

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport półroczny PSr 2025

(rok)

zgodnie z § 61 ust. 2 i § 63 ust. 3 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

(rodzaj emitenta)

za półrocze roku obrotowego 2025 obejmujące okres od 2025-01-01 do 2025-06-30

zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

w walucie PLN

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

w walucie PLN

data przekazania: 2025-08-22

SANOK RUBBER COMPANY SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

SANOK RC SA

(skrótowa nazwa emitenta)

Motoryzacyjny (mot)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

38-500

(kod pocztowy)

Sanok

(miejscowość)

Przemyska

(ulica)

24

(numer)

(013) 46-544-44

(telefon)

(013) 46-544-55

(fax)

sekretariat@sanokrubber.pl

(e-mail)

www.sanokrubber.pl

(www)

687-00-04-321

(NIP)

004023400

(REGON)

BDO sp. z o.o. sp.k

(firma audytorska)

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. | | w tys. EUR | |
|--|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | półrocze / 2025 | półrocze /2024 | półrocze / 2025 | półrocze /2024 |
| WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SANOK RUBBER COMPANY | | | | |
| I. Przychody ze sprzedaży | 746 809 | 737 467 | 176 935 | 171 070 |
| II. Zysk operacyjny | 30 771 | 35 952 | 7 290 | 8 340 |
| III. Zysk przed opodatkowaniem | 28 491 | 28 334 | 6 750 | 6 573 |
| IV. Zysk netto udziałowców jednostki dominującej | 19 662 | 27 391 | 4 658 | 6 354 |
| V. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 65 487 | 42 068 | 15 515 | 9 759 |
| VI. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | 14 397 | -218 944 | 3 411 | -50 788 |
| VII. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | -17 341 | 102 262 | -4 108 | 23 722 |
| VIII. Zmiana stanu środków pieniężnych netto | 62 259 | -74 618 | 14 751 | -17 309 |
| IX. Liczba akcji | 26 881 922 | 26 881 922 | 26 881 922 | 26 881 922 |
| X. Średnia ważona liczba akcji | 24 997 774 | 24 938 154 | 24 997 774 | 24 938 154 |
| XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji | 26 881 922 | 25 744 611 | 26 881 922 | 25 744 611 |
| XII. Zysk na jedną akcję | 0,79 | 1,10 | 0,19 | 0,25 |
| XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję | 0,73 | 1,06 | 0,17 | 0,25 |
| XIV. Aktywa razem (stan na 30.06.2025 oraz na 31.12.2024) | 1 286 672 | 1 204 752 | 303 324 | 279 330 |
| XV. Zobowiązania długoterminowe (stan na 30.06.2025 oraz na 31.12.2024) | 382 358 | 339 306 | 90 138 | 78 671 |
| XVI. Zobowiązania krótkoterminowe (stan na 30.06.2025 oraz na 31.12.2024) | 333 989 | 278 899 | 78 736 | 64 665 |
| XVII. Kapitał własny jednostki dominującej i udziały niekontrolujące (stan na 30.06.2025 oraz na 31.12.2024) | 570 325 | 586 547 | 134 450 | 135 995 |
| XVIII. Kapitał akcyjny (stan na 30.06.2025 oraz na 31.12.2024) | 5 376 | 5 376 | 1 267 | 1 246 |
| WYBRANE DANE FINANSOWE SANOK RC SA | | | | |
| XIX. Przychody ze sprzedaży | 438 789 | 489 131 | 103 959 | 113 464 |
| XX. Zysk operacyjny | 23 142 | 33 135 | 5 483 | 7 686 |
| XXI. Zysk przed opodatkowaniem | 23 904 | 30 882 | 5 663 | 7 164 |
| XXII. Zysk netto | 17 517 | 30 070 | 4 150 | 6 975 |
| XXIII. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 47 852 | 27 166 | 11 337 | 6 302 |
| XXIV. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | 25 086 | -217 408 | 5 943 | -50 432 |

| | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| XXV. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | -6 725 | 109 172 | -1 593 | 25 325 |
| XXVI. Zmiana stanu środków pieniężnych netto | 65 920 | -81 064 | 15 618 | -18 804 |
| XXVII. Liczba wszystkich akcji - stan na koniec okresu | 26 881 922 | 26 881 922 | 26 881 922 | 26 881 922 |
| XXVIII. Średnia ważona liczba akcji | 24 997 774 | 24 938 154 | 24 997 774 | 24 938 154 |
| XXIX. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji | 26 881 922 | 25 744 611 | 26 881 922 | 25 744 611 |
| XXX. Zysk na jedną akcję | 0,70 | 1,21 | 0,17 | 0,28 |
| XXXI. Rozwodniony zysk na jedną akcję | 0,65 | 1,17 | 0,15 | 0,27 |
| XXXII. Aktywa razem | 1 061 192 | 1 040 674 | 250 169 | 243 546 |
| XXXIII. Zobowiązania długoterminowe | 290 621 | 287 936 | 68 512 | 67 385 |
| XXXIV. Zobowiązania krótkoterminowe | 180 210 | 144 582 | 42 483 | 33 836 |
| XXXV. Kapitał własny | 590 361 | 608 156 | 139 174 | 142 325 |
| XXXVI. Kapitał akcyjny | 5 376 | 5 376 | 1 267 | 1 258 |

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z półrocznego skróconego sprawozdania finansowego dane te należy odpowiednio opisać.

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

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

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

| Plik | Opis |
|-------------------|---|
| Raport_1H2025.pdf | Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z raportem biegłego z przeglądu, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe z raportem biegłego, sprawozdanie Zarządu z działalności, pświadczenie Zarządu. |

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|------------------|--------------------|--------|
| 2025-08-21 | Piotr Szamburski | Prezes Zarządu | |
| 2025-08-21 | Marcin Saramk | Wiceprezes Zarządu | |
| 2025-08-21 | Rafał Grzybowski | Wiceprezes Zarządu | |
| 2025-08-21 | Martijn Merx | Wiceprezes Zarządu | |
| 2025-08-21 | Piotr Dołęga | Członek Zarządu | |



SR **SANOK RUBBER**
GROUP



Śródroczne skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company

za I półrocze 2025 roku

sporządzone zgodnie z MSR 34, „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”,
który został zatwierdzony przez Unię Europejską

