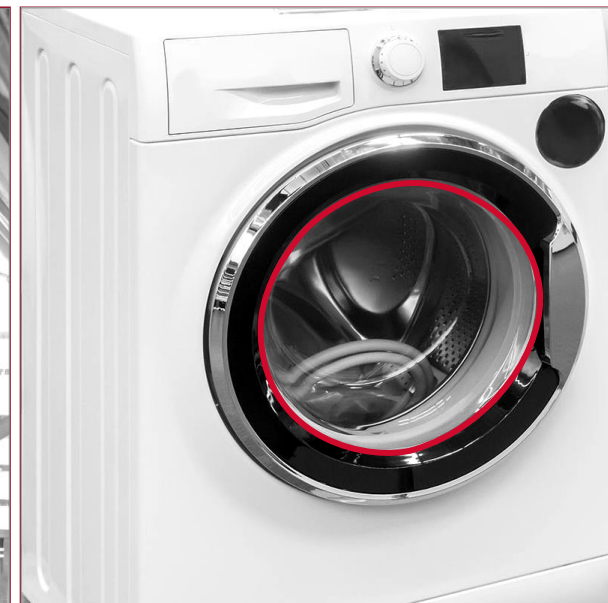
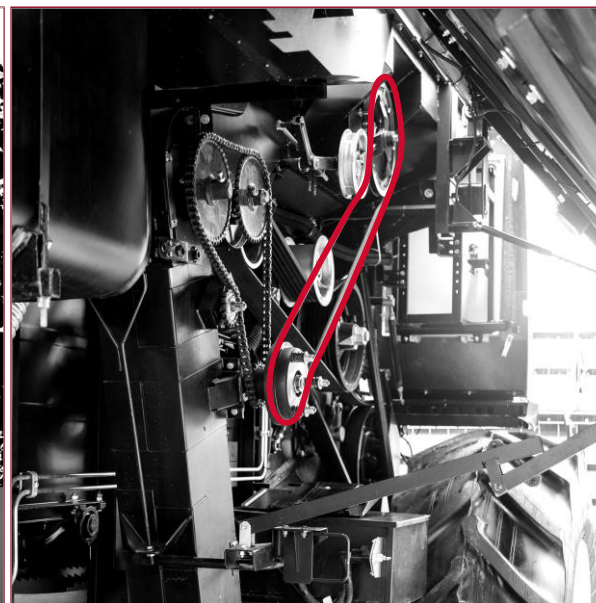




SANOK RUBBER



**WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ SANOK RUBBER
ZA I KW 2025 ROK
KOMENTARZ ZARZĄDU**

ZASTRZEŻENIA PRAWNE

Niniejsza prezentacja została stworzona przez **SANOK RUBBER COMPANY S.A.** (zwaną dalej Sanok RC). Wszelkie prawa autorskie i pokrewne do prezentacji należą wyłącznie do Sanok RC. Zabrania się kopiowania, dystrybuowania, modyfikowania, ładowania, publikowania, wyświetlania, utrwalania albo wykorzystywania w każdej formie i przy użyciu wszelkich środków elektronicznych, mechanicznych, fotograficznych, rejestrujących, bez uprzedniego pisemnego zezwolenia Sanok RC.

Zabronione jest rozpowszechnianie opracowań zamieszczonych w prezentacji, powielanie lub rozpowszechnianie szaty graficznej lub jej elementów niezależnie od przyczyn lub celu takiego rozpowszechniania. Zabronione jest umieszczanie, przechowywanie, rozpowszechnianie prezentacji lub jej części na jakimkolwiek serwerze nieautoryzowanym przez Sanok RC. Zabronione jest rozpowszechnianie prezentacji poprzez odesłania z serwisów zewnętrznych względem serwisu Sanok RC w taki sposób, aby utrudnione lub niemożliwe było poznanie źródła pochodzenia prezentacji. Wszystkie nazwy, oznaczenia słowne, graficzne, słowno-graficzne i inne oznaczenia o charakterze odróżniającym, umieszczone w prezentacji są, o ile nie stwierdzono inaczej, oznaczeniami podlegającymi ochronie prawnej. Korzystanie bądź używanie znaków i oznaczeń, o których mowa wyżej jest stanowczo zabronione. Wszelkie naruszenia praw autorskich podlegają sankcjom przewidzianym w Kodeksie Karnym i Ustawie o prawie autorskim i prawach pokrewnych.

Niniejsza prezentacja ma charakter jedynie informacyjny i nie może stanowić podstawy co do zawierania jakichkolwiek umów, nie stanowi rekomendacji co do zakupu bądź sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych. Stwierdzenia jakie mogą znaleźć się w prezentacji odnoszące się do przyszłych wyników finansowych Sanok RC nie stanowią jakiegokolwiek zapewnienia, oświadczenia bądź gwarancji, iż takowe zostaną osiągnięte i faktycznie mogą się od nich różnić. Jedynym wiarygodnym źródłem danych finansowych, prognoz, zdarzeń oraz wskaźników dotyczących Sanok RC są raporty bieżące oraz sprawozdania finansowe publikowane przez Sanok RC zgodnie z obowiązkami informacyjnymi wynikającymi z prawa polskiego.



MOTORYZACJA

- Systemy uszczelnień karoserii
- Systemy antywibracyjne

Jest rozpoznawalnym **w Europie i na świecie** dostawcą najwyższej jakości wyrobów:

- gumowych
- gumowo-metalowych
- gumowo-tworzywowych.



PRZEMYSŁ

- Pasy klinowe
- Wyroby dla Farmacji
- Wyroby dla AGD
- Węże przemysłowe
- Wyroby formowe z gumy, silikonu i tworzyw sztucznych do zastosowań technicznych
- Rozwiązania do ochrony urządzeń przemysłowych przed zużyciem i korozją



BUDOWNICTWO

- Uszczelki stolarkowe
- Uszczelki samoprzylepne
- Elementy mocowania fasad

Spółka od ponad **90 lat** pomyślnie realizuje plan rozwoju w oparciu o najnowsze technologie, dywersyfikację Klientów, portfel produktów oraz silną pozycję na rynku.



