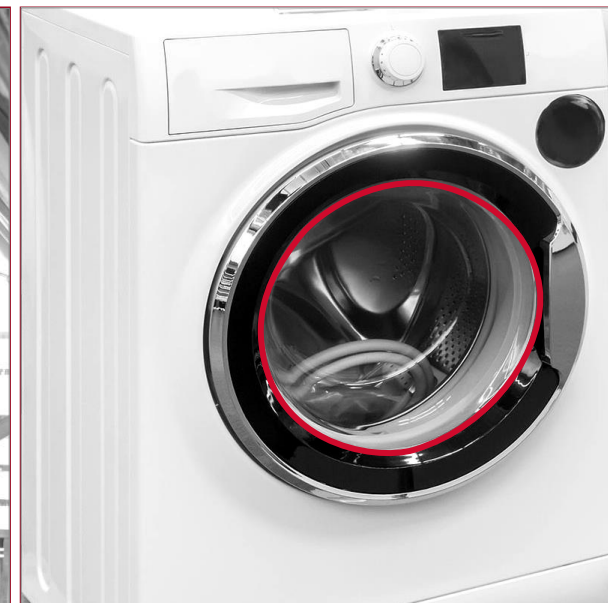
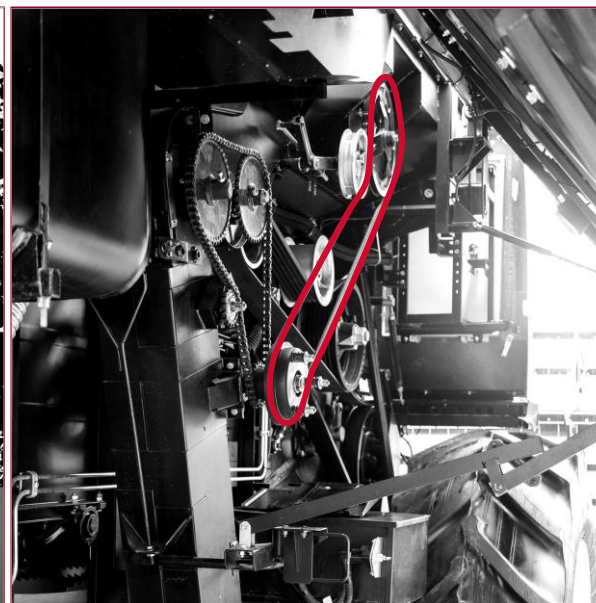




SANOK RUBBER



**WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ SANOK RUBBER
ZA I KW 2024 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. Wszelkie 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



PRZEMYSŁ

- Pasy klinowe
- Wyroby dla Farmacji
- Wyroby dla AGD



BUDOWNICTWO

- Uszczelki stolarkowe
- Uszczelki samoprzylepne

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

- gumowych
- gumowo-metalowych
- gumowo-tworzywowych.

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



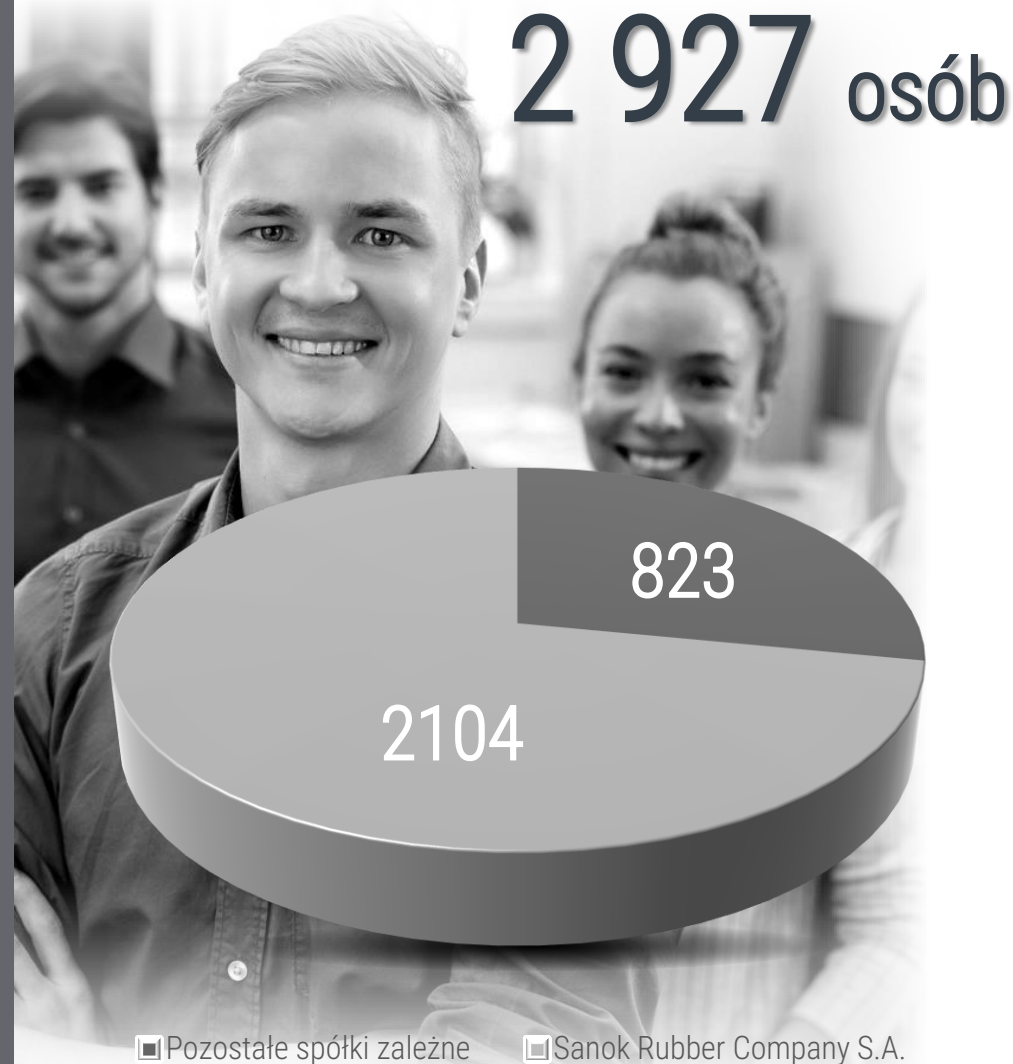
Grupa Sanok Rubber:

- Polska
- Niemcy
- Rosja
- Białoruś
- Ukraina
- Francja
- Meksyk

PRZYCHODY (mIn PLN w 2023 r.)



ZATRUDNIENIE (średnie zatrudnienie w etatach na 31.12. 2023 r.)



SPÓŁKI POLSKIE

Stomet Sp. z o.o.	
Sanok	100%
Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o.	
Kostrzyn	100%
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.	
Rymanów Zdrój	100%
Stomil East Sp. z o.o.	
Sanok	65,7%
BSP Bracket System Polska Sp. z o.o.	
Warszawa	54,26%



SPÓŁKI ZAGRANICZNE

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

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

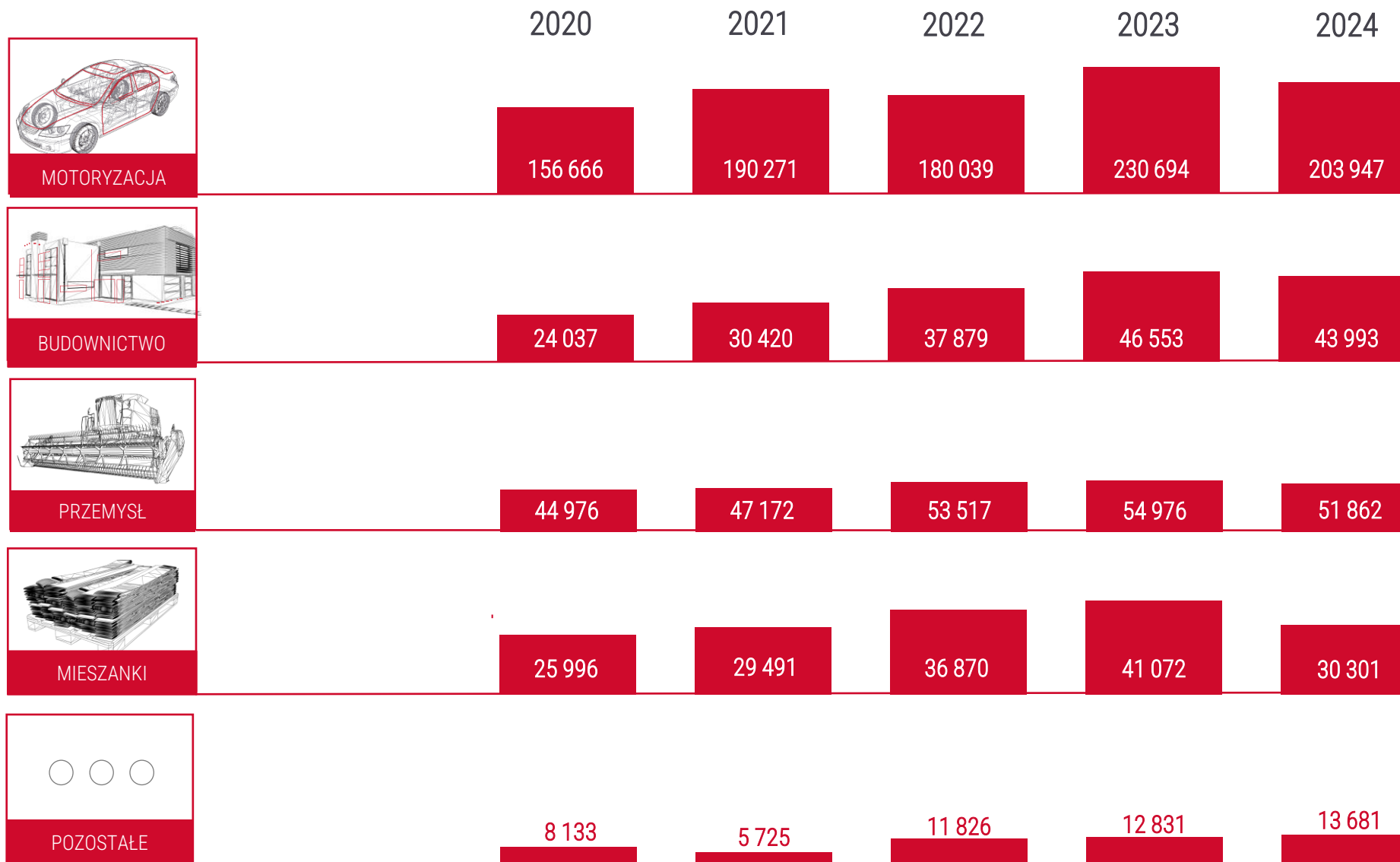
WYNIKI FINANSOWE Q1 2020 - 2024

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

	2020	2021	2022	2023	2024
Sprzedaż netto [tys. PLN]	259 808	303 079	320 131	386 126	343 784
EBITDA [tys. PLN]	26 464	37 197	22 289	34 749	30 644
Marża EBITDA [%]	10,2%	12,3%	7,0%	9,0%	8,9%
EBIT [tys. PLN]	11 892	21 598	6 862	18 997	15 184
Zysk netto [tys. PLN]	9 001	16 536	4 957	16 166	13 598
Rentowność netto [%]	3,5%	5,5%	1,5%	4,2%	4,0%
Środki pieniężne z dz. operacyjnej [tys. PLN]	28 512	39 983	12 909	51 536	26 498
Zakup środków trwałych i WNP [tys. PLN]	23 468	4 459	11 424	12 350	26 126

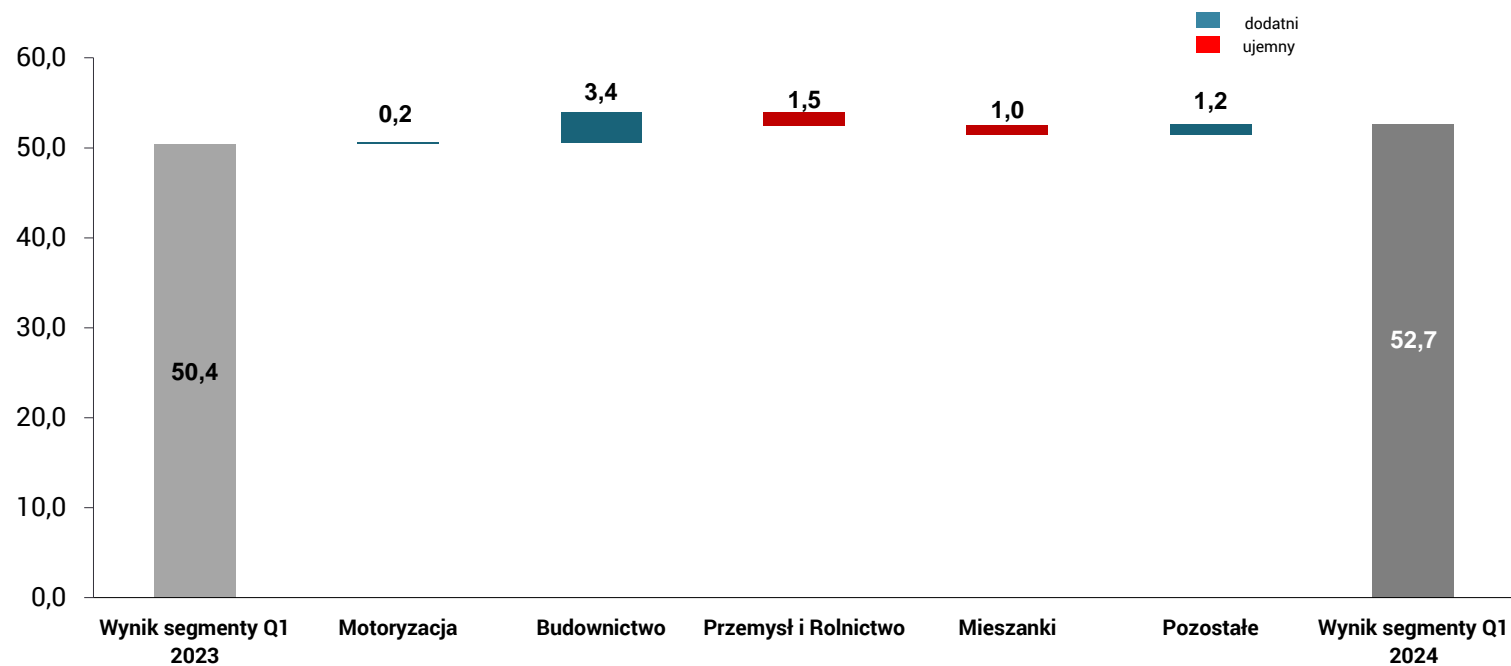
SKONSOLIDOWANA SPRZEDAŻ Q1 2020 - 2024

Segmenty



WYNIKI FINANSOWE 1Q 2023 – 2024

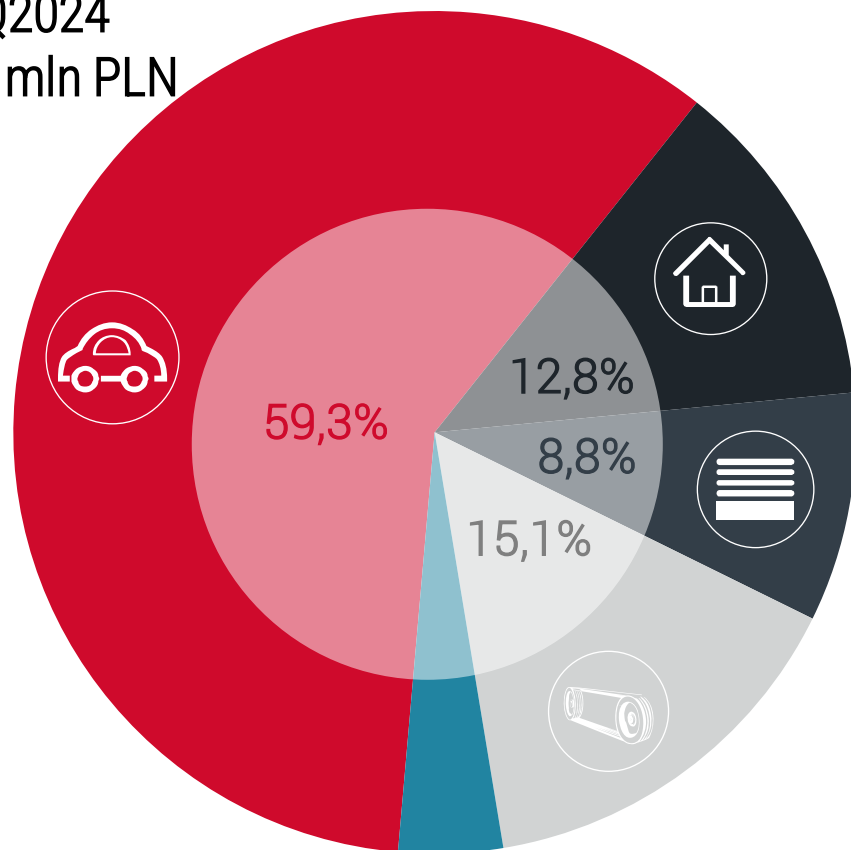
Grupa Kapitałowa Sanok Rubber



SKONSOLIDOWANA SPRZEDAŻ 1Q 2024

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

1Q2024
343,8 mln PLN



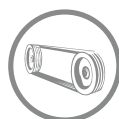
MOTORYZACJA



BUDOWNICTWO



MIESZANKI

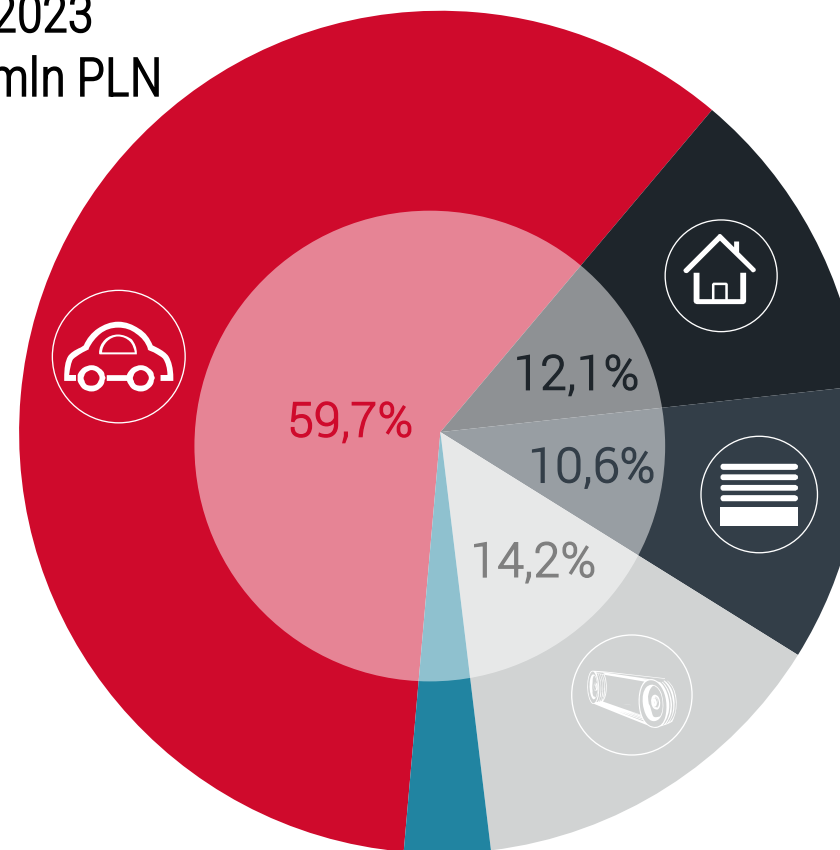


PRZEMYSŁ I ROLNICTWO



POZOSTAŁE

1Q2023
386,1 mln PLN

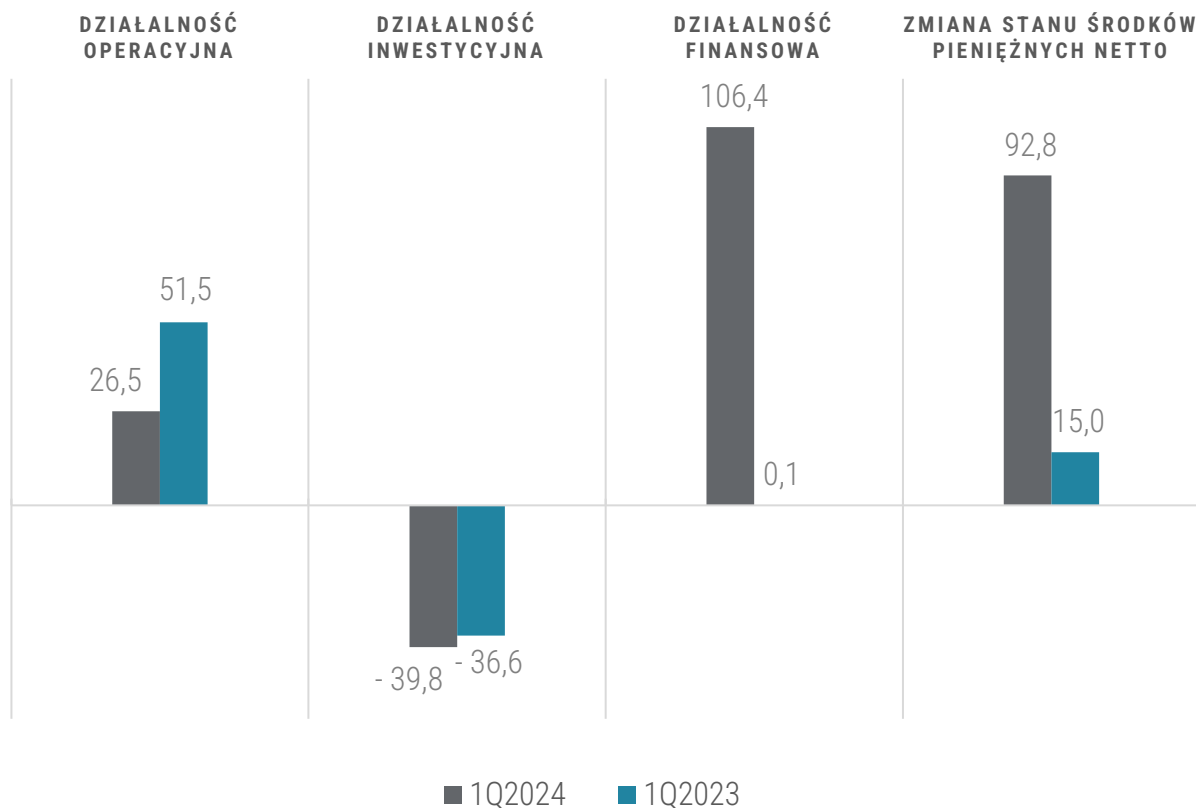


AKTYWA	31.03.2024	Struktura'24	31.03.2023	Struktura'23	Dynamika %
Aktywa trwałe	470 281	39,8%	438 581	41,2%	107,2%
Aktywa obrotowe	711 418	60,2%	625 624	58,8%	113,7%
w tym: Zapasy	248 923	21,1%	244 948	23,0%	101,6%
Należności	223 879	18,9%	240 896	22,6%	92,9%
Aktywa finansowe	15 000	1,3%	23 273	2,2%	64,5%
Środki pieniężne	214 024	18,1%	106 582	10,1%	200,8%
Pozostałe	9 592	0,8%	9 925	0,9%	96,6%
Aktywa razem	1 181 699	100%	1 064 205	100%	111%

PASYWA	31.03.2024	Struktura'24	31.03.2023	Struktura'23	Dynamika %
Kapitał własny	573 554	48,5%	564 135	53,0%	101,7%
Zobowiązania długoterminowe	276 184	23,4%	225 925	21,3%	122,2%
Kredyty i pożyczki długoterminowe	228 292	19,3%	178 024	16,7%	128,2%
Zobowiązania długoterminowe	20 160	1,7%	23 404	2,2%	86,1%
Inne pasywa długoterminowe	27 732	2,4%	24 497	2,4%	113,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	331 961	28,1%	274 145	25,7%	121,1%
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	69 127	5,8%	23 657	2,2%	292,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	179 479	15,2%	179 788	16,9%	99,8%
Inne pasywa krótkoterminowe	83 355	7,1%	70 700	6,6%	117,9%
Pasywa razem	1 181 699	100%	1 064 205	100%	111%

SKONSOLIDOWANY CASH FLOW

[mln PLN]



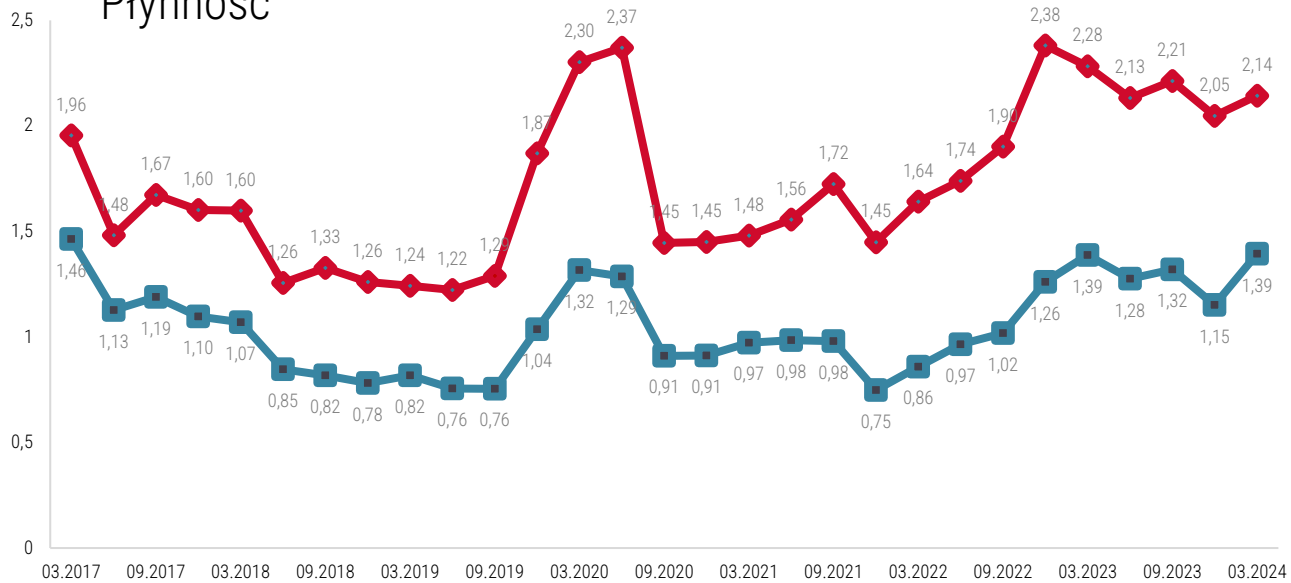
Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. do 31.03.	
	2024 niebadane	2023 przekształcone
Zysk netto	13 598	16 166
Korekty razem o pozycje:	12 900	35 370
Amortyzacja	15 460	15 752
Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto	-2 271	-1 123
Odsetki	5 186	5 833
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	2 573	1 824
Zysk, strata z działalności inwestycyjnej	115	175
Zmiana stanu rezerw	15 847	12 903
Zmiana stanu zapasów	-526	24 672
Zmiana stanu należności	-32 413	-39 973
Zmiana stanu zobowiązań	19 749	19 669
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-8 245	-4 302
Korekty wynikające z odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości (odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości) ujętego w wyniku finansowym	0	
Pozostałe korekty	68	1 737
Podatek dochodowy zapłacony	-2 524	-1 859
Środki pieniężne z działalności zaniechanej	-119	62
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 498	51 536
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych i prawnych	0	11
Zakup środków trwałych i aktywów niematerialnych i prawnych	-26 126	-12 350
Inne przepływy inwestycyjne	-14 635	-24 281
Wydatki na aktywa finansowe	950	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-39 811	-36 620
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów		3 233
Spłata kredytów	143 013	0
Zapłacone odsetki	-2 858	-2 308
Nabycie akcji własnych	-32 308	
Wydatki finansowe z tytułu leasingu	-1 175	-839
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	0	0
Inne wpływy/wydatki	-280	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	106 392	86
Zmiana stanu środków pieniężnych	93 079	15 002
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	-312	-3
Środki pieniężne na początek okresu	121 257	91 583
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	92 767	14 999
Środki pieniężne na koniec okresu	214 024	106 582
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	339	212

Q1

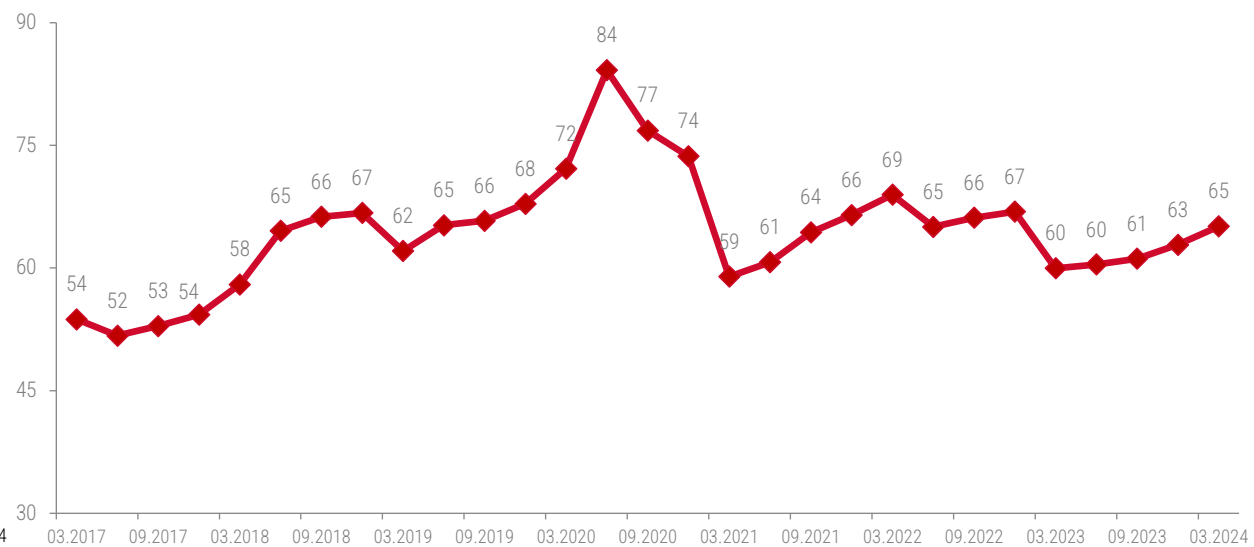
	2024	2023	%
Przychody ze sprzedaży [tys. PLN]	254 595	284 754	89,4
EBITDA [tys. PLN] [%]	27 119 10,7	27 606 9,7	98,2
EBIT [tys. PLN] [%]	14 413 5,7	14 342 5,0	100,5
Zysk netto [tys. PLN] [%]	13 270 5,2	14 304 5,0	92,8
Środki pieniężne z działalności operacyjnej [tys. PLN]	18 604	47 637	39,1

WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

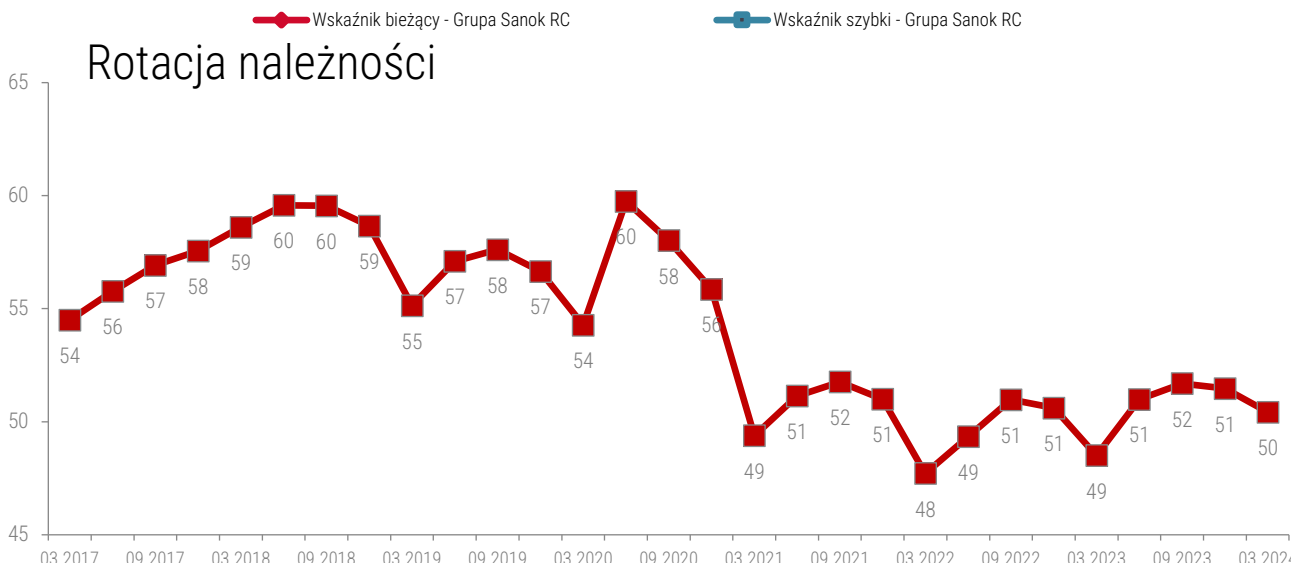
Płynność



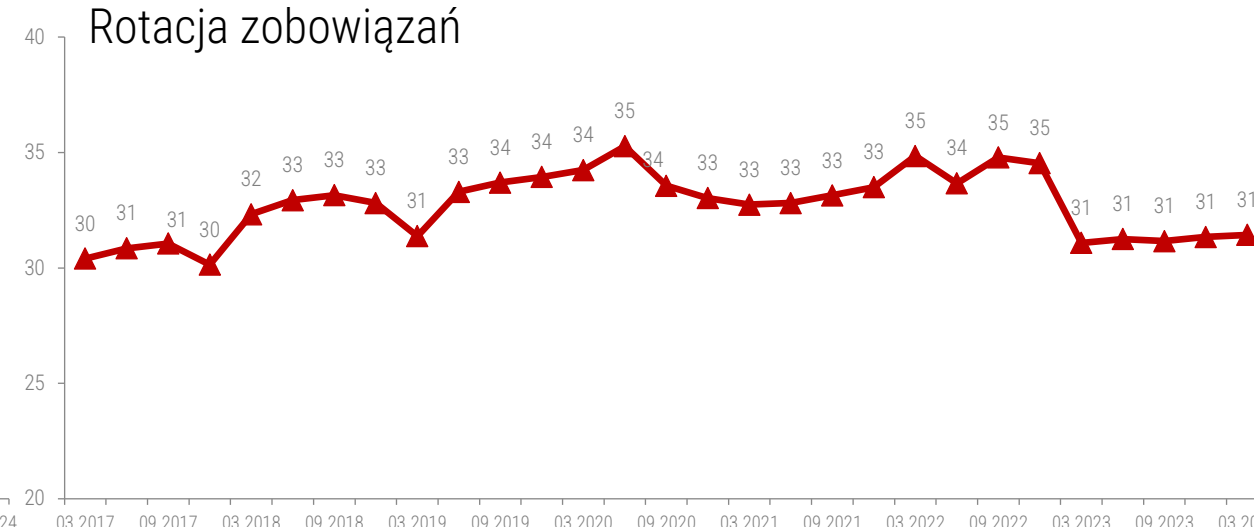
Rotacja zapasów



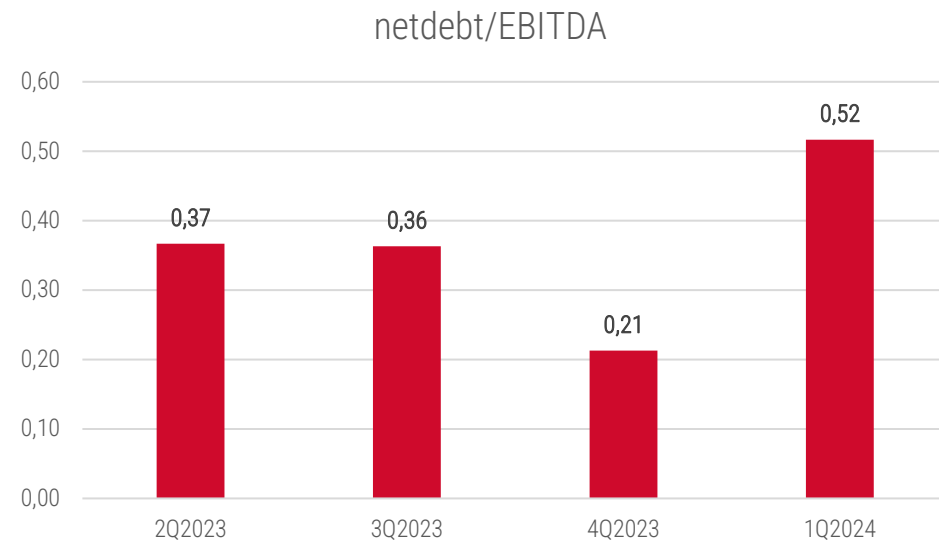
Rotacja należności



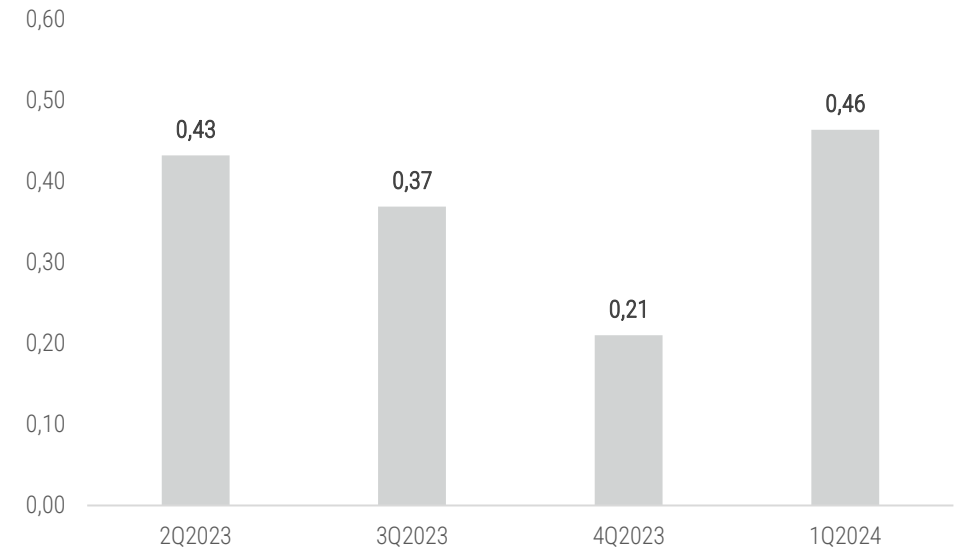
Rotacja zobowiązań

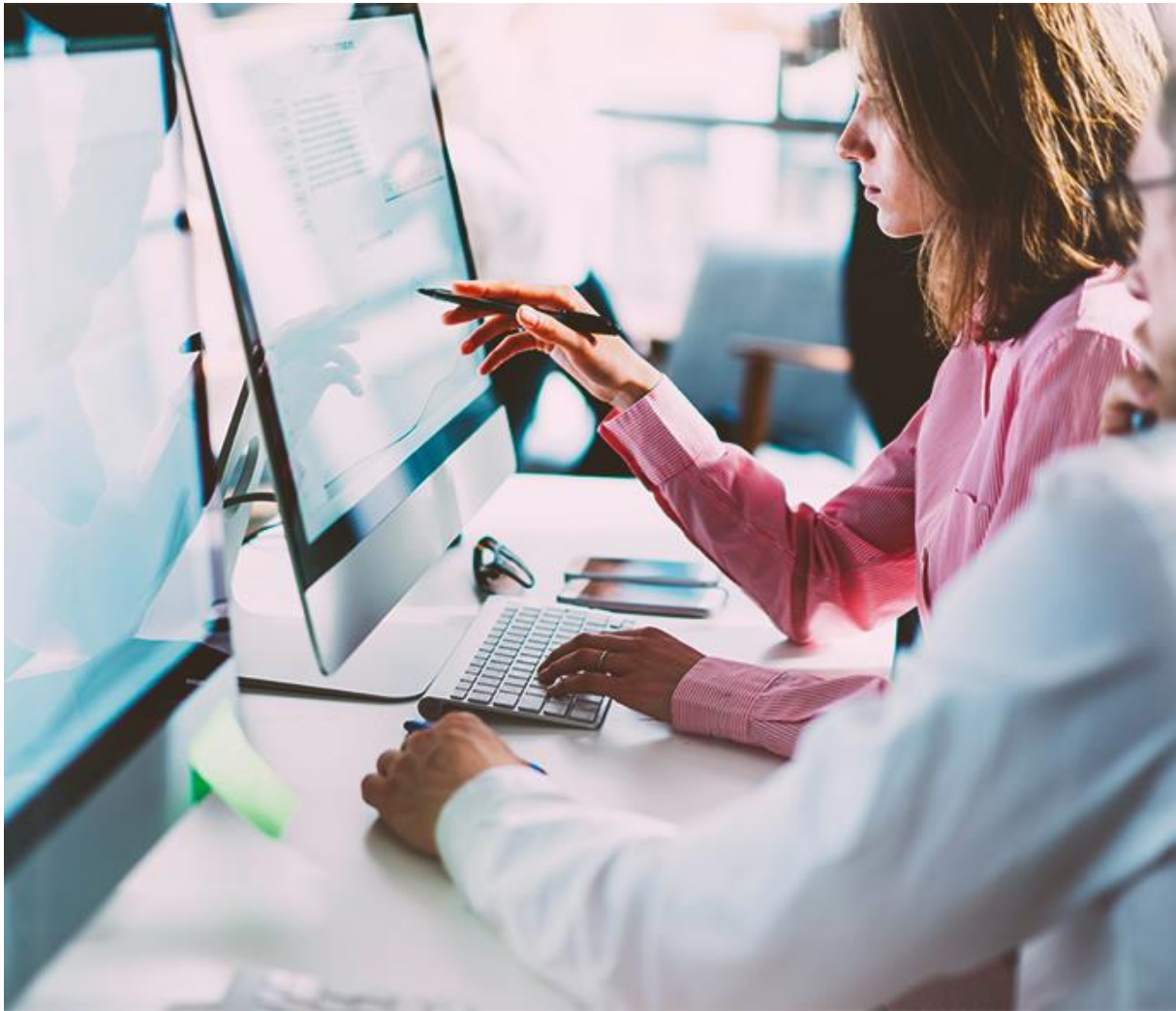


Sanok RC SA



Grupa Sanok RC

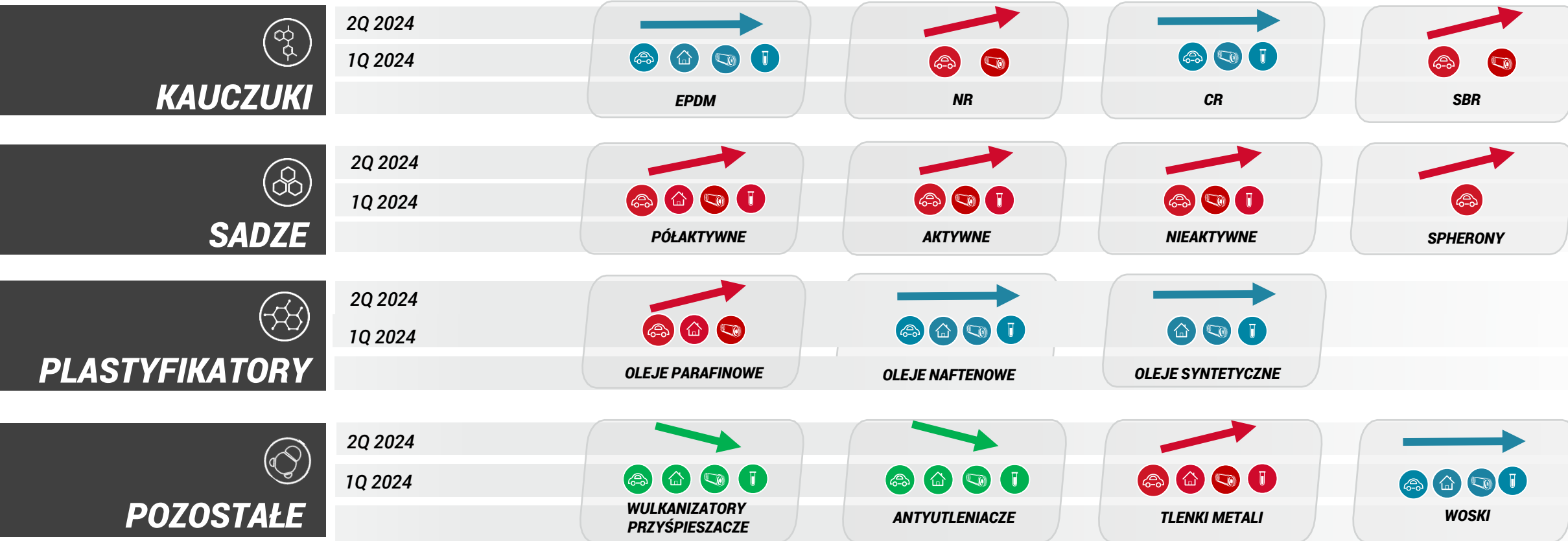




OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

EUR/PLN





CENY : 1Q 2024

TRENDY: 2Q 2024



SEGMENTY PRODUKCJI:





DALSZE KIERUNKI ROZWOJU GRUPY



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



Wizja



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



Cele strategiczne

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



Filary & Priorytety Strategii

INNOWACJE & TECHNOLOGIA

ELASTYCZNOŚĆ & DYWERSYFIKACJA

ZAANGAŻOWANIE & ROZWÓJ KOMPETENCJI

— Założenia
— Fundamentalne



**Teknikum is known as the Nordic expert
in technical rubber manufacturing.**

We started our operations in 1989
by continuing the production of Oy NOKIA Ab's technical rubber,
founded by Finnish Rubber Factory in 1898.

TEKNIKUM

TEKNIKUM



45 Years

Longest career

60 Years

Longest customer relationship since the 60's

1st in the Industry

CERAMIC hoses

EPD for TEKNICROSS®

Recycled rubber hoses

SMART hoses



**Safest Subcontractor
on site**

2019 (Yara)

Supplier of the Year

2019 (Flowrox, 3M)

SBTi

Validated since 2023



MISSION

To drive sustainability in polymer technology

- » by innovating safe & durable products, solutions and services in a sustainable way.

VALUES

SAFETY
SUSTAINABILITY
SINCERITY

Value based decision making, processes and actions.

STRATEGY

- » Strong presence for partners and customers in chosen markets
- » Operational excellence and efficiency
- » Focus on innovation and use of smart technology
- » Continue competitive portfolio management

VISION

To be the First Choice for our customers and employees.

BRAND PROMISE
When using Teknikum® solutions, our customers reach sustainability.

Megatrends

Our ambition & customer requirements

SUSTAINABILITY: Environmental, Social and Economic aspects » *safety*

EMBEDDED TECHNOLOGY: Smart manufacturing & Smart technology solutions, IoT » *efficiency*

One-Stop-Shop of Technical Polymer Solutions

CUSTOM MOULDED PRODUCTS

Contract manufacturing from rubber, liquid silicone, polyurethane, plastic or technical foam. Know-how to combine materials.

TEKNICROSS®
Rubber level crossings.

RUBBER QUALITIES, MATS & SHEETS

Vast library of recipes. Material development services by team of experienced, innovative chemists.

INDUSTRIAL HOSES, BENDS AND COUPLINGS

Standard and customized hose solutions.

TECHNICAL FOAM

Cost-effective manufacturing in Hungary. Certified quality with modern machinery.

MATERIAL
KNOW-HOW,
MANUFACTURING
& SERVICES

RUBBER LINING & PU COATING SERVICES

Expert on wear resistant rubber qualities. Premium rubber lining services and polyurethane coating for various industries.

MILL LINERS & OPTIMIZING

Expert on wear resistant rubber qualities. Agile problem solving for small to medium size grinding mills. Design, engineering, manufacturing and aftermarket services.

TEKNIKUM

**Teknikum® Smart Hose system**

enables monitoring of pipeline health and life cycle while *minimizing environmental risks due to hose breakage*. The system includes a monitoring device and hose built with monitoring cable.

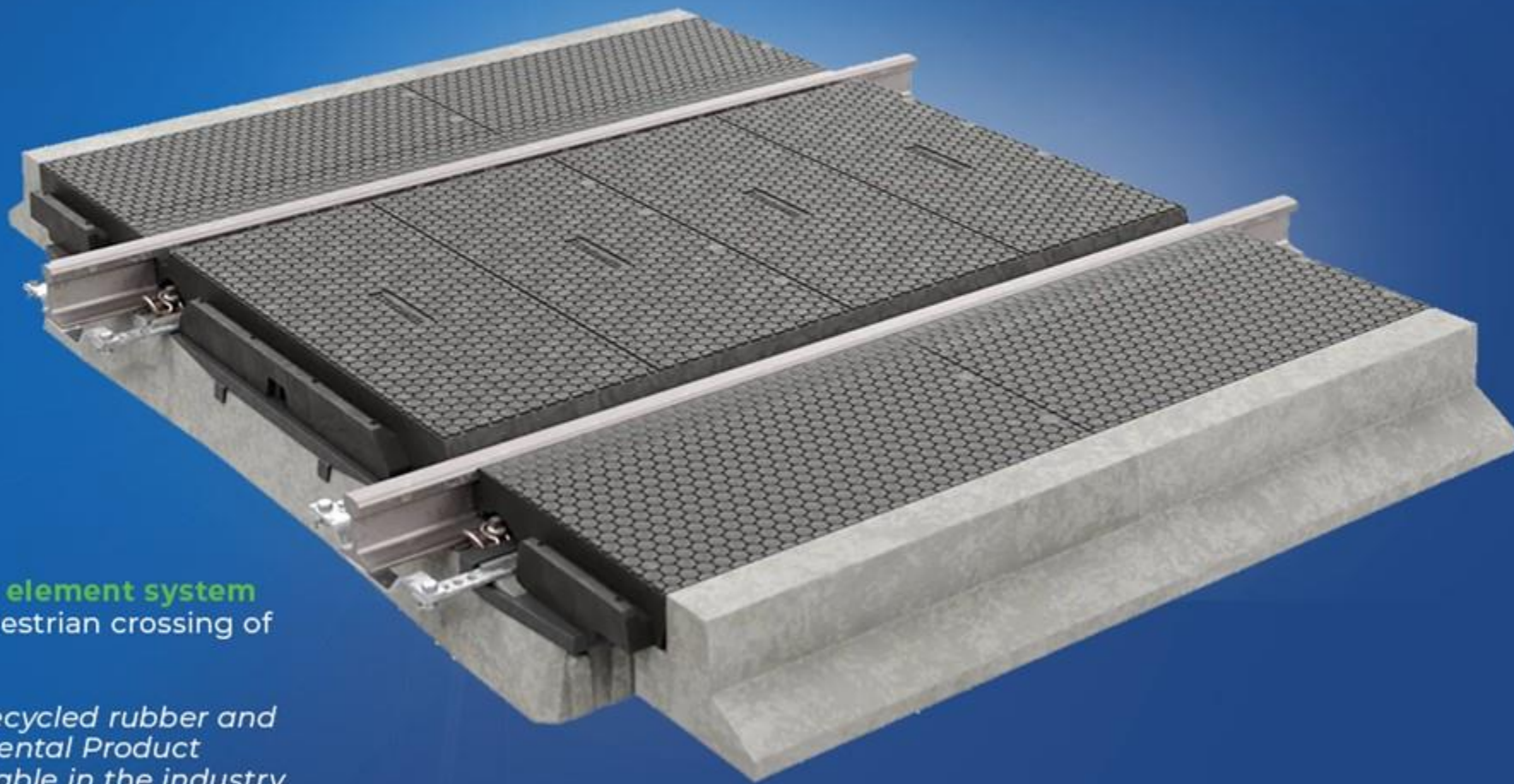
Teknikum® CERAMIC hoses

enable *3-10 times longer life* for abrasive material handling applications depending on transferred material.

Teknikum® develops sustainable rubber compounds that include *renewable and recycled raw materials*.

TEKNIKUM

Our innovations  **GREEN & SMART**



TEKNICROSS®

Rubber Level Crossing element system
for safe vehicle and pedestrian crossing of
Railways & Tramways.

*The elements include recycled rubber and
have the first Environmental Product
Declaration (EPD) available in the industry.*



SANOK RUBBER

Dziękuję