Spis treści

| | |
|---|----|
| Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat | 4 |
| Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów | 5 |
| Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej | 6 |
| Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych | 8 |
| Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych | 9 |
| Dodatkowe noty objaśniające | 10 |
| 1. Dane podstawowe o Grupie Sanok Rubber Company i zmiany w kapitale zakładowym | 10 |
| 2. Dane podstawowe o pozostałych spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej | 11 |
| 3. Skład Zarządu Spółki Dominującej | 12 |
| 4. Oświadczenie Zarządu i podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 12 |
| 5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 12 |
| 6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy | 14 |
| 7. Przychody umów z klientami | 14 |
| 8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane | 15 |
| 9. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego | 15 |
| 10. Przychody ze sprzedaży | 15 |
| 11. Pozostała działalność operacyjna | 16 |
| 12. Przychody i koszty finansowe | 16 |
| 13. Rzeczowe aktywa trwałe | 17 |
| 14. Aktywa niematerialne | 19 |
| 15. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe | 20 |
| 16. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego | 20 |
| 17. Zapasy | 22 |
| 18. Należności | 23 |
| 19. Rezerwy długoterminowe | 23 |
| 20. Rezerwy krótkoterminowe | 24 |
| 21. Kredyty i papiery dłużne długoterminowe i krótkoterminowe | 25 |
| 22. Segmenty operacyjne | 29 |
| 23. Kapitał zakładowy | 32 |
| 24. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu Spółki Dominującej oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej | 33 |
| 25. Instrumenty finansowe | 33 |
| 26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 34 |
| 27. Zarządzanie kapitałem | 34 |
| 28. Zdarzenia występujące po dniu bilansowym | 34 |
| 29. Pozostałe informacje do raportu za I półrocze 2025 r. | 34 |

Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

| Wyszczególnienie | 01.04.2025 | 01.01.2025 | 01.04.2024 | 01.01.2024 |
|---|---------------|----------------|------------------|------------------|
| | 30.06.2025 | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 30.06.2024 |
| | (niebadane) | (niebadane) | (przekształcone) | (przekształcone) |
| Przychody ze sprzedaży | 389 403 | 746 809 | 393 683 | 737 467 |
| Koszt własny sprzedaży | 302 489 | 588 566 | 308 773 | 589 377 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 86 914 | 158 243 | 84 910 | 148 090 |
| Koszty sprzedaży | 12 211 | 22 464 | 10 607 | 21 131 |
| Koszty ogólnego zarządu | 53 097 | 105 775 | 54 180 | 92 449 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 393 | 2 396 | 2 613 | 3 777 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 913 | 1 629 | 1 968 | 2 335 |
| Wynik z działalności operacyjnej | 22 086 | 30 771 | 20 768 | 35 952 |
| Strata(zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zgodnie z MSSF9 | -554 | 637 | 1 259 | 1 371 |
| Przychody finansowe | 65 | 7 770 | 3 569 | 3 789 |
| Koszty finansowe | 5 410 | 9 413 | 8 255 | 10 036 |
| Wynik brutto (przed opodatkowaniem) | 17 295 | 28 491 | 14 823 | 28 334 |
| Podatek dochodowy | 3 847 | 7 638 | 1 102 | 1 134 |
| Wynik netto z działalności kontynuowanej | 13 448 | 20 853 | 13 720 | 27 199 |
| Wynik netto z działalności zaniechanej | -22 | -218 | 160 | 279 |
| Wynik netto | 13 426 | 20 635 | 13 880 | 27 478 |
| z tego przypadający | | | | |
| udziałowcom jednostki dominującej | 11 877 | 19 662 | 13 665 | 27 391 |
| z działalności kontynuowanej | 11 895 | 19 839 | 13 494 | 27 101 |
| z działalności zaniechanej | -18 | -177 | 171 | 290 |
| udziałom niekontrolującym | 1 549 | 973 | 215 | 87 |
| z działalności kontynuowanej | 1 553 | 1 014 | 228 | 100 |
| z działalności zaniechanej | -4 | -41 | -13 | -13 |
| Średnia ważona liczba akcji | | 24 997 774 | | 24 938 154 |
| Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej | | 0,79 | | 1,09 |
| Zysk na jedną akcję | | 0,79 | | 1,10 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji | | 26 881 922 | | 25 744 611 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej | | 0,74 | | 1,05 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję | | 0,73 | | 1,06 |

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

| Wyszczególnienie | 01.04.2025 | 01.01.2025 | 01.04.2024 | 01.01.2024 |
|---|---------------|---------------|------------------|------------------|
| | 30.06.2025 | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 30.06.2024 |
| | (niebadane) | (niebadane) | (przekształcone) | (przekształcone) |
| Wynik netto | 13 426 | 20 635 | 13 880 | 27 478 |
| Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych | 695 | -684 | 468 | -234 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 695 | -684 | 468 | -234 |
| Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych | 1 257 | 1 225 | 704 | 260 |
| Zyski/straty aktuarialne | 1 257 | 1 225 | 704 | 260 |
| Inne dochody razem | 1 952 | 541 | 1 172 | 26 |
| Całkowite dochody ogółem | 15 378 | 21 176 | 15 052 | 27 504 |
| z tego przypadające: | | | | |
| <i>udziałowcom jednostki dominującej wynikające z:</i> | 13 797 | 20 134 | 14 826 | 27 405 |
| działalności kontynuowanej | 13 993 | 20 330 | 14 595 | 27 033 |
| działalności zaniechanej | -196 | -196 | 231 | 372 |
| <i>udziałom niekontrolującym</i> | 1 581 | 1 042 | 226 | 99 |
| działalności kontynuowanej | 1 581 | 1 042 | 228 | 100 |
| działalności zaniechanej | 0 | 0 | -2 | -1 |