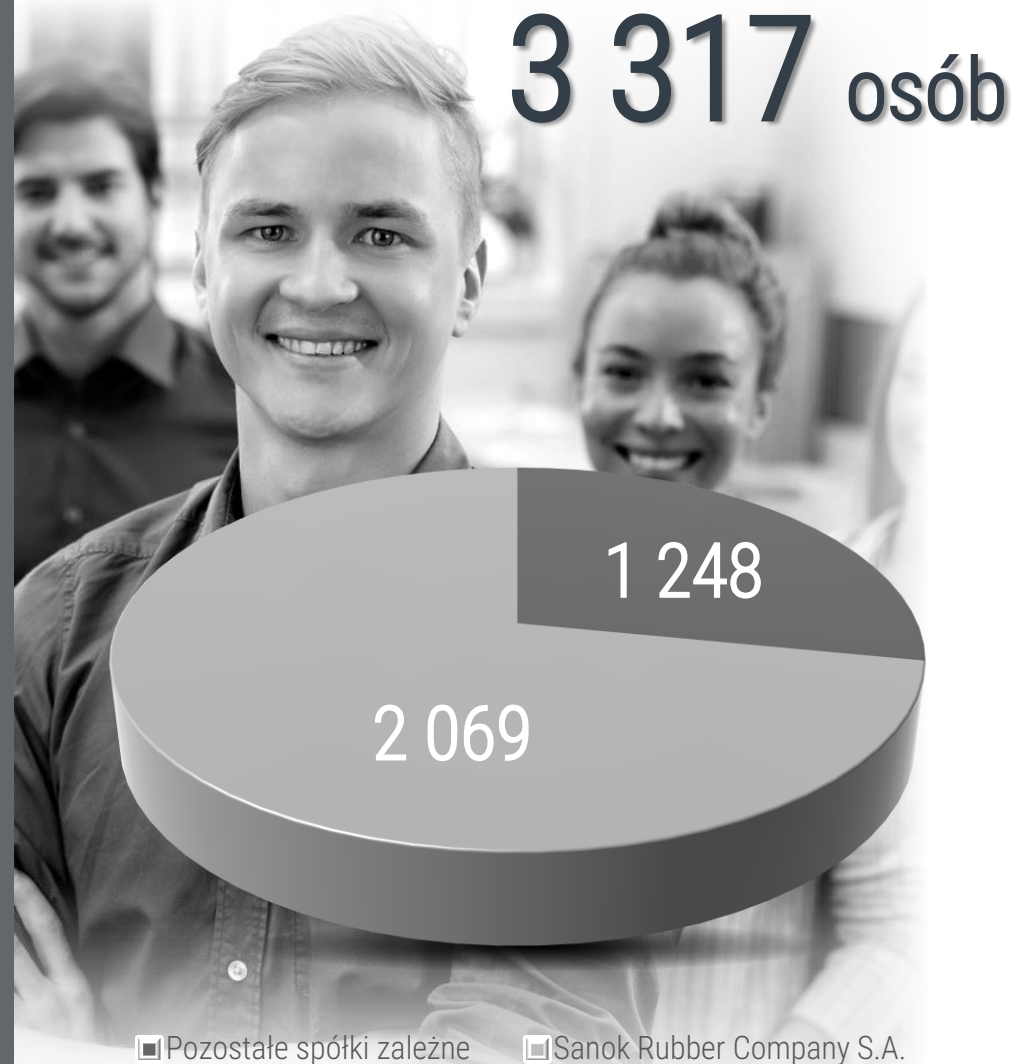
Grupa Sanok Rubber:

- Polska
- Niemcy
- Białoruś
- Ukraina
- Francja
- Meksyk
- Finlandia

PRZYCHODY (mln PLN w 2024 r.)

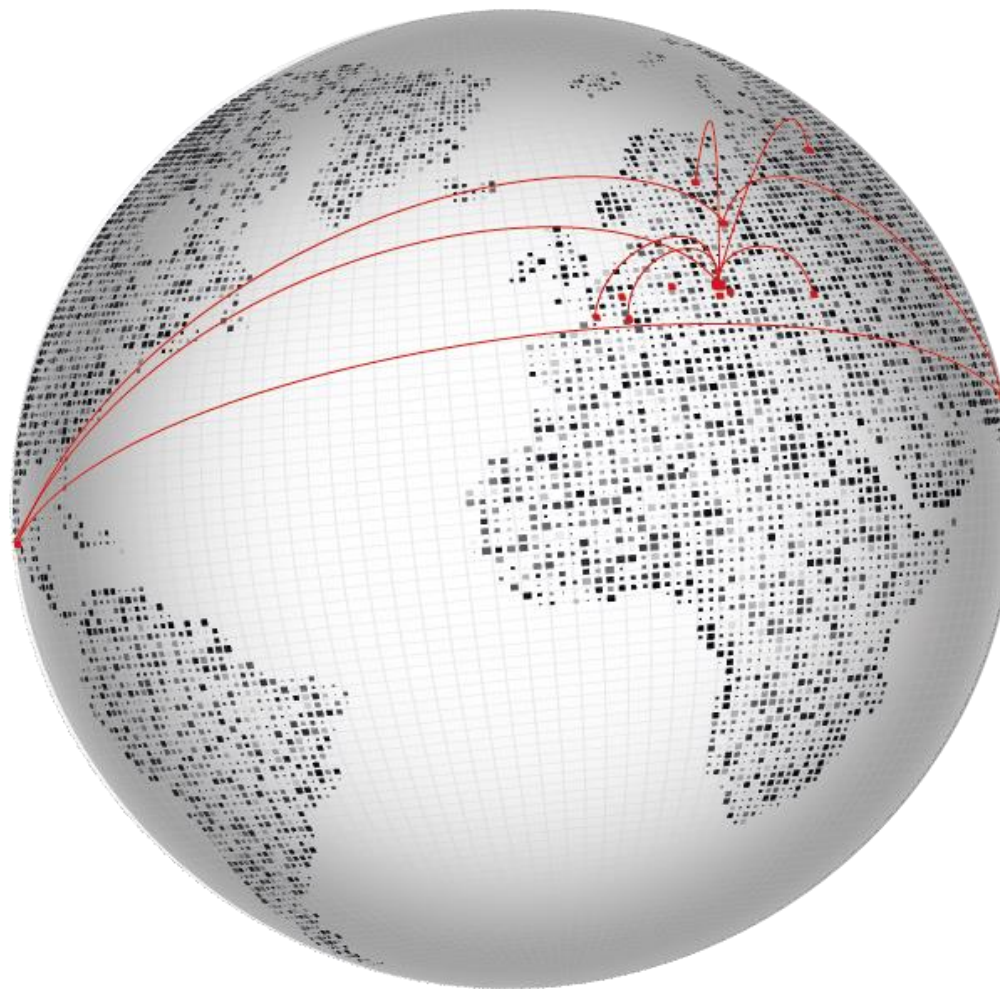


ZATRUDNIENIE (średnie zatrudnienie w etatach na 31.12. 2024 r.)



SPÓŁKI POLSKIE

Stomet Sp. z o.o.	100%
Sanok	
Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o.	100%
Kostrzyn	
Stomil Sanok Dystrybucja	
Oddział Bielsko-Biała	
Stomil Sanok Dystrybucja	
Oddział Dębica	
Stomil Sanok Dystrybucja	
Oddział Piekoszów k. Kielc	
Stomil Sanok Dystrybucja	
Sanok	
Świerkowy Zdrój Medical SPA Sp. z o.o.	100%
Rymanów Zdrój	
Stomil East Sp. z o.o. – w likwidacji	65,7%
Sanok	
BSP Bracket System Polska Sp. z o.o.	54,26%
Warszawa	



SPÓŁKI ZAGRANICZNE

Colmant Cuvelier RPS S.A.S.	100%
Villers-la-Montagne, Francja	
Draftex Automotive GmbH	100%
Grefrath, Niemcy	
SMX RUBBER COMPANY SA de CV	99%*
San Luis Potosi, Meksyk	
Stomil Sanok Wiatka – działalność zaniechana	81,1%
Kirów, Rosja	
Stomil Sanok BR	100%
Brześć, Białoruś	
Stomil Sanok Ukraina	100%
Równe, Ukraina	
Teknikum Group	70%
Sastamala, Finlandia	

*1% udziałów w posiadaniu STOMET Sp. z o.o.

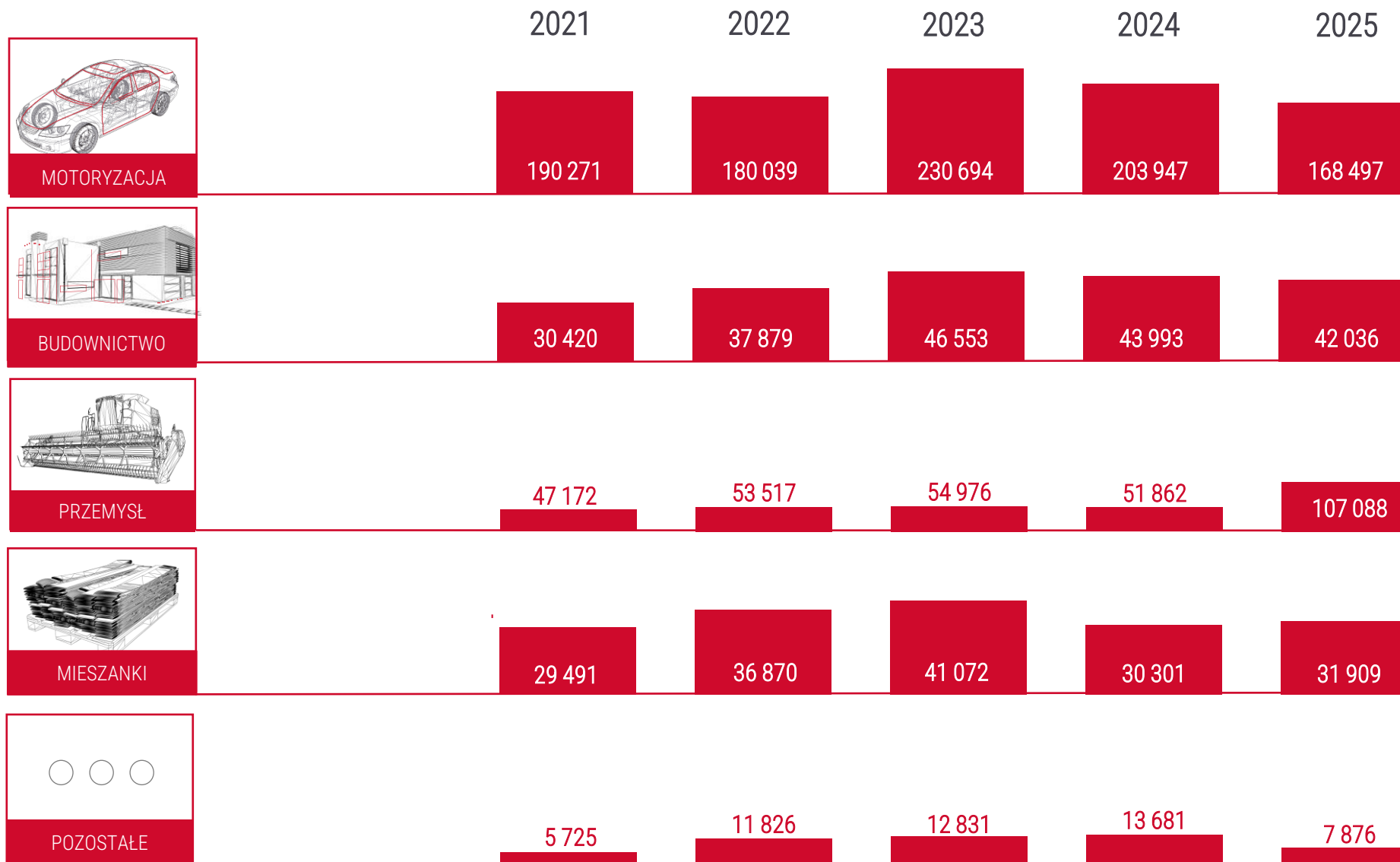
WYNIKI FINANSOWE Q1 2021 - 2025

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

	2021	2022	2023	2024	2025
Sprzedaż netto [tys. PLN]	303 079	320 131	386 126	343 784	357 406
EBITDA [tys. PLN]	37 197	22 289	34 749	30 644	28 718
Marża EBITDA [%]	12,3%	7,0%	9,0%	8,9%	8,0%
EBIT [tys. PLN]	21 598	6 862	18 997	15 184	8 685
Zysk netto [tys. PLN]	16 536	4 957	16 166	13 598	7 209
Rentowność netto [%]	5,5%	1,5%	4,2%	4,0%	2,0%
Środki pieniężne z dz. operacyjnej [tys. PLN]	39 983	12 909	51 536	26 498	32 461
Zakup środków trwałych i WNP [tys. PLN]	4 459	11 424	12 350	26 126	22 887

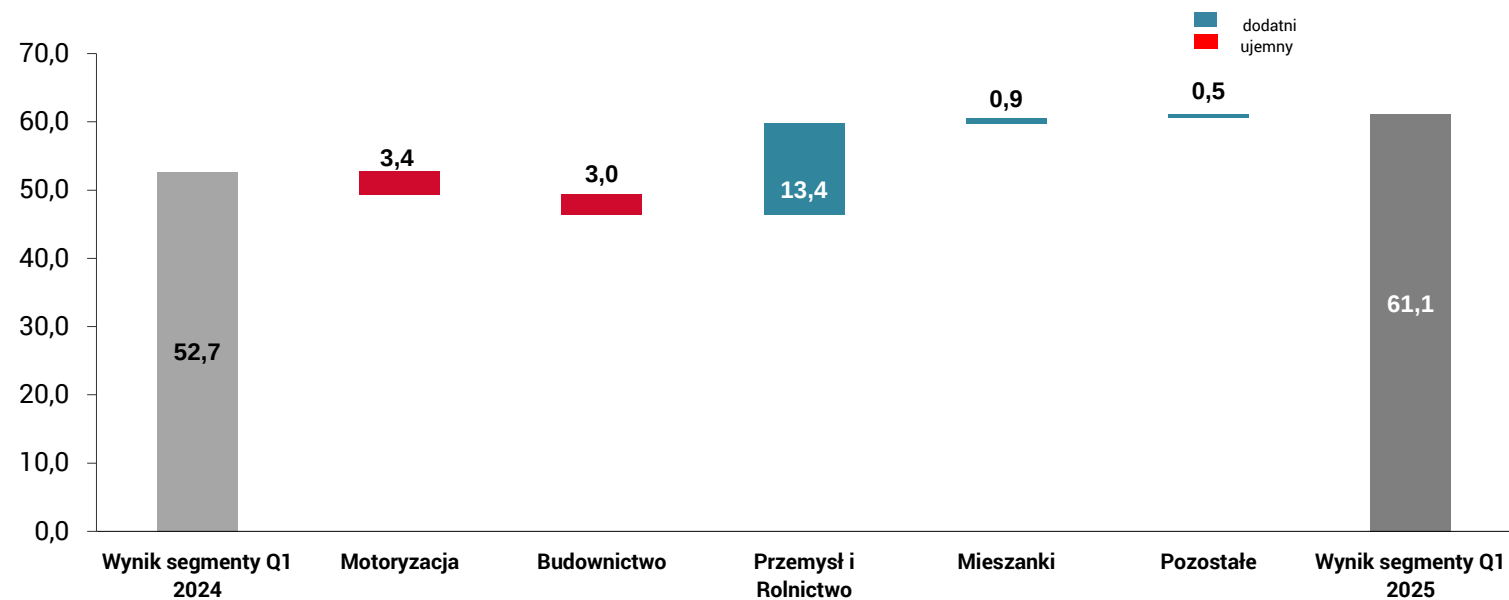
SKONSOLIDOWANA SPRZEDAŻ Q1 2021 - 2025

Segmenty



WYNIKI FINANSOWE 1Q 2024 – 2025

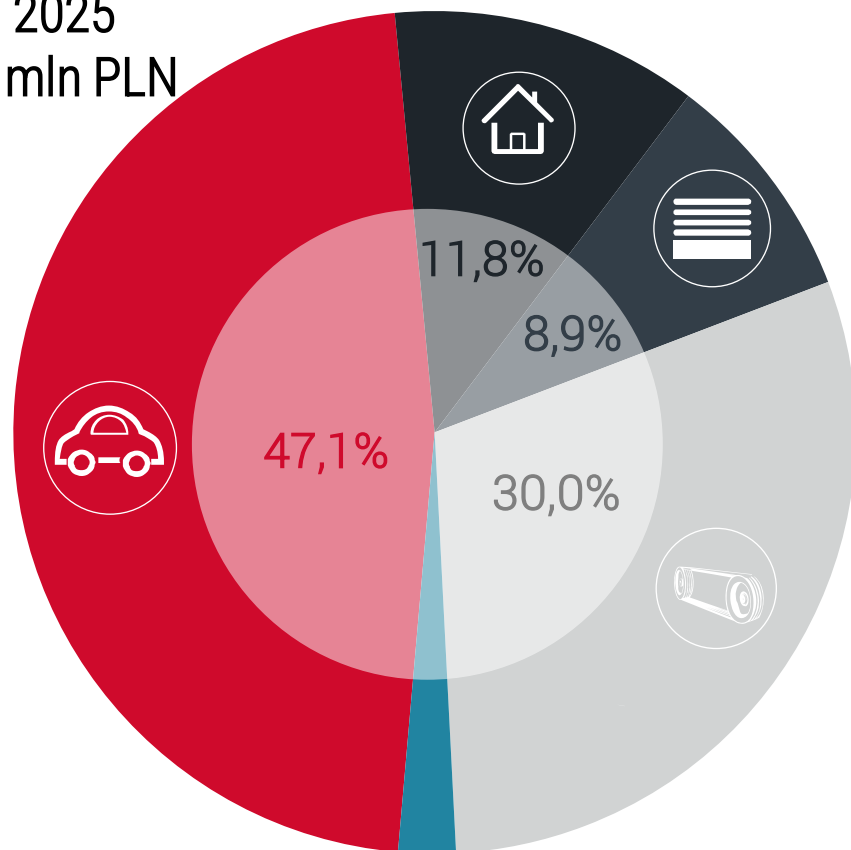
Grupa Kapitałowa Sanok Rubber



SKONSOLIDOWANA SPRZEDAŻ 1Q 2025

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

1Q 2025
357,4 mln PLN



MOTORYZACJA



PRZEMYSŁ I ROLNICTWO



BUDOWNICTWO

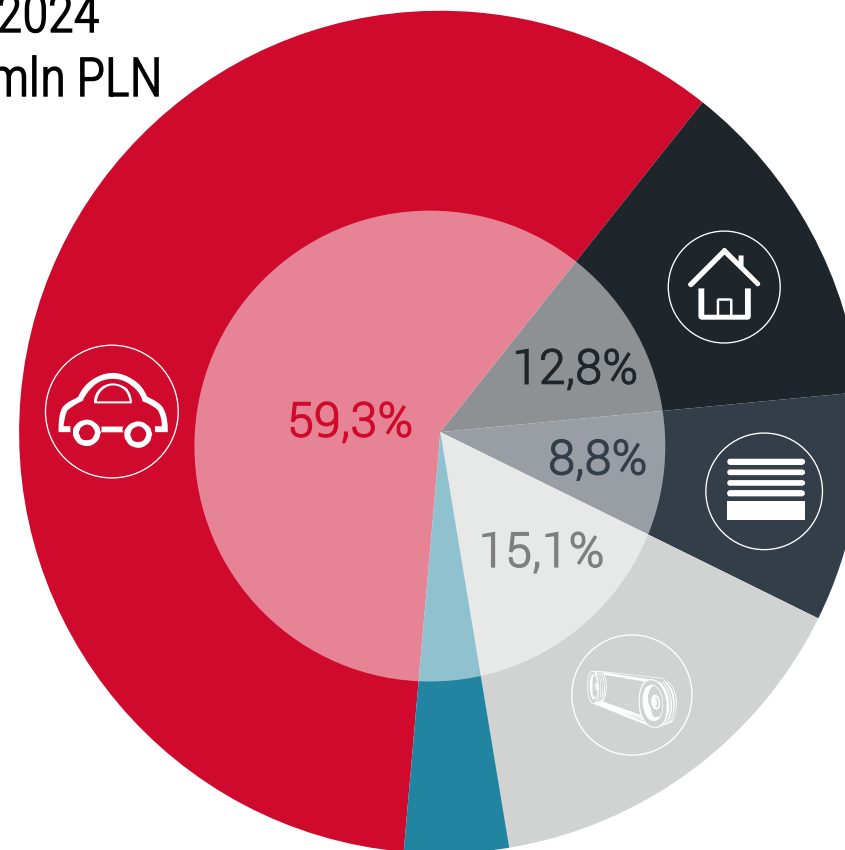


MIESZANKI



POZOSTAŁE

1Q 2024
343,8 mln PLN



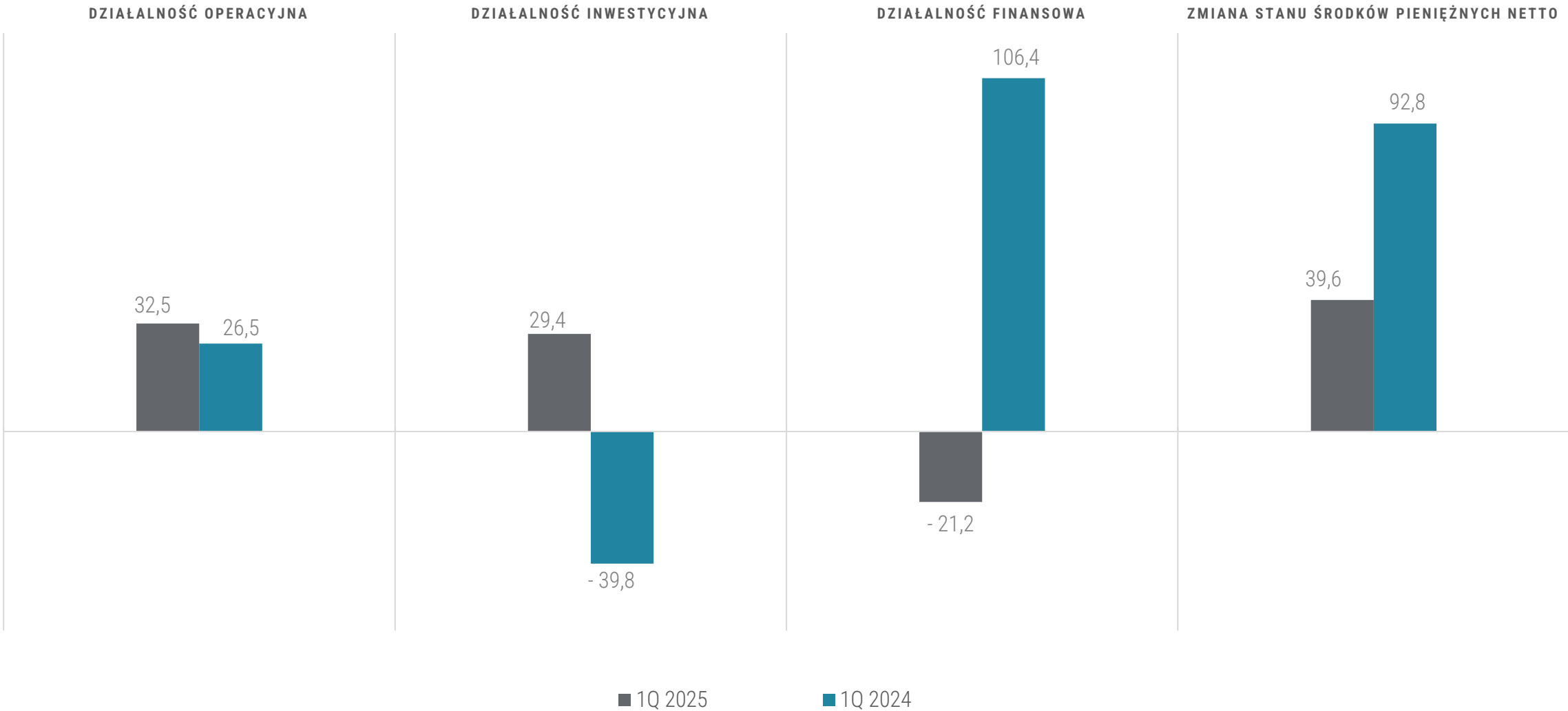
SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	31.03.2025	Struktura'25	31.03.2024	Struktura'24	Dynamika %
Aktywa trwałe	645 445	50,9%	470 281	39,8%	137,2%
Aktywa obrotowe	622 048	49,1%	711 418	60,2%	87,4%
w tym: Zapasy	269 881	21,3%	248 923	21,1%	108,4%
Należności	249 441	19,7%	223 879	18,9%	111,4%
Aktywa finansowe	6 166	0,5%	15 000	1,3%	41,1%
Środki pieniężne	85 140	6,7%	214 024	18,2%	39,8%
Pozostałe	11 420	0,9%	9 592	0,7%	119,1%
Aktywa razem	1 267 493	100%	1 181 699	100%	107%

PASYWA	31.03.2025	Struktura'25	31.03.2024	Struktura'24	Dynamika %
Kapitał własny	596 177	47,0%	573 554	48,5%	103,9%
Zobowiązania długoterminowe	365 262	28,8%	276 184	23,4%	132,3%
Kredyty i pożyczki długoterminowe	253 024	20,0%	228 292	19,3%	110,8%
Zobowiązania długoterminowe	68 327	5,4%	20 160	1,7%	338,9%
Inne pasywa długoterminowe	43 911	3,4%	27 732	2,4%	158,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	306 054	24,2%	331 961	28,1%	92,2%
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	42 528	3,4%	69 127	5,8%	61,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	199 619	15,7%	179 479	15,2%	111,2%
Inne pasywa krótkoterminowe	63 907	5,1%	83 355	7,1%	76,7%
Pasywa razem	1 267 493	100%	1 181 699	100%	107%

SKONSOLIDOWANY CASH FLOW

[mln PLN]

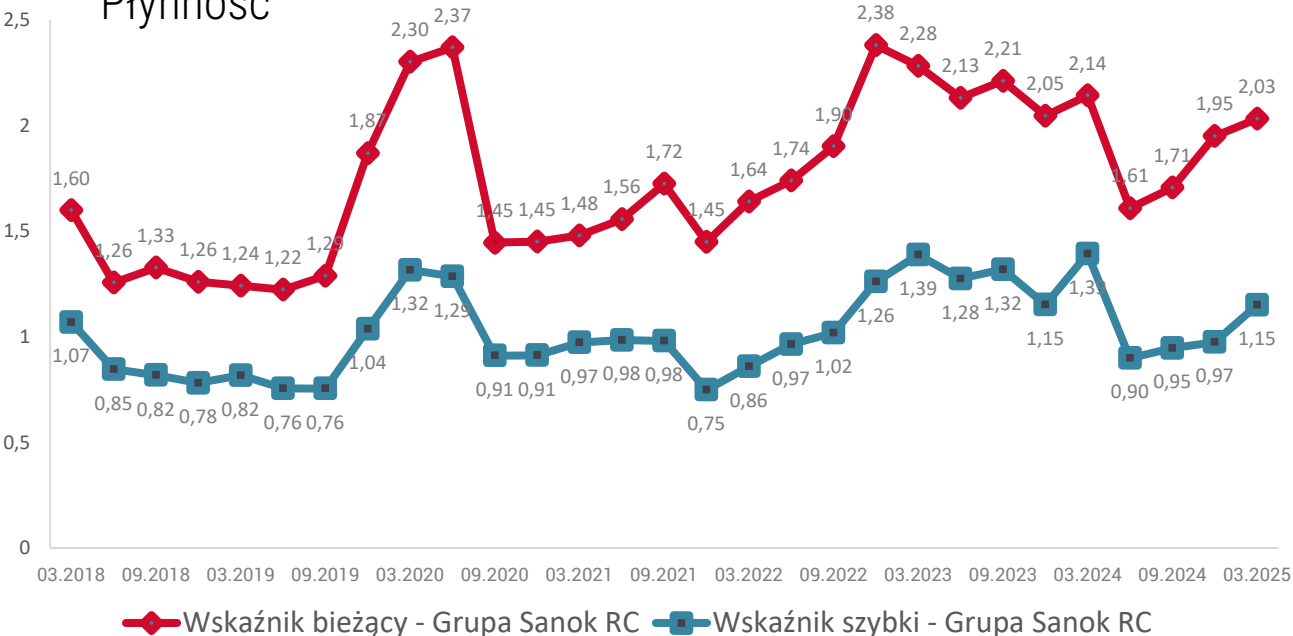


Q1

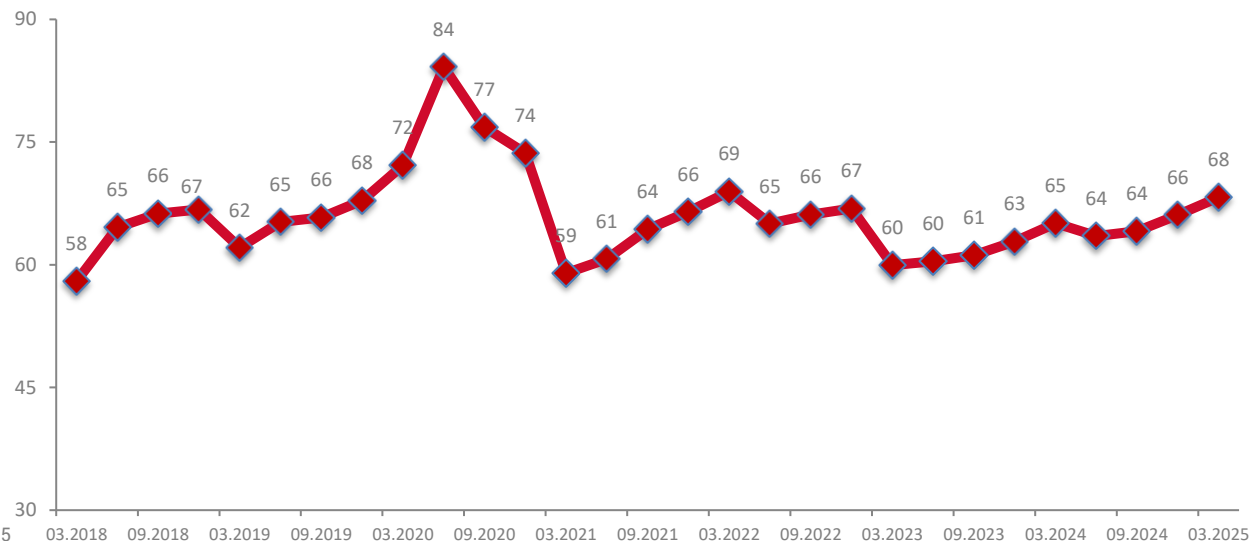
	2025	2024	%
Przychody ze sprzedaży [tys. PLN]	218 535	254 595	85,8
EBITDA [tys. PLN]	25 439	27 119	93,8
[%]	11,6	10,7	
EBIT [tys. PLN]	11 897	14 413	82,5
[%]	5,4	5,7	
Zysk netto [tys. PLN]	3 208	13 270	24,2
[%]	1,5	5,2	
Środki pieniężne z działalności operacyjnej [tys. PLN]	23 730	18 604	127,6

WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

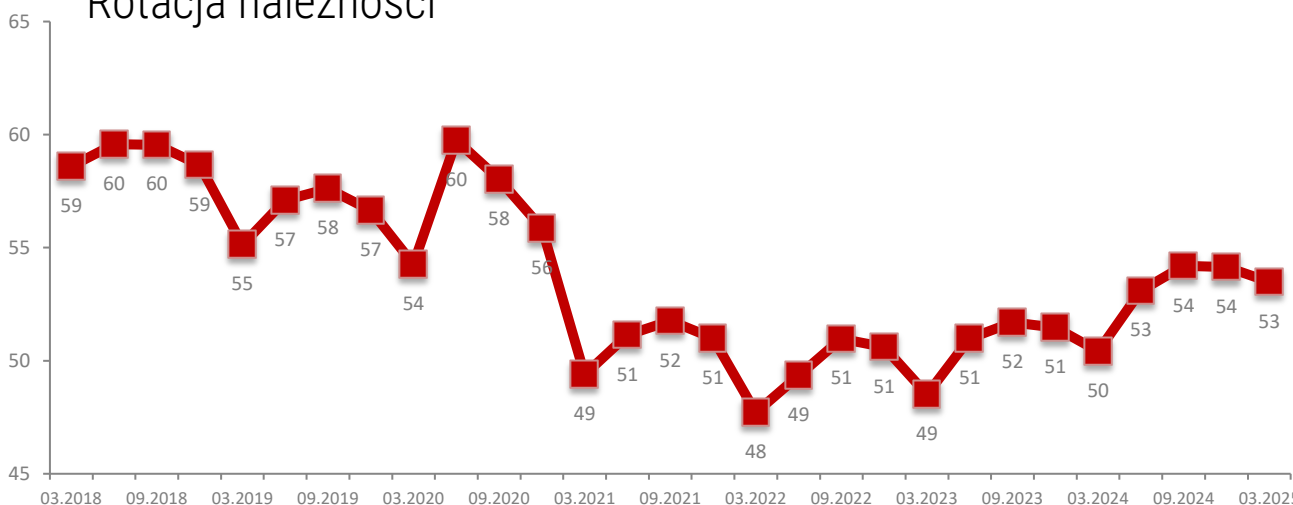
Płynność



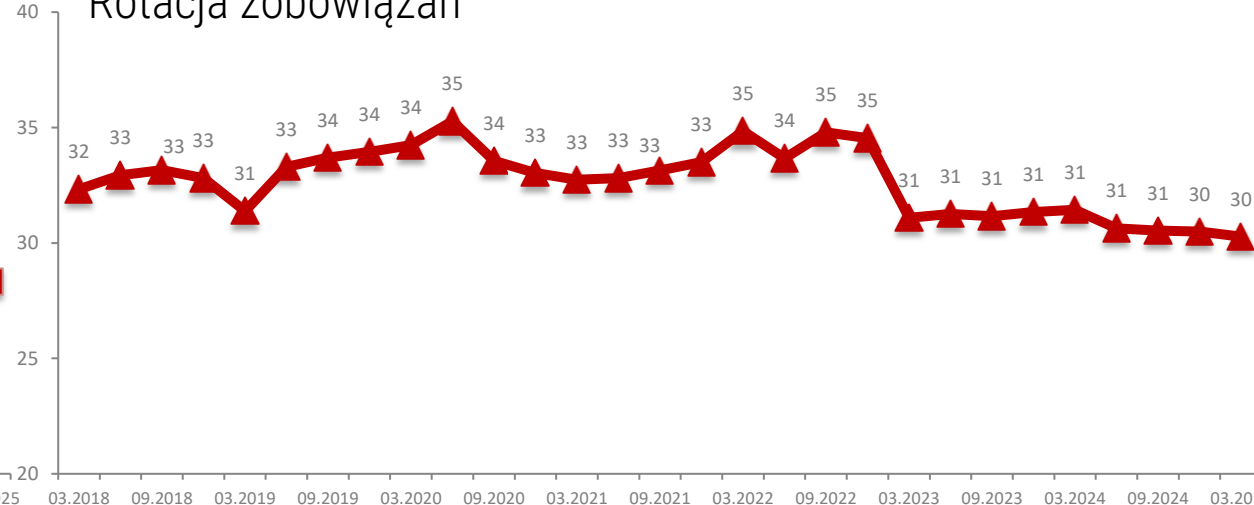
Rotacja zapasów



Rotacja należności

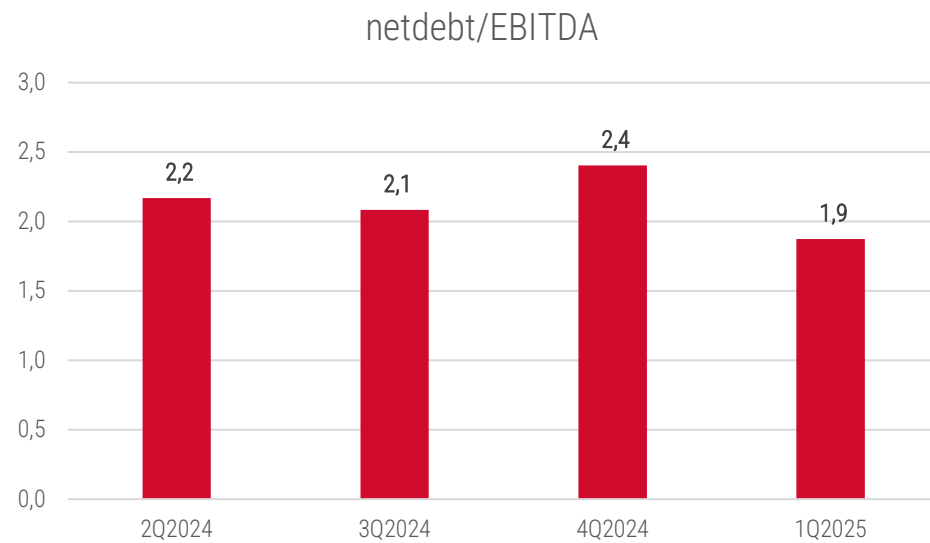


Rotacja zobowiązań

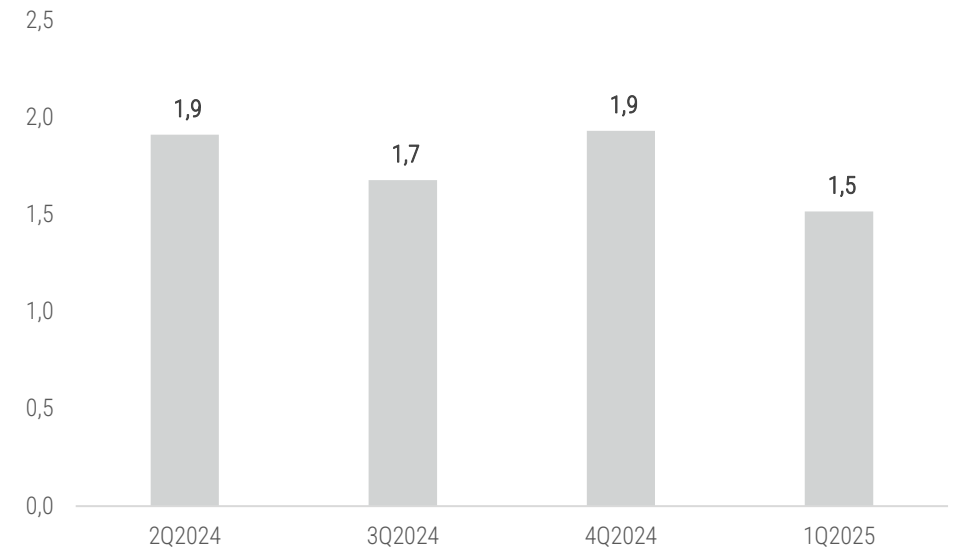


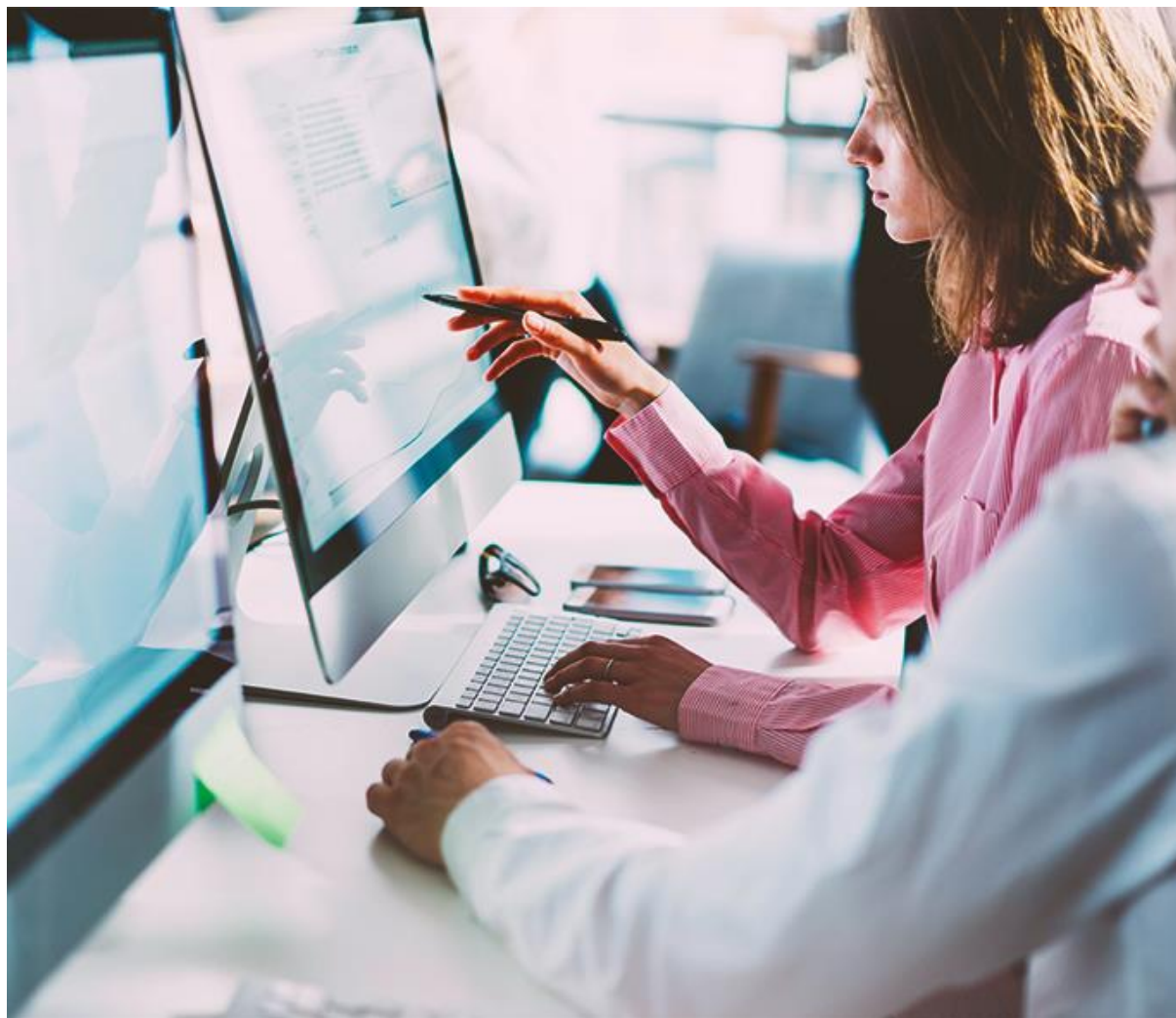
WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA

Sanok RC SA



Grupa Sanok RC

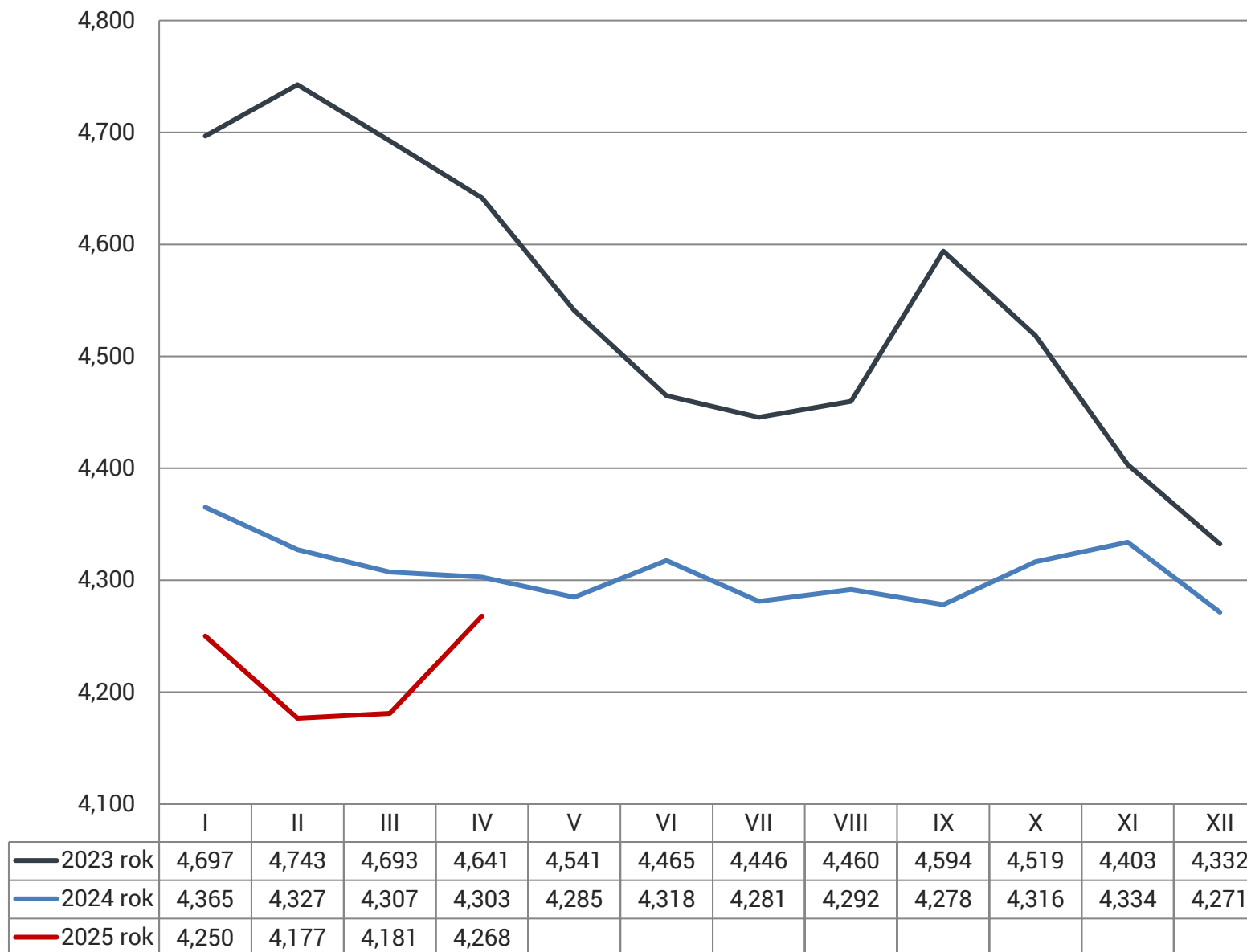




OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

KURSY WALUT

EUR/PLN





		
		
SPADEK	STABILNIE	WZROST

TRENDY: 3Q2025



DALSZE KIERUNKI ROZWOJU GRUPY



Wizja



Sanok Rubber Company to zdywersyfikowana Grupa
innowacyjnych i wysoce efektywnych jednostek biznesowych,
oferujących klientom rozwiązania systemowe



Cele strategiczne



WZROST EFEKTYWNOŚCI BIZNESÓW

Koncentracja na segmentach o wyższej marżowości
- przemodelowanie struktury sprzedaży



WZROST SKALI DZIAŁANIA I WYNIKÓW
FINANSOWYCH

Zwiększanie efektywności działalności i tworzenie
bazy dla zwiększania wartości fundamentalnej



ZRÓWNOWAŻONA DYWERSYFIKACJA

Pogłębianie dywersyfikacji produktowej, potencjalne
wygaszanie najmniej rentownej działalności w celu
przyspieszenia rozwoju najbardziej marżowych
segmentów biznesowych



Filary & Priorytety
Strategii

Wzrost organiczny: zorientowany na rozwój perspektywicznych
segmentów o wyższej marżowości:

- **Biznes Mieszanek:** zbudowanie wizerunku biznesu jako „Custom Compounder”, dalszy rozwój i optymalizacja technologii, wdrażanie innowacyjnych & niszowych rozwiązań, pogłębienie dywersyfikacji portfela klientów.
- **Biznes Infrastruktury:** utrzymanie pozycji lidera rynku w zakresie uszczelnień samoprzylepnych i do systemów wentylacyjnych oraz umocnienie drugiej pozycji jako dostawca do systemów aluminiowych. Dywersyfikacja produktowa, w szczególności w zakresie przepon i membran.
- **Biznes Przenoszenia Napędów:** dywersyfikacja portfela klientów poprzez ekspansję geograficzną
- **Biznes Produktów dla Medycyny:** ekspansja geograficzna i silna dywersyfikacja produktowa, wejście na nowe rynki

Wzrost nieorganiczny zorientowany na rozwój
perspektywicznych segmentów, w celu osiągnięcia wyższego
poziomu dywersyfikacji produktowej oraz transformacji w kierunku
dostaw rozwiązań systemowych:

- **Akwizycje zorientowane na działalność w segmentach non-automotive** zorientowane na wspieranie zrównoważonej dywersyfikacji, wzrostu przychodów i EBITDA, wzrostu efektywności biznesów, zdobywania pozycji dostawcy systemowych rozwiązań
- Grupa SRC jest zainteresowana jedynie „zdrowymi” aktywami w segmentach non-automotive, które od razu po przejęciu pozwolą na pozytywną kontrybucję do wyników Grupy

Elastyczne dostosowanie modelu organizacyjnego aby
zapewnić efektywną realizację przyjętych założeń, skuteczną realizację
wzrostu organicznego oraz sprawną integrację nowych jednostek
w Grupie:

- **Biznes Motoryzacji:** utrzymanie sprzedaży przy jednoczesnym wzroście marży, maksymalne wykorzystanie zbudowanych mocy produkcyjnych, ograniczenie lub wygaszenie działalności o niskiej marży, wykorzystanie potencjału elektromobilności i know-how w tym zakresie
- **Wszystkie Biznesy:** kontynuacja filozofii „lean”, intensyfikacja R&D, rozwój kompetencji przyszłości, innowacyjność i przedsiębiorczość na wszystkich poziomach, przewaga konkurencyjna budowana przez efektywność operacyjną i technologiczną

INNOWACJE & TECHNOLOGIA

ELASTYCZNOŚĆ & DYWERSYFIKACJA

ZAANGAŻOWANIE & ROZWÓJ KOMPETENCJI

— Założenia
— Fundamentalne



SANOK RUBBER

Dziękuję