonanych odpisów aktualizujących / zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących dokonanych zgodnie z MSSF 9						-1 932
Przychody z tytułu odsetek						6 914
Przychody finansowe						18 955
Koszty finansowe						20 253
Podatek dochodowy						1 631
ZYSK NETTO						56 713

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

Aktywa i Pasywa wg segmentów operacyjnych – stan na 31.12.2025r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty oraz aktywa i pasywa nieprzypisane do segmentów	Razem
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	128 866	12 294	22 007	59 922	106 006	329 095
Aktywa niematerialne	2 067	0	108	269	1 757	4 201
Zapasy	68 891	12 116	18 284	31 149	4 082	134 522
Należności krótkoterminowe	87 618	25 819	19 950	13 867	8 010	155 264
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne					2 215	2 215
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					357 253	357 253
Razem Aktywa	287 442	50 229	60 349	105 207	479 323	982 550
Zobowiązania krótkoterminowe	18 106	3 491	1 338	22 292	72 962	118 189
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					864 361	864 361
Razem Pasywa	18 106	3 491	1 338	22 292	937 323	982 550

Aktywa i Pasywa wg segmentów operacyjnych – stan na 31.12.2024r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe segmenty oraz aktywa i pasywa nieprzypisane do segmentów	Razem
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	147 079	14 424	21 917	65 605	95 711	344 736
Aktywa niematerialne	2 498	1	144	281	5 628	8 552
Zapasy	74 247	15 305	15 652	30 064	3 669	138 937
Należności krótkoterminowe	93 446	20 373	19 212	15 247	11 710	159 988
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne					2 183	2 183
Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów					386 278	386 278
Razem Aktywa	317 270	50 103	56 925	111 197	505 179	1 040 674
Zobowiązania krótkoterminowe	21 644	3 245	1 152	24 095	94 446	144 582
Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów					896 092	896 092
Razem Pasywa	21 644	3 245	1 152	24 095	990 538	1 040 674

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2025r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Nakłady inwestycyjne	8 988	622	4 647	3 733	24 690	42 680
Amortyzacja	26 481	2 896	4 926	9 514	12 640	56 457

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za 2024r.

Wyszczególnienie	Motoryzacja	Budownictwo	Przemysł i Rolnictwo	Mieszanki	Pozostałe	Razem
Nakłady inwestycyjne	10 427	1 574	3 808	21 450	52 565	89 824
Amortyzacja	31 326	2 661	3 750	7 394	6 417	51 548

Aktywa trwałe wg obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	2025		2024	
		%		%
Kraje UE	5 966	1,8	9 456	2,6
Pozostałe rynki zagraniczne	13 291	3,9	19 211	5,4
Kraj	318 380	94,3	329 680	92,0
Ogółem aktywa trwałe*	337 638	100	358 347	100

*Aktywa trwałe zgodnie z MSSF 8 pkt.33b

Sprzedaż wg obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Od 01.01.do 31.12	
	2025	2024
Sprzedaż eksportowa razem:	588 975	637 374
Kraje Unii Europejskiej	434 140	448 776
Kraje Europy Wschodniej	14 440	26 148
Pozostałe rynki zagraniczne	140 395	162 450
Sprzedaż krajowa	256 773	273 604
Ogółem sprzedaż	845 748	910 978

W roku 2025 w strukturze sprzedaży Spółki nie było odbiorców, do których sprzedaż przekroczyła 10% wartości sprzedaży Sanok RC S.A.