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

| Wyszczególnienie | Nota | 30.06.2025 (niebadane) | 31.12.2024 | 30.06.2024 (przekształcone) |
|---|------|---------------------------|------------------|--------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 13 | 482 801 | 491 034 | 454 784 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 5 531 | 5 697 | 5 787 |
| Wartość firmy | 14 | 40 749 | 40 976 | 41 267 |
| Wartości niematerialne inne niż wartość firmy | 14 | 63 235 | 71 176 | 74 846 |
| Należności długoterminowe | | 4 171 | 4 237 | 4 437 |
| Aktywa z tytułu umów | | 1 081 | 1 219 | 1 334 |
| Aktywa finansowe | 15 | 523 | 571 | 891 |
| Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności | 16 | 344 | 347 | 344 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 35 963 | 42 582 | 41 987 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne | | 2 604 | 2 869 | 2 217 |
| Razem aktywa trwałe | | 637 002 | 660 708 | 627 894 |
| Zapasy | 17 | 272 163 | 272 149 | 283 673 |
| Należności handlowe | 18 | 236 374 | 194 730 | 267 452 |
| Należności krótkoterminowe inne | | 16 657 | 22 209 | 15 639 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 3 167 | 2 321 | 3 440 |
| Aktywa z tytułu umów | | 43 | 43 | 256 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | | 10 491 | 3 180 | 11 116 |
| Aktywa finansowe | 15 | 2 608 | 3 728 | 9 306 |
| Środki pieniężne | | 107 844 | 45 587 | 48 367 |
| Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | 322 | 97 | 916 |
| Razem aktywa obrotowe | | 649 670 | 544 044 | 640 165 |
| AKTYWA RAZEM | | 1 286 672 | 1 204 752 | 1 268 059 |

| Wyszczególnienie | Nota | 30.06.2025 (niebadane) | 31.12.2024 | 30.06.2024 (przekształcone) |
|--|------|---------------------------|------------------|--------------------------------|
| Kapitał akcyjny | | 5 376 | 5 376 | 5 376 |
| Akcje własne | | -39 813 | -40 173 | -43 539 |
| Kapitał z wyceny programu motywacyjnego | 23 | 2 763 | 1 347 | 1 673 |
| Kapitał z wyceny opcji umowy inwestycyjnej | | -49 920 | 0 | 0 |
| Kapitał rezerwowany na program skupu akcji własnych | | 49 230 | 49 230 | 49 230 |
| Statutowy kapitał zapasowy | | 1 792 | 1 792 | 1 792 |
| Zyski zatrzymane | | 588 311 | 579 938 | 553 380 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | | -16 280 | -16 135 | -13 811 |
| Razem kapitał własny Jednostki Dominującej | | 541 460 | 581 375 | 554 101 |
| Udziały niekontrolujące | | 28 865 | 5 172 | 4 388 |
| Ogółem kapitał własny Jednostki Dominującej i udziały niekontrolujące | | 570 325 | 586 547 | 558 489 |
| Kredyty i papiery dłużne | 21 | 271 971 | 273 876 | 240 603 |
| Rezerwy długoterminowe | 19 | 17 748 | 19 135 | 19 210 |
| Przychody przyszłych okresów | | 10 035 | 10 322 | 10 926 |
| Rezerwa na podatek odroczoney | 16 | 14 560 | 14 989 | 16 080 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 388 | 357 | 541 |
| Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu | | 17 736 | 20 627 | 23 196 |
| Zobowiązanie finansowe z tytułu wyceny opcji | | 49 920 | 0 | 0 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 382 358 | 339 306 | 310 556 |
| Kredyty i papiery dłużne | | 35 511 | 43 313 | 83 034 |
| Zobowiązania handlowe | | 134 097 | 109 574 | 136 331 |
| Inne zobowiązania finansowe | | 214 | 1 652 | 630 |
| Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu | | 6 966 | 7 118 | 6 572 |
| Zobowiązania krótkoterminowe inne | | 83 254 | 42 265 | 69 394 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 1 132 | 290 | 249 |
| Zobowiązania z tytułu umów | | 12 642 | 14 035 | 12 453 |
| Przychody przyszłych okresów | | 1 258 | 1 033 | 1 704 |
| Rezerwy krótkoterminowe z tyt. świadczeń pracowniczych | 20 | 51 413 | 48 344 | 70 838 |
| Rezerwy krótkoterminowe pozostałe | 20 | 7 178 | 11 178 | 16 893 |
| Zobowiązania klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | 322 | 97 | 916 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 333 989 | 278 899 | 399 013 |
| PASYWA RAZEM | | 1 286 672 | 1 204 752 | 1 268 059 |

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

| Wyszczególnienie | 01.01.- 30.06.2025 (niebadane) | 01.01.- 30.06.2024 (przekształcone) |
|---|--------------------------------------|---|
| Zysk netto | 20 635 | 27 478 |
| Korekty razem o pozycje: | 44 852 | 14 590 |
| Amortyzacja | 40 991 | 35 129 |
| Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto | -2 832 | -1 922 |
| Odsetki | 5 819 | 10 424 |
| Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem | 1 706 | 1 846 |
| Zysk, strata z działalności inwestycyjnej | 936 | 1 922 |
| Zmiana stanu rezerw | -2 747 | 626 |
| Zmiana stanu zapasów | -14 | 4 850 |
| Zmiana stanu należności | -36 168 | -45 604 |
| Zmiana stanu zobowiązań | 32 673 | 7 854 |
| Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów | -489 | -8 569 |
| Korekty wynikające z odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości (odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości) ujętego w wyniku finansowym | 0 | 0 |
| Pozostałe korekty | 6 660 | 11 874 |
| Podatek dochodowy zapłacony | -1 641 | -3 563 |
| Środki pieniężne z działalności zaniechanej | -41 | -277 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 65 487 | 42 068 |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i aktywów niematerialnych i prawnych | 516 | 78 |
| Zakup środków trwałych i aktywów niematerialnych i prawnych | -39 062 | -44 480 |
| Inne przepływy inwestycyjne | -54 | -13 797 |
| Wydatki na aktywa finansowe | 0 | -161 929 |
| Wpływy z aktywów finansowych | 52 997 | 1 184 |
| Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek | 0 | 0 |
| Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek | 0 | 0 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 14 397 | -218 944 |
| Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów | 0 | 144 091 |
| Spłata kredytów | -7 358 | 0 |
| Zapłacone odsetki | -6 468 | -6 442 |
| Nabycie akcji własnych | 0 | -32 308 |
| Wpływ z tytułu realizacji programu motywacyjnego | 360 | 0 |
| Wydatki finansowe z tytułu leasingu | -2 911 | -2 723 |
| Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli | 0 | 0 |
| Inne wpływy/wydatki | -964 | -356 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | -17 341 | 102 262 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | 62 543 | -74 614 |
| Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach | -284 | -4 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 45 585 | 122 985 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto | 62 259 | -74 618 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 107 844 | 48 367 |
| <i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i> | 243 | 136 |

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych

| Wyszczególnienie | Kapitały własne udziałowców Jednostki Dominującej | | | | | | | | | | |
|---|---|----------------|---|--|---|------------------|------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | Kapitał zakładowy | Akcje własne | Kapitał z wyceny programu motywacyjnego | Kapitał z wyceny opcji umowy inwestycyjnej | Kapitał rezerwowy na program skupu akcji własnych | Kapitał zapasowy | Zyski zatrzymane | Różnice kursowe z przeliczenia | Razem kapitały własne | Udziały niekontrolujące | OGÓŁEM kapitał własny |
| Stan na 01.01.2024r | 5 376 | -11 230 | 1 118 | 0 | 49 230 | 1 792 | 556 064 | -13 565 | 588 784 | 4 349 | 593 133 |
| Całkowite dochody za 6 m-cy 2024 rok | | | | | | | 27 652 | -246 | 27 405 | 99 | 27 504 |
| Wycena programu motywacyjnego | | | 555 | | | | | | 555 | | 555 |
| Podział wyniku finansowego - przekazanie na dywidendę | | | | | | | -30 000 | | -30 000 | -59 | -30 059 |
| Nabycie akcji własnych | | -32 309 | | | | | | | -32 309 | 0 | -32 309 |
| Przeniesienie między kapitałami uchwałą WZA | | | 0 | | 0 | | -335 | | -335 | | -335 |
| Razem zmiany | 0 | -32 309 | 555 | 0 | 0 | 0 | -2 684 | -246 | -34 684 | 39 | -34 644 |
| Stan na 30.06.2024r (przekształcone) | 5 376 | -43 539 | 1 673 | 0 | 49 230 | 1 792 | 553 380 | -13 811 | 554 101 | 4 388 | 558 489 |
| Stan na 01.01.2024r | 5 376 | -11 230 | 1 118 | | 49 230 | 1 792 | 556 063 | -13 565 | 588 784 | 4 349 | 593 133 |
| Całkowite dochody za 12 m-cy 2024 roku | | | | | | | 53 579 | -2 570 | 51 009 | 913 | 51 922 |
| Wycena programu motywacyjnego | | | 229 | | | | 655 | | 884 | | 884 |
| Podział wyniku finansowego - przekazanie na dywidendę | | | | | | | -29 969 | | -29 969 | -60 | -30 029 |
| Podział wyniku finansowego - dofinansowanie ZFŚS | | | | | | | -335 | | -335 | | -335 |
| Nabycie akcji własnych | | -32 308 | | | | | | | -32 308 | 0 | -32 308 |
| Realizacja programu motywacyjnego | | 3 365 | | | | | | | 3 365 | | 3 365 |
| Pozostałe | | | | | | | -55 | | -55 | -30 | -85 |
| Razem zmiany | 0 | -28 943 | 229 | 0 | 0 | 0 | 23 875 | -2 570 | -7 409 | 823 | -6 586 |
| Stan na 31.12.2024r | 5 376 | -40 173 | 1 347 | 0 | 49 230 | 1 792 | 579 938 | -16 135 | 581 375 | 5 172 | 586 547 |
| Stan na 01.01.2025r | 5 376 | -40 173 | 1 347 | 0 | 49 230 | 1 792 | 579 938 | -16 135 | 581 375 | 5 172 | 586 547 |
| Całkowite dochody za 6 m-cy 2025 roku | | | | | | | 20 887 | -753 | 20 134 | 1 042 | 21 176 |
| Wycena programu motywacyjnego | | | 1 416 | | | | 70 | | 1 486 | | 1 486 |
| Podział wyniku finansowego - przekazanie na dywidendę | | | | | | | -37 903 | | -37 903 | -3 860 | -41 763 |
| Podział wyniku finansowego - dofinansowanie ZFŚS | | | | | | | -379 | | -379 | | -379 |
| Realizacja programu motywacyjnego | | 360 | | | | | | | 360 | | 360 |
| Rozliczenie sprzedaży udziałów | | | | | | | 25 698 | 608 | 26 307 | 26 511 | 52 818 |
| Wycena opcji umowy inwestycyjnej | | | | -49 920 | | | | | -49 920 | | -49 920 |
| Razem zmiany | 0 | 360 | 1 416 | -49 920 | 0 | 0 | 8 373 | -145 | -39 915 | 23 693 | -16 222 |
| Stan na 30.06.2025r (niebadane) | 5 376 | -39 813 | 2 763 | -49 920 | 49 230 | 1 792 | 588 311 | -16 280 | 541 460 | 28 865 | 570 325 |

Dodatkowe noty objaśniające

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

Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna (dalej Sanok RC S.A., Jednostka Dominująca) (do dnia 2 listopada 2015: Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok Spółka Akcyjna) z siedzibą w Sanoku, ulica Przemyska 24, w obecnej formie prawnej działa od 29 grudnia 1990 roku. Sanok RC S.A. powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego. Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000099813 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Sanok RC S.A. jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej liczącej łącznie 11 spółek 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** Jednostki Dominującej wynosi 5 376 384,40 zł i dzieli się na 26 881 922 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

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

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

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

- **segment motoryzacji** - dotyczy sprzedaży: wyrobów gumowych, gumowo – metalowych, gumowo-tworzywowych i z TPE (stosowanych głównie w systemach uszczelnienia karoserii i systemach zawieszenia samochodów oraz zawieszaniach układu wydechowego), a także rezultatów prac rozwojowych, narzędzi i oprzyrządowania z tego obszaru,
- **segment budownictwa** - dotyczy sprzedaży: uszczelek systemowych stosowanych w produkcji stolarki okiennej i drzwiowej (tworzywowej, drewnianej, aluminiowej), systemach rynnowych i wentylacyjnych, uszczelek samoprzylepnych stosowanych do uszczelnień w stolarce już zamontowanej oraz elementów mocowania fasad.
- **segment rolnictwo i przemysł** - dotyczy sprzedaży: pasów klinowych, maszyn rolniczych i części zamiennych do nich oraz innych akcesoriów (towary dla rolnictwa – to przede wszystkim domena spółki SSD Sp. z o.o.), a także wyrobów dla farmacji (korki do zamykania fiolek szklanych i opakowań tworzywowych z antybiotykami, płynami infuzyjnymi i preparatami krwiopochodnymi oraz tłoczków do strzykawk jednorazowego użytku) i wyrobów gumowych do AGD. W związku z włączeniem grupy Teknikum segment ten został rozszerzony o następujące rodzaje wyrobów: węże przemysłowe, 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 pozostałych spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Wg stanu na 30.06.2025r w Grupie Sanok RC, poza Jednostką Dominującą, funkcjonowały następujące spółki:

| Lp | Nazwa Spółki zależnej | % udziałów/ % praw głosu Sanok RC SA | Podstawowy przedmiot działalności |
|-----|---|--|---|
| 1 | Stomil Sanok Dystrybucja Spółka 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 6 m-cy 2025 roku stanowiła 64,2% sprzedaży Spółki. |
| 2 | PHU Stomil East Spółka z o.o. w likwidacji z siedzibą w Sanoku | 65,7% / 79,3% | Spółka w likwidacji. |
| 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 Spółka z o.o. z siedzibą w Sanoku | 100% / 100% | Wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń – głównie na zamówienie spółek Grupy. Sprzedaż wyrobów i usług poza Grupę za 6 m-cy 2025r stanowiła 16,1% 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 1w 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 Jászládány, 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 Dominującej

Na dzień 30.06.2025 w skład zarządu Spółki wchodził:

| | |
|--------------------|--------------------|
| Prezes Zarządu | – Piotr Szamburski |
| Wiceprezes Zarządu | – Marcin Saramak |
| Wiceprezes Zarządu | – Rafał Grzybowski |
| Wiceprezes Zarządu | – Martijn Merckx |
| Członek Zarządu | – Piotr Dołęga |

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

4. Oświadczenie Zarządu i podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki Dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Sanok RC, a także jej wynik finansowy.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 20 marca 2025 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku. Rachunek zysków i strat obejmujący dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku (II kwartał 2025) oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku (II kwartał 2024), nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Przełębem przez biegłego rewidenta objęte było śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025r.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i braku przesłanek wskazujących na takie zagrożenie. Zarząd Spółki Dominującej nie stwierdza, na dzień podpisania sprawozdania, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez którąkolwiek spółkę z Grupy, wykazaną w sprawozdaniu finansowym jako działalność kontynuowana w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Śródroczny skonsolidowany wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku z uwzględnieniem standardów i interpretacji, które weszły w życie od stycznia 2025 roku. Nie miały one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki.

Przekształcenie danych porównawczych

Z uwagi na zakończony proces rozliczenia przejęcia grupy Teknikum, nad którą Sanok Rubber Company SA objęła kontrolę w dniu 2 kwietnia 2024 r, dane porównawcze w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio skorygowane o skutek ostatecznej wyceny oraz wpływ tej wyceny na okres od dnia nabycia do dnia 30 czerwca 2024 roku. Wpływ powyższych zmian na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz rachunku zysków i strat zaprezentowany został w poniższych tabelach:

Rachunek zysków i strat:

| Wyszczególnienie | 01.04.2024 | rozliczenie amortyzacji rozpoznanych wnip | 01.04.2024 |
|---|------------------------------|--|--------------------------------|
| | 30.06.2024 (zatwierdzone) | | 30.06.2024 (przekształcone) |
| Przychody ze sprzedaży | 737 467 | | 737 467 |
| Koszt własny sprzedaży | 589 377 | | 589 377 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 148 090 | 0 | 148 090 |
| Koszty sprzedaży | 21 131 | | 21 131 |
| Koszty ogólnego zarządu | 90 851 | 1 598 | 92 449 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3 777 | | 3 777 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2 335 | | 2 335 |
| Wynik z działalności operacyjnej | 37 550 | -1 598 | 35 952 |
| Wynik brutto (przed opodatkowaniem) | 29 932 | -1 598 | 28 334 |
| Podatek dochodowy | 1 422 | -288 | 1 134 |
| Wynik netto z działalności kontynuowanej | 28 510 | -1 311 | 27 199 |
| Wynik netto z działalności zaniechanej | 279 | | 279 |
| Wynik netto | 28 789 | -1 311 | 27 478 |
| z tego przypadający | | | |
| udziałowcom jednostki dominującej | 28 702 | -1 311 | 27 391 |
| z działalności kontynuowanej | 28 412 | -1 311 | 27 101 |
| z działalności zaniechanej | 290 | | 290 |
| udziałom niekontrolującym | 87 | 0 | 87 |
| z działalności kontynuowanej | 100 | | 100 |
| z działalności zaniechanej | -13 | | -13 |

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| Wyszczególnienie | 30.06.2024 | ostateczne określenie wartości firmy | rozliczenie amortyzacji rozpoznanych wnip | 30.06.2024 |
|--|------------------|--|--|------------------|
| | (zatwierdzone) | | | (przekształcone) |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 450 196 | 4 588 | | 454 784 |
| Wartość firmy | 95 561 | -54 294 | | 41 267 |
| Wartości niematerialne inne niż wartość firmy | 12 528 | 63 920 | -1 602 | 74 846 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 42 062 | -75 | | 41 987 |
| Pozostałe aktywa trwałe | 15 010 | | | 15 010 |
| Razem aktywa trwałe | 615 357 | 14 139 | -1 602 | 627 894 |
| Zapasy | 283 203 | 470 | | 283 673 |
| Środki pieniężne | 50 574 | -2 207 | | 48 367 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 308 125 | | | 308 125 |
| Razem aktywa obrotowe | 641 902 | -1 737 | 0 | 640 165 |
| AKTYWA RAZEM | 1 257 259 | 12 402 | -1 602 | 1 268 059 |
| Zyski zatrzymane | 554 691 | | -1 311 | 553 380 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | -13 886 | 78 | -3 | -13 811 |
| Pozostałe kapitały | 14 532 | | | 14 532 |
| Razem kapitał własny Jednostki Dominującej | 555 337 | 78 | -1 314 | 554 101 |
| Udziały niekontrolujące | 4 388 | | | 4 388 |
| Ogółem kapitał własny Jednostki Dominującej i udziały niekontrolujące | 559 725 | 78 | -1 314 | 558 489 |
| Rezerwa na podatek odroczoney | 4 045 | 12 324 | -288 | 16 080 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 294 476 | | | 294 476 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 298 521 | 12 324 | -288 | 310 556 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 399 013 | | | 399 013 |
| PASYWA RAZEM | 1 257 259 | 12 402 | -1 602 | 1 268 059 |

6. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci dzialalnosci Grupy

Prawie w kazdym z wyodrębnionych segmentów dzialalnosci występuje sezonowosc, ale w róznych okresach roku, co powoduje, że globalna wartosc przychodów ze sprzedazy nie podlega istotnym wahaniom w poszczególnych kwartalach roku.

7. Przychody umów z klientami

Tabela ponizej przedstawia przychody z tytulú umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposob, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwote, termin platnosci oraz niepewnosć przychodów i przepływów pieniężnych

Stan na dzien 30.06.2025

| Wyszczególnienie | Sprzedaz na rynku krajowym | Sprzedaz na rynku Unii Europejskiej | Sprzedaz na rynku Europy Wschodniej | Sprzedaz na pozostałych rynkach | Razem sprzedaz |
|--|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|----------------|
| Wyroby dla motoryzacji | 19 009 | 244 187 | 38 | 77 264 | 340 499 |
| Mieszanki gumowe | 36 648 | 25 417 | 3 | 3 278 | 65 347 |
| Uszczelki stolarkowe | 38 126 | 7 747 | 587 | 10 | 46 469 |
| Pasy klinowe | 16 643 | 15 740 | 2 972 | 3 084 | 38 439 |
| Maszyny rolnicze i części zamienne do maszyn | 44 086 | 1 029 | 0 | 0 | 45 115 |
| Wyroby dla przemysłu wydobywczego | 0 | 56 513 | 0 | 0 | 56 513 |
| Uszczelki samoprzylepne | 13 176 | 8 916 | 2 574 | 303 | 24 969 |
| Wyroby z tworzyw sztucznych i pianki | 0 | 29 659 | 0 | 0 | 29 659 |
| Usługi przemysłowe | 4 852 | 1 205 | 0 | 191 | 6 248 |
| Usługi sanatoryjno - wypoczynkowe | 11 290 | 0 | 0 | 0 | 11 290 |
| Inne wyroby przemysłowe i rolnicze | 8 361 | 471 | 0 | 0 | 8 833 |
| Elementy mocowania fasad | 14 086 | 747 | 0 | 4 483 | 19 316 |
| Węże przemysłowe | 1 769 | 20 964 | 0 | 6 808 | 29 541 |
| Pozostałe wyroby | 2 039 | 4 856 | 0 | 3 738 | 10 634 |
| Wyroby dla farmacji | 4 719 | 3 836 | 541 | 24 | 9 121 |
| Wyroby AGD | 512 | 1 295 | 3 012 | 0 | 4 819 |
| Razem sprzedaz | 215 317 | 422 582 | 9 727 | 99 184 | 746 809 |

Stan na dzien 30.06.2024

| Wyszczególnienie | Sprzedaz na rynku krajowym | Sprzedaz na rynku Unii Europejskiej | Sprzedaz na rynku Europy Wschodniej | Sprzedaz na pozostałych rynkach | Razem sprzedaz |
|--|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|----------------|
| Wyroby dla motoryzacji | 27 536 | 267 890 | 10 | 90 870 | 386 306 |
| Mieszanki gumowe | 40 034 | 18 512 | 4 | 3 462 | 62 012 |
| Uszczelki stolarkowe | 39 452 | 6 908 | 3 664 | 10 | 50 034 |
| Pasy klinowe | 19 275 | 14 312 | 2 482 | 4 341 | 40 410 |
| Maszyny rolnicze i części zamienne do maszyn | 32 749 | 1 183 | 0 | 0 | 33 932 |
| Wyroby dla przemysłu wydobywczego | 0 | 30 526 | 0 | 0 | 30 526 |
| Uszczelki samoprzylepne | 11 767 | 10 792 | 4 447 | 977 | 27 983 |
| Wyroby z tworzyw sztucznych i pianki | 0 | 16 439 | 0 | 0 | 16 439 |
| Elementy mocowania fasad | 14 433 | 188 | 0 | 709 | 15 330 |
| Węże przemysłowe | 650 | 10 819 | 0 | 2 841 | 14 310 |
| Usługi przemysłowe | 12 578 | 1 092 | 0 | 201 | 13 871 |
| Usługi sanatoryjno - wypoczynkowe | 10 312 | 0 | 0 | 0 | 10 312 |
| Pozostałe wyroby | 2 532 | 3 217 | 0 | 4 533 | 10 282 |
| Inne wyroby przemysłowe i rolnicze | 10 014 | 0 | 0 | 0 | 10 014 |
| Wyroby dla farmacji | 2 951 | 3 700 | 1 178 | 48 | 7 877 |
| Wyroby AGD | 480 | 1 117 | 6 231 | 0 | 7 828 |
| Razem sprzedaz | 224 763 | 386 696 | 18 016 | 107 992 | 737 467 |

8. 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 2025r.,
- termin wypłaty dywidendy: 24 września 2025r.

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.

Na dzień 30.06.2025 roku Spółka wykazuje zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości 37,9 mln.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w następujących spółkach zależnych Walne Zgromadzenia Wspólników uchwały wypłaty dywidendy na rzecz Spółki:

- 26 lutego 2025 roku – Stomil Sanok BR – w kwocie 467,8 tys. BYN,
- 25 marca 2025 roku – Stomil Sanok Ukraina – w kwocie 2,0 mln UAH
- 8 kwietnia 2025 roku – Teknikum- w kwocie 2,1 mln EUR zł,
- 27 czerwca 2025 roku – Stomet Sp. z o. o - w kwocie 600,0 tys. zł

Suma dywidend od spółek zależnych na dzień 30.06.2025 wynosi 10,4 mln zł. i w sprawozdaniu skonsolidowanym podlega eliminacji.

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

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

| Zabezpieczenia na majątku Grupy Kapitałowej Sanok RC z tytułu: | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|--|----------------|----------------|
| Zabezpieczenia na majątku | 312 740 | 294 840 |
| zastaw na maszynach, urządzeniach, zapasach | 99 309 | 92 955 |
| cesja należności | 3 620 | 1 616 |
| hipoteka kaucyjna | 204 610 | 190 822 |
| weksli własnych - zabezpieczenie dotacji | 5 122 | 5 122 |
| gwarancji udzielonych za spółki z Grupy | 33 | 4 311 |
| inne | 45 | 15 |

10. Przychody ze sprzedaży

| Wyszczególnienie | 01.04.2025 | 01.01.2025 | 01.04.2024 | 01.01.2024 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30.06.2025 | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 30.06.2024 |
| | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 342 004 | 667 424 | 349 818 | 658 897 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 40 974 | 70 485 | 30 398 | 55 591 |
| Pozostałe przychody | 6 425 | 8 900 | 13 467 | 22 979 |
| Razem przychody ze sprzedaży | 389 403 | 746 809 | 393 683 | 737 467 |
| <i>z tego:</i> | | | | |
| - sprzedaż krajowa | 114 999 | 215 317 | 113 852 | 224 763 |
| - sprzedaż zagraniczna | 274 404 | 531 492 | 279 831 | 512 704 |

11. Pozostała działalność operacyjna

| Pozostałe przychody operacyjne | 01.01.-30.06.2025 (niebadane) | 01.01.-30.06.2024 (niebadane) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 257 | 92 |
| Zyski dotyczące praw majątkowych | 106 | 66 |
| Dotacje rządowe | 357 | 637 |
| Inne przychody operacyjne, w tym m.in. | 1 676 | 2 982 |
| - rozwiązane odpisy i rezerwy | 168 | 810 |
| - odwrócenie opodatkowanego eksportu | 0 | 0 |
| - otrzymane rabaty od dostawców oraz skonta | 153 | 57 |
| - otrzymane kary i odszkodowania | 180 | 168 |
| - otrzymane subwencje, darowizny | 12 | 815 |
| - pozostałe | 1 163 | 1 131 |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | 2 396 | 3 777 |

| Pozostałe koszty operacyjne | 01.01.-30.06.2025 (niebadane) | 01.01.-30.06.2024 (niebadane) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Strata na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych | 427 | 157 |
| Darowizny | 247 | 177 |
| Odpis na wartość firmy | 0 | 0 |
| Inne koszty operacyjne, m. in: | 955 | 2 000 |
| - opodatkowany eksport | 0 | 0 |
| - wartość zlikwidowanych śr. trwałych | 9 | 0 |
| - utworzone rezerwy i odpisy | 240 | 223 |
| - pozostałe koszty operacyjne | 706 | 1 777 |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | 1 629 | 2 335 |

12. Przychody i koszty finansowe

| Przychody finansowe | 01.01.-30.06.2025 (niebadane) | 01.01.-30.06.2024 (niebadane) |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Odsetki | 3 223 | 2 634 |
| Dywidendy | 12 | 0 |
| Inne przychody finansowe, w tym: | 4 535 | 1 155 |
| - wycena bilansowa | 1 439 | 1 056 |
| - realizacja opcji walutowych | 3 094 | 87 |
| - nadwyżka dodatnich różnic kursowych | 0 | 0 |
| - pozostałe | 2 | 12 |
| Przychody finansowe razem | 7 770 | 3 789 |

| Koszty finansowe | 01.01.-30.06.2025 (niebadane) | 01.01.-30.06.2024 (niebadane) |
|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Odsetki | 6 236 | 7 509 |
| Inne koszty finansowe, w tym: | 3 177 | 2 527 |
| - wycena bilansowa opcji walutowych | 1 120 | 630 |
| - nadwyżka ujemnych różnic kursowych | 936 | 904 |
| - pozostałe | 1 121 | 993 |
| Koszty finansowe razem | 9 413 | 10 036 |

13. Rzeczowe aktywa trwałe

| Wyszczególnienie | 30.06.2025 (niebadane) | 31.12.2024 (niebadane) |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Grunty | 19 243 | 19 332 |
| Budynki i budowle | 181 655 | 187 359 |
| Maszyny i urządzenia | 225 614 | 237 406 |
| Środki transportu | 11 716 | 11 912 |
| Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe | 10 942 | 11 340 |
| Razem | 449 171 | 467 349 |
| Środki trwałe w budowie | 30 690 | 19 286 |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | 2 941 | 4 399 |
| Rzeczowe aktywa trwałe razem | 482 801 | 491 034 |

Stan na dzień 30.06.2025

| Wyszczególnienie | Grunty | 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 początek okresu | 20 126 | 343 982 | 879 521 | 32 948 | 83 754 | 1 360 330 |
| Wpływ włączenia nowej jednostki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia (w tym nabycia) | 40 | 1 967 | 14 286 | 2 155 | 1 900 | 20 348 |
| Zmniejszenia (w tym sprzedaż, złomowanie) | 0 | -543 | -12 250 | -4 687 | -1 236 | -18 717 |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | -65 | -655 | -952 | -99 | -52 | -1 822 |
| Stan na koniec okresu | 20 103 | 344 751 | 880 604 | 30 316 | 84 366 | 1 360 140 |
| Umorzenie środków trwałych | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 794 | 156 622 | 642 114 | 21 036 | 72 414 | 892 980 |
| Wpływ włączenia nowej jednostki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 65 | 7 374 | 25 716 | 1 736 | 2 134 | 37 024 |
| w tym dotyczące środków trwałych w leasingu | 61 | 2 033 | 115 | 647 | -260 | 2 596 |
| Zmniejszenia | 0 | -706 | -12 202 | -4 113 | -1 081 | -18 102 |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | 0 | -195 | -639 | -58 | -43 | -935 |
| Stan na koniec okresu | 860 | 163 095 | 654 990 | 18 600 | 73 424 | 910 969 |
| Wartość netto środków trwałych | | | | | | |
| Stan na koniec okresu | 19 243 | 181 655 | 225 614 | 11 716 | 10 942 | 449 171 |
| W tym śr. trw. w leasingu | 8 166 | 10 766 | 809 | 3 996 | 319 | 24 057 |

Stan na dzień 31.12.2024

| Wyszczególnienie | Grunty | 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 początek okresu | 14 704 | 291 688 | 765 874 | 26 111 | 80 427 | 1 178 805 |
| Wpływ włączenia nowej jednostki | 6 516 | 34 253 | 22 484 | 3 957 | 185 | 67 396 |
| Zwiększenia (w tym nabycia) | 1 056 | 18 906 | 102 827 | 5 327 | 3 792 | 131 908 |
| Zmniejszenia (w tym sprzedaż, złomowanie) | -1 992 | -252 | -10 591 | -2 361 | -551 | -15 747 |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | -157 | -614 | -1 074 | -86 | -100 | -2 032 |
| Stan na koniec okresu | 20 126 | 343 982 | 879 521 | 32 948 | 83 754 | 1 360 330 |
| Umorzenie środków trwałych | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 664 | 141 933 | 607 417 | 18 691 | 68 720 | 837 425 |
| Wpływ włączenia nowej jednostki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 130 | 15 036 | 44 336 | 3 844 | 4 323 | 67 668 |
| <i>w tym dotyczące środków trwałych w leasingu</i> | 124 | 3 937 | 102 | 739 | 82 | 4 986 |
| Zmniejszenia | 0 | -170 | -8 893 | -1 460 | -547 | -11 071 |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | 0 | -177 | -745 | -39 | -82 | -1 042 |
| Stan na koniec okresu | 794 | 156 622 | 642 114 | 21 036 | 72 414 | 892 980 |
| Wartość netto środków trwałych | | | | | | |
| Stan na koniec okresu | 19 332 | 187 359 | 237 406 | 11 912 | 11 340 | 467 349 |
| W tym śr. trw. w leasingu | 8 445 | 11 983 | 1 347 | 4 108 | 487 | 26 370 |

| Wyszczególnienie | 01.01.-30.06.2025 | 01.01.-31.12.2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| Środki trwałe w budowie na początek okresu | 19 286 | 42 796 |
| Zwiększenia (nakłady inwestycyjne) | 12 897 | 91 471 |
| Zmniejszenie (przeniesienie na środki trwałe sprzedaż) | -1 496 | -114 965 |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | 3 | -17 |
| Środki trwałe w budowie na koniec okresu | 30 690 | 19 286 |

Grupa nie odnotowała na dzień 30.06.2025r. znaczących zobowiązań do dokonania zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

14. Aktywa niematerialne

| Wyszczególnienie | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|---------------|---------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 153 | 339 |
| Licencje na programy komputerowe | 7 063 | 7 449 |
| Inne wartości niematerialne | 815 | 4 472 |
| Wycena znaku towarowego | 26 111 | 27 806 |
| Relacje z klientami | 29 051 | 30 936 |
| Razem | 63 193 | 71 002 |
| Aktywa niematerialne w toku wytwarzania | 42 | 173 |
| Wartości niematerialne razem | 63 235 | 71 175 |

Na dzień 30.06.2025 Grupa nie zidentyfikowała przesłanek powodujących konieczność wykonania testów na utratę wartości aktywów.

Stan na dzień 30.06.2025

| Wyszczególnienie | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Licencje na programy komputerowe | Inne wartości niematerialne | Wycena znaku towarowego | Relacje z klientami | Wartość firmy | Wartości niematerialne razem |
|--|--------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------------|---------------|------------------------------|
| Wartość brutto wartości niematerialnych | | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 32 871 | 32 182 | 5 183 | 30 077 | 33 463 | 40 976 | 174 752 |
| Wpływ włączenia nowej jednostki | 0 | 0 | 0 | | | 0 | |
| Zwiększenia | 0 | 481 | 56 | | | 0 | 537 |
| Zmniejszenia | 0 | -379 | -3 570 | | | 0 | -3 949 |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | 0 | -40 | -5 | -210 | -233 | -227 | -715 |
| Stan na koniec okresu | 32 871 | 32 244 | 1 664 | 29 867 | 33 230 | 40 749 | 170 625 |
| Umorzenie wartości niematerialnych | | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 32 532 | 24 722 | 722 | 2 271 | 2 527 | 0 | 62 773 |
| Wpływ włączenia nowej jednostki | 0 | 0 | 0 | | | 0 | |
| Zwiększenia | 186 | 804 | 128 | 1 485 | 1 652 | 0 | 4 254 |
| Zmniejszenia | 0 | -324 | 0 | | | 0 | -324 |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | 0 | -20 | -1 | | | 0 | -20 |
| Stan na koniec okresu | 32 718 | 25 181 | 849 | 3 756 | 4 179 | 0 | 66 684 |
| Wartość netto wartości niematerialnych | | | | | | | |
| Stan na koniec okresu | 153 | 7 063 | 815 | 26 111 | 29 051 | 40 749 | 103 941 |

Stan na dzień 31.12.2024

| Wyszczególnienie | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Licencje na programy komputerowe | Inne wartości niematerialne | Wycena znaku towarowego | Relacje z klientami | Wartość firmy | Wartości niematerialne razem |
|--|--------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------------|---------------|------------------------------|
| Wartość brutto wartości niematerialnych | | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 32 871 | 27 192 | 7 189 | 0 | 0 | 9 770 | 77 022 |
| Wpływ włączenia nowej jednostki | | 4 077 | | 30 257 | 33 663 | 31 229 | 99 226 |
| Zwiększenia | | 3 344 | 7 149 | | | | 10 493 |
| Zmniejszenia | | -2 377 | -9 155 | | | | -11 533 |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | 0 | -53 | | -180 | -200 | -23 | -455 |
| Stan na koniec okresu | 32 871 | 32 182 | 5 183 | 30 077 | 33 463 | 40 976 | 174 753 |
| Umorzenie wartości niematerialnych | | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 32 154 | 22 646 | 537 | 0 | 0 | 0 | 55 337 |
| Zwiększenia | 378 | 2 075 | 185 | 2 271 | 2 527 | | 7 436 |
| Zmniejszenia | 0 | -6 | | | | 0 | -217 |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | | | | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 32 532 | 24 722 | 722 | 2 271 | 2 527 | 0 | 62 773 |
| Wartość netto wartości niematerialnych | | | | | | | |
| Stan na koniec okresu | 339 | 7 449 | 4 472 | 27 806 | 30 936 | 40 976 | 111 979 |

15. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe

| Wyszczególnienie | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|--|------------|------------|
| Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach | 523 | 571 |
| z tego: | | |
| notowane na giełdzie | 55 | 116 |
| nienotowane na giełdzie | 468 | 455 |
| Udziały razem | 523 | 571 |

| Aktywa finansowe krótkoterminowe | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|--|--------------|--------------|
| Środki pieniężne na lokatach bankowych pow. 3 m-cy | 0 | 0 |
| Wycena bilansowa transakcji zabezpieczających | 2 608 | 3 728 |
| Pożyczki udzielone krótkoterminowe | 0 | 0 |
| Inne inwestycje krótkoterminowe | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe krótkoterminowe razem | 2 608 | 3 728 |

16. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego Rezerwy z tytułu podatku odroczonego

| Wyszczególnienie | Stan na | |
|--|---------------|---------------|
| | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
| Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w nocie | 51 592 | 57 210 |
| Rezerwa na podatek odroczonego ujęta w nocie | 30 189 | 29 617 |
| Persaldo