36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Sprzedaż 01.01-31.12		Zakupy 01.01-31.12		Należności (z zaliczkami na śr. trw. w budowie oraz pożyczkami)		Zobowiązania wobec		Otrzymane/naliczone odsetki od udzielonych pożyczek 01.01.-31.12.	
	2025	2024	2025	2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	2025	2024
Jednostki zależne										
PHU Stomil East Sp. z o.o.	181	4 967	786	5	0	973	0	0	0	0
SSD Sp. z o.o.	51 553	54 199	391	809	20 602	14 545	34	33	0	0
Stomil Sanok Ukraina	4 803	5 090	0	0	941	200	0	0	0	0
Produkcyjno - Handlowe Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR	2 249	11 933	0	29	0	0	0	0	0	0
Colmant Cuvelier RPS S.A.S.	15 995	19 523	2 238	1 607	13 622	15 202	122	398	214	276
Stomet Spółka z o. o.	1 577	1 920	36 565	43 159	379	1 185	2 582	4 122	0	0
Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp. z o.o.	24	100	89	62	1 889	3 326	0	17	171	272
Draftex Automotive GmbH	4 141	2 262	1 442	2 097	52 505	44 215	138	107	1 934	2 708
SMX	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BSP Bracket System Polska sp. z o.o	102	122	0	0	22	5	0	0	0	0
Teknikum Group	8 622	1 973	198	0	1 245	196	13	61	0	0
Pozostałe podmioty powiązane										
Jednostki kontrolowane przez osoby nadzorujące Spółkę	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki kontrolowane przez osoby zarządzające Spółką	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z kluczowym personelem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

37. Zysk na akcję

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Zysk netto w tys. PLN	15 096	56 713
Liczba akcji na koniec okresu	26 881 922	26 881 922
Akcje własne na dzień bilansowy	1 703 048	1 907 743
Średnioważona liczba akcji	25 053 997	24 904 352
Potencjalne akcje rozładniające liczbę akcji na dzień bilansowy	1 703 048	563 648
Średnioważona rozładniona liczba akcji	26 881 922	25 570 499
Zysk na akcję w PLN	0,60	2,28
Rozładniony zysk na akcję w PLN	0,56	2,22

38. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

	Za okres od 01.01 do 31.12	
	2025	2024
Zmiana stanu zobowiązań		
zmiana wynikająca z bilansu, tj.:	-13 460	-15 026
Zmiana stanu zobowiązań finansowych z tyt. leasingu - zobowiązania długoterminowe	-3 700	-2 321
Zmiana stanu zobowiązań finansowych z tyt. Wyceny opcji umowy inwestycyjnej	6 488	0
Zmiana stanu zobowiązań handlowych z zaliczkami na dostawy	-1 518	-18 992
Zmiana stanu zobowiązań finansowych krótkoterminowych	-1 608	1 982
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych innych	-8 967	4 305
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów	-4 155	-2 362
zmiany wykazane w przepływach	-6 582	-18 045
różnica, obejmuje:	-6 877	3 018
zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	-8 057	3 358
zmianę stanu zobowiązań finansowych z tyt opcji	-1 653	1 653
zmianę stanu zobowiązań finansowych z tyt leasingu DT i KT	-3 655	-1 992
Zmiana stanu zobowiązań finansowych z tyt. wyceny opcji umowy inwestycyjnej	6 488	0
Pozostałe korekty w działalności operacyjnej	6 481	10 033
prawo do emisji CO2	3 571	8 946
korekta działalności operacyjnej dot. leasingu	0	170
podatek u źródła	-1	2
dofinansowanie ZFŚS	-379	-334
Zyski straty aktuarialne	487	366
wycena programu motywacyjnego	2 803	883

39. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd (w zł):

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie naliczone i wypłacone w 2025 r.		
	Stałe	Premia	Razem
Piotr Szamburski	979 200,00	319 170,24	1 298 370,24
Marcin Saramak	810 000,00	327 037,74	1 137 037,74
Rafał Grzybowski	810 000,00	363 082,50	1 173 082,50
Piotr Dołęga	792 000,00	312 320,00	1 104 320,00
Martijn Merckx	0,00	0,00	0,00
Razem	3 391 200,00	1 321 610,48	4 712 810,48

Wprowadzone w Spółce na lata 2022-2024 oraz 2025-2029 Programy Motywacyjne (szczegóły w nocie 29) dotyczą również Członków Zarządu.

Wyszczególnienie	przed objęciem w ramach Programu Motywacyjnego	I Transza	II Transza	Łączna liczba akcji w posiadaniu Członków Zarządu w szt.
Piotr Szamburski	56 360	26 886	20 165	103 411
Marcin Saramak	30 200	26 881	20 161	77 242
Rafał Grzybowski	10 000	26 881	20 161	57 042
Martijn Merkx	0	26 881	20 161	47 042
Piotr Dołęga	0	26 881	20 161	47 042

Rada Nadzorcza (w zł):

Wyszczególnienie		2025
Jan Woźniak	Przewodniczący RN do 15.06.2025	181 022,00
Grzegorz Stulgis	Przewodniczący RN od 16.06.2025	145 864,81
Marek Łęcki	Z-ca Przewodniczącego RN	231 302,22
Grażyna Sudzińska-Amroziewicz	Członek RN	229 578,51
Elzbieta Häuser- Schöneich	Członek RN do 15.06.2025	82 282,70
Radosław L. Kwasnicki	Członek RN	204 210,71
Krzysztof Rozen	Członek RN od 16.06.2025	97 243,19
Marta Rudnicka	Członek RN	179 525,88
Szymon Adamczyk	Członek RN	263 772,71
Razem		1 614 802,73

40. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa i księgową aktywów i zobowiązań finansowych innych niż należności i zobowiązania handlowe oraz leasingi:

	wartość godziwa (przez wynik finansowy)	wartość wg zamortyzowanego kosztu
Aktywa finansowe na 31.12.2025r.		
Papiery wartościowe – udziały i akcje w innych jednostkach, nienotowane na giełdach		6
Pożyczki udzielone długo- i krótkoterminowe		58 842
Pozostałe instrumenty pochodne – wycena bilansowa opcji walutowych		
Zobowiązania finansowe na 31.12.2025r.		
Zobowiązania wobec banków – kredyty długo- i krótkoterminowe		262 865
Pozostałe instrumenty pochodne – wycena bilansowa opcji walutowych		
	wartość godziwa (przez wynik finansowy)	wartość wg zamortyzowanego kosztu
Aktywa finansowe na 31.12.2024r.		
Papiery wartościowe – udziały i akcje w innych jednostkach, nienotowane na giełdach		6
Pożyczki udzielone długo- i krótkoterminowe		52 086
Pozostałe instrumenty pochodne – wycena bilansowa opcji walutowych	3 728	
Zobowiązania finansowe na 31.12.2024r.		
Zobowiązania wobec banków – kredyty długo- i krótkoterminowe		280 134
Pozostałe instrumenty pochodne – wycena bilansowa opcji walutowych	1 653	

Według szacunków Spółki wartości księgowe nie odbiegają od wartości godziwej prezentowanych pozycji.

Opcje walutowe wykazane w 2024 roku 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. Brak pozycji na 31.12.2025r.

41. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko kredytowe

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

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2025	31.12.2024
Długoterminowe pożyczki	57 504	50 469
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (opcje walutowe)	0	3 728
Należności krótkoterminowe (wliczając należności z tytułu pożyczek)	156 602	161 605
Wartość bilansowa, razem	214 106	215 802

Klasyfikacja należności krótkoterminowych handlowych i pozostałych wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania (w tys. zł):

31.12.2025	Bez przeterminowania	Przeterminowane 0 - 30 dni	Przeterminowane 31 - 180 dni	Przeterminowane 181 - 365 dni	Przeterminowane powyżej 1 roku	razem
Należności brutto	123 683	12 693	18 985	1 044	2 803	159 208
Odpisy na należności	504	0	69	679	2 690	3 942
Wartość należności netto, razem	123 179	12 693	18 916	365	113	155 265

31.12.2024	Bez przeterminowania	Przeterminowane 0 - 30 dni	Przeterminowane 31 - 180 dni	Przeterminowane 181 - 365 dni	Przeterminowane powyżej 1 roku	razem
Należności brutto	122 152	21 231	14 777	3 995	2 126	164 281
Odpisy na należności	17	0	339	1 944	1 992	4 292
Wartość należności netto, razem	122 135	21 231	14 438	2 051	134	159 989

Z wyjątkiem należności przedstawionych w powyższej tabeli, pozostałe aktywa finansowe nie są przeterminowane. Na należności, dla których – w ocenie Spółki – istnieje ryzyko nieotrzymania zapłaty zostały utworzone odpisy na oczekiwane straty kredytowe, które według stanu na 31.12.2025 r. wynoszą łącznie 3 942 tys. zł.

Spółka rozpoznaje również ryzyko kredytowe związane z zaliczkami na środki trwałe w budowie -stan na 31.12.2025r.: 2 758 tys. zł – których część (518 tys. zł.) jest zabezpieczona gwarancjami bankowymi. Z uwagi na różnorodność odbiorców, w Spółce nie występuje istotne zagrożenie koncentracją ryzyka kredytowego. Klienci, którzy korzystają z kredytu kupieckiego poddawani są procedurom weryfikacji przed udzieleniem kredytu kupieckiego. Część należności handlowych Spółka ubezpiecza w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (KUKE) – na 31.12.2025r. ubezpieczona kwota należności to 2.798 tys. zł.

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności od odbiorców Spółka wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów. W przypadku instrumentów finansowych występujących po stronie aktywów – spółka dokonuje indywidualnej oceny każdej umowy.

Ryzyko płynności

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2025r.:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Stan na			
		do 1 m-ca	do 6 miesięcy	do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:					
- Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	73 791	60 464	13 327	0	0
- Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	11 582	423	1 109	1 347	8 703
- Kredyty bankowe	262 865	0	8 899	8 898	245 068
Instrumenty pochodne - opcje	0	0	0	0	0

Analiza wymagalności na 31 grudnia 2024r.:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Stan na			
		do 1 m-ca	do 6 miesięcy	do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi:					
- Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	88 431	72 781	15 650	0	0
- Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	15 237	230	1 175	1 429	12 403
- Kredyty bankowe	280 134	0	8 996	8 996	262 142
Instrumenty pochodne - opcje	2 075	315	1 335	425	0

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

Do finansowania działalności wykorzystuje kredyty obrotowe odnawialne z terminami spłaty do 2028 roku. Umowy kredytowe przewidują możliwość prolongaty finansowania na kolejne okresy.

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

Ryzyko walutowe

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

Wyszczególnienie	Stan na			
	31.12.2025		31.12.2024	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe i pozostałe	36 132	2 622	35 454	2 085
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-5 737	-2 246	-5 911	-2 902
Kredyty bankowe i środki pieniężne	-49 006	452	-64 368	51
Wartość bilansowa brutto, razem	-18 611	828	-34 825	-766

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

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

Z analizy wrażliwości ujmującej skutki wyłącznie zmienności poziomu kursów walut obcych wynika, iż umocnienie się PLN o 10% w porównaniu do średnich kursów EUR i USD ogłoszonych przez NBP na dzień 31.12.2025 roku, dla prezentowanych powyżej wartości skutkować będzie wzrostem zysku brutto o 7 568 tys. zł. (dla EUR 7 866 tys. zł, dla USD -298 tys. zł).

Taka sama analiza przeprowadzona na danych bilansowych i kursach NBP z 31.12.2024, wskazywała na wzrost zysku brutto o 15 195 tys. zł. (dla EUR 14 881 tys. zł, dla USD 314 tys. zł).

Ryzyko stopy procentowej

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2025	31.12.2024
Kredyty o stopie procentowej opartej na WIBOR 1 miesiąc		
Kredyty o stopie procentowej opartej na EURIBOR 1 miesiąc	228 429	245 645
Kredyty o stopie procentowej opartej na €STR	34 436	34 489

Przy założeniu, że w ciągu najbliższego roku po dacie bilansowej stopy procentowe mogą się wahać w granicach 0,25 punktu procentowego (licząc w stosunku do średniorocznych stawek z 2025 roku), wzrost oprocentowania spowodowałby wzrost kosztów finansowych łącznie o 657 tys. zł przy stanie kredytu na 31.12.2025 r., a spadek oprocentowania skutkowałby poprawą wyniku brutto o w/w wartość.

Przy stanie kredytów na 31.12.2024 r. i przy zmianach oprocentowania jak wyżej – jego wzrost spowodowałby przyrost kosztów finansowych o 700 tys. zł, a spadek poprawiłby wynik o taką kwotę.

Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Wyszczególnienie	1 stycznia 2025	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych	zmiany wynikające z uzyskania lub utraty kontroli	skutki zmian kursów walutowych	zmiany wartości godziwych	31 grudnia 2025
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe i długoterminowe)	280 134	-13 966	0	-3 303	0	262 865
Pochodne instrumenty finansowe	1 653	0	0	-1 653	0	0
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	281 787	-13 966	0	-4 956	0	262 865

Ryzyko zmian cen i surowców

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

Przychody i koszty dotyczące instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	2025			
	Z tytułu różnic kursowych, dywidend i inne		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Należności		2 334	3 153	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		957	1 761	
Aktywa finansowe – lokaty powyżej 3 m-cy			0	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	1 390	0		1 935
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	2 769			8 082
Opcje	3 707		0	
Razem	7 866	3 291	4 914	10 017

Wyszczególnienie	2024			
	Z tytułu różnic kursowych, dywidend i inne		Z tytułu odsetek i inne	
	przychody	koszty	przychody	koszty
Należności		2 077	6 900	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 056	1 651	
Aktywa finansowe – lokaty powyżej 3 m-cy			442	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania		122		2 189
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	3 877			11 020
Opcje	3 192			
Razem	7 069	3 255	8 993	13 209

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

42. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, przy czym jako bezpieczny poziom wskaźnika dług netto/kapitałów własnych przyjmuje się do 2. Cele i zasady zarządzania kapitałem stosowane przez Spółkę są spójne z celami i zasadami, które były stosowane za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni.

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
Oprocentowane kredyty i pożyczki	262 865	280 134
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	11 582	15 237
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-86 057	-24 954
Minus lokaty krótkoterminowe powyżej 3 m-cy	0	0
Dług netto	188 390	270 416
Kapitał własny	591 245	608 156
Dług netto/Kapitały własne * 100%	31,9%	44,5%

43. Zdarzenia występujące po dniu bilansowym

W dniu 27 stycznia 2026 roku Spółka podpisała z BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna („Bank”), aneks do zawartej w dniu 22 lipca 2025 roku Umowy o wielocelową linię kredytową (raport bieżący nr 17/2025), na mocy którego zwiększono kwotę udzielonego finansowania o 50 mln PLN, tj. do 100 mln PLN.

NWZA Sanok RC S.A. w dniu 19 lutego 2026r. podjęło uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania przez Spółkę akcji własnych w ramach programu nabywania akcji własnych w celu umorzenia („Program”) oraz utworzenia kapitału rezerwowego na potrzeby tego programu. Spółka może nabyć nie więcej niż 5.376.384 akcji, stanowiących w dacie podjęcia niniejszej uchwały łącznie nie więcej niż 20 proc. kapitału zakładowego spółki. Cena nabycia Akcji nie może być niższa niż 10,00 zł oraz nie może być wyższa niż 22,50 zł za jedną Akcję.

Upoważnienie Zarządu do nabywania Akcji obowiązuje od dnia podjęcia niniejszej Uchwały do dnia 19 lutego 2029 roku, nie dłużej jednak niż do chwili całkowitego wykorzystania kapitału rezerwowego utworzonego w celu nabywania Akcji.

W celu sfinansowania nabywania Akcji w ramach Programu nabywania akcji własnych w celu umorzenia Walne Zgromadzenie postanowiło o utworzeniu kapitału rezerwowego na potrzeby Programu i przeznaczzonego na zapłatę ceny za Akcje nabyte przez Spółkę w ramach Programu i pokrycie kosztów ich nabycia. Na potrzeby zasilenia kapitału rezerwowego WZA zdecydowało o przeniesieniu kwoty 121.500.000 zł z kapitału zapasowego Spółki na kapitał rezerwy utworzony na potrzeby realizacji Programu. Tym samym kapitał zapasowy Spółki ulega odpowiedniemu zmniejszeniu o kwotę utworzonego kapitału rezerwowego.

Zarząd może zakończyć Program nabywania Akcji własnych w celu umorzenia przed 19 lutego 2029 roku lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na nabycie Akcji w ramach Programu nabywania Akcji własnych w celu umorzenia, albo też zrezygnować z nabycia Akcji w całości lub części.

44. Pozostałe informacje do informacji finansowej za 12 m-cy 2025r.

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 2025 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
Michał Kiciński	4 496 729	16,73%
Marek Łęcki	2 967 900	11,04%
Nationale –Niederlanden OFE	2 705 180	10,06%
OFE PZU "Złota Jesień"	2 703 052	10,06%
Allianz Polska OFE	1 865 000	6,94%

Podana liczba akcji Sanok RC S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na WZA/NWZA Spółki oraz z informacji uzyskanych od Akcjonariuszy.

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 – 103 411 akcji, Marcin Saramak – 77 242 akcje, Rafał Grzybowski – 57 042 akcje, Martijn Merckx – 47 042 akcje, Piotr Dołęga – 47 042 akcje, 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. nie jest stroną żadnego postępowania sądowego lub przed organami administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności o istotnej dla Spółki wartości (przy czym jako istotne uważa się łączną wartość odpowiadającą co najmniej 10% kapitałów własnych).

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

Wyżej wymienione transakcje nie wystąpiły.

Informacja o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

W sierpniu 2023 r. Sanok RC SA poręczył kredyt dla spółki Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp. z o.o. z Rymanowa na kwotę 3,01 mln PLN. Wartość zobowiązania warunkowego SRC z tego tytułu na 31.12.2025 r. wynosi 1,5 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 31.12.2025 r. wynosi 15,17 mln EUR tj. 10,84% kapitałów własnych.
- W dniu 21 września 2018r. na rzecz Sanok RC S.A. wydana została decyzja o wsparciu nr 1/ARP/OML/2018, która uprawnia Spółkę do korzystania z pomocy publicznej w formie zwolnienia podatkowego dostępnego dla podmiotów 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 spółki dominującej. Wpływ działalności Sanok RC SA w PSI wykazano w pozycji „Podatek odroczone” Rachunku zysków i strat oraz w notce 25 „Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego”. Maksymalna kwota kosztów kwalifikowanych od której Spółka mogła kalkulować wysokość pomocy publicznej zgodnie z Decyzją o Wsparciu (DoW) wynosi 91 mln zł (przysługująca pomoc to 50% tych kosztów, czyli kwota 45,5 mln zł). Zakończenie inwestycji nastąpiło zgodnie ze zmienioną DoW do dnia 30 czerwca 2020 r. Oprócz poniesienia kosztów kwalifikowanych w odpowiedniej wysokości (nakłady inwestycyjne przekroczyły maksymalny limit wydatków kwalifikowanych 91 mln zł), Spółka była również zobligowana do zatrudnienia co najmniej 30 nowych pracowników do dnia 31 grudnia 2019r., oraz utrzymania tego poziomu zatrudnienia (minimum 2.165 pracowników) w przedsiębiorstwie (na terenie realizacji nowej inwestycji) w okresie od 1 stycznia 2020r. do dnia 31 grudnia 2020r. Spółka spełniła powyższe warunki. Termin obowiązywania Decyzji nr 1/ARP/OML/2018 wynosi 15 lat licząc od dnia jej wydania. Zdyskontowana wartość maksymalnych nakładów 91 mln zł będących podstawą do wyliczenia kwoty pomocy publicznej wynosi 79 650 tys. zł. Spółka wykorzystwała w całości pomoc publiczną w formie zwolnienia z podatku dochodowego, wysokość wykorzystanej pomocy wyniosła 45 500 tys. zł (zdyskontowana wartość pomocy wyniosła 39 825 tys. zł). Na mocy Decyzji Ministra Finansów i Gospodarki nr 106/DRI/26, z dnia 22 lutego 2026 roku decyzja o wsparciu nr 1/ARP/OML/2018 wygasła.
- W dniu 16 grudnia 2020r. na wniosek Spółki złożony w dniu 19 listopada 2020r. została wydana na rzecz Spółki druga Decyzja o wsparciu nr 66/ARP/OML/2020, która uprawnia Spółkę do skorzystania z pomocy publicznej w formie zwolnienia podatkowego dostępnego dla podmiotów prowadzących działalność na podstawie stosownej decyzji w obrębie Polskiej Strefy Inwestycji (PSI). Zgodnie z warunkami zawartymi w przedmiotowej decyzji Spółka zobowiązana była ponieść koszty kwalifikowane na nowe inwestycje w wysokości co najmniej 60 mln zł, maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych od której Spółka może kalkulować wysokość pomocy publicznej wynosi 78 mln zł (przysługująca pomoc to 50% tych kosztów, czyli kwota 39 mln zł). Zgodnie ze zmienionymi warunkami w dniu 30.06.2023r. Decyzją nr 415/DRI/23 inwestycja została zakończona do dnia 31 grudnia 2024r. Oprócz poniesienia wydatków kwalifikowanych w odpowiedniej wysokości, Spółka była zobligowana do zatrudnienia 5 nowych pracowników do dnia 31 grudnia 2020r. oraz do utrzymania podwyższonego poziomu zatrudnienia (na poziomie minimum 2.273,26) w przedsiębiorstwie (na terenie realizacji nowej inwestycji) w okresie od 1 stycznia 2021r. do dnia 31 grudnia 2021r. - oba te warunki Spółka spełniła. Termin obowiązywania Decyzji nr 66/ARP/OML/2020 wynosi 15 lat licząc od dnia jej wydania. Do dnia 31 grudnia 2024 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne związane z realizacją drugiej DoW w wysokości 78 000 tys. zł (zdyskontowana wartość poniesionych nakładów wyniosła 75 552 tys. zł). Wykorzystana do dnia 31 grudnia 2025 roku wartość pomocy publicznej wyniosła 22 260 tys. zł (zdyskontowana wartość pomocy wyniosła 21 199 tys. zł).

Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Spółki

Zdarzeniem mogącym mieć wpływ na działalność Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej w roku 2026 jest utrzymujący się konflikt zbrojny będący wynikiem napaści Rosji na Ukrainę co miało miejsce 24 lutego 2022 roku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zarówno Spółka Dominująca jak i jej spółki zależne nie odnotowały istotnego negatywnego wpływu jako konsekwencja bieżącej sytuacji geopolitycznej.

Należy jednak zwrócić uwagę, iż wejście w życie Rozporządzenia Rady (UE) 2024/1865 z dnia 29.06.2024 r., którego skutki dla obowiązujących umów są wiążące od dnia 02.10.2024 może mieć istotny wpływ na działalność Spółki zależnej Stomil Sanok BR z siedzibą w Brześciu na Białorusi w przyszłości.

Wpływ wojny na Bliskim Wschodzie na działalność Spółki

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania podstawowe surowce są dostępne, chociaż ich ceny rosną wraz ze wzrostem cen ropy. Obecna sytuacja na Bliskim Wschodzie i dalsze wzrosty cen ropy mogą wpłynąć na ich dostępność w przyszłości.

Zarząd Spółki biorąc pod uwagę różne scenariusze rozwoju sytuacji zamierza tak prowadzić działalność operacyjną i finansową Spółki i Grupy Kapitałowej, aby minimalizować negatywny wpływ wojny na Ukrainie i Bliskim Wschodzie.

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:

- wpływ toczącej się na Ukrainie i Bliskim Wschodzie wojny oraz jej wpływ na gospodarkę światową,
- rosnące ceny surowców oraz czynników energetycznych (ma to również duży wpływ na ceny usług transportowych),
- 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), budowlanym (systemy uszczelnień i uszczelki samoprzylepne),
- poziom inflacji oraz stóp procentowych,
- sytuacja na rynku pracy,
- kursy walut EUR/PLN;
- 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),
- ryzyko wprowadzenia ceł przez Stany Zjednoczone Ameryki,
- sytuację pogodową.

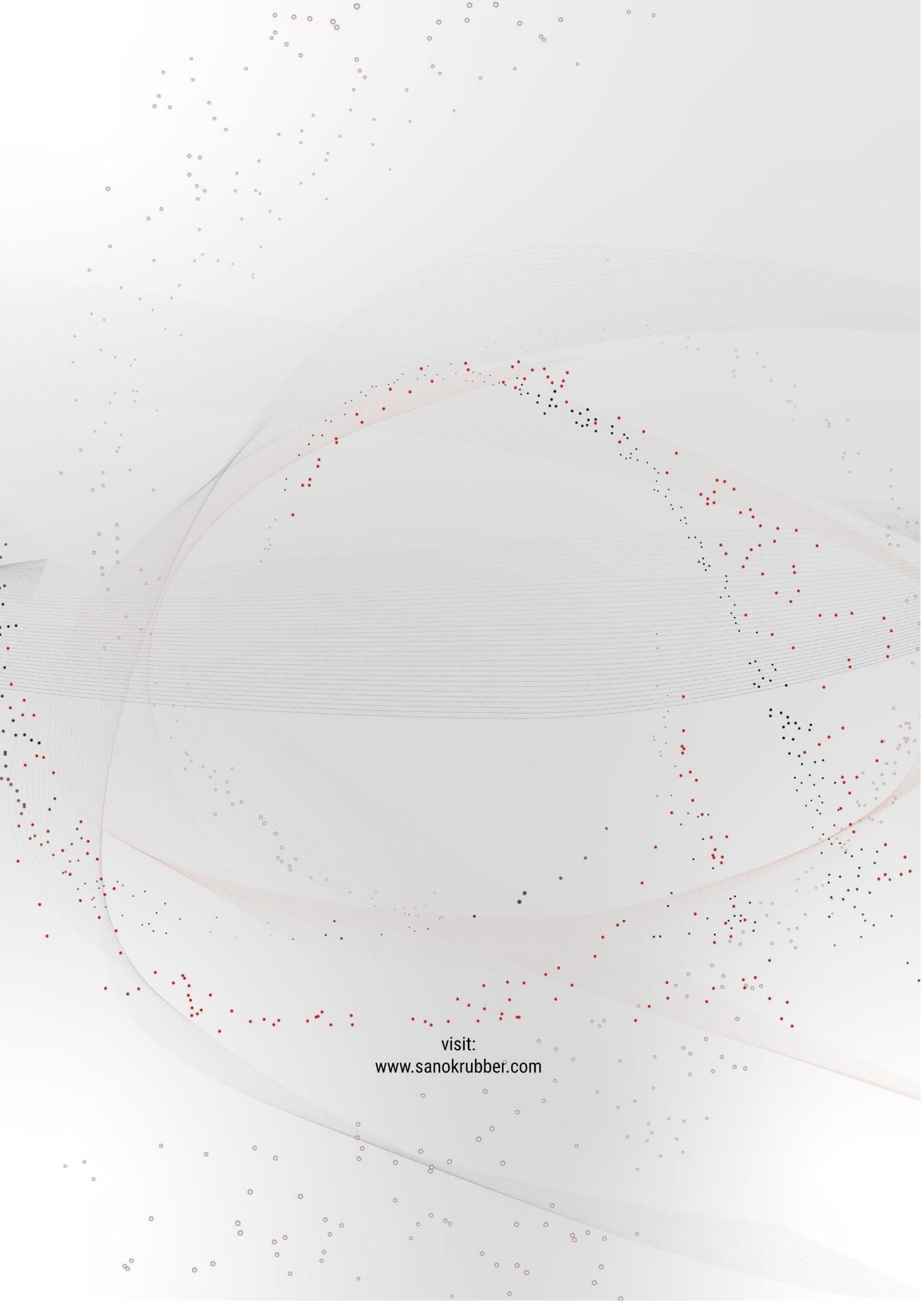
Sanok, dnia 19 marca 2026 roku

Zarząd SANOK RC SA:

- | | | | |
|----|--------------------|--------------------|-------|
| 1. | Prezes Zarządu | – Piotr Szamburski | |
| 2. | Wiceprezes Zarządu | – Marcin Saramak | |
| 3. | Wiceprezes Zarządu | – Rafał Grzybowski | |
| 4. | Wiceprezes Zarządu | – Martijn Merx | |
| 5. | Członek Zarządu | – Piotr Dołęga | |

Sporządziła:

Aneta Sobolewska



visit:
www.sanokrubber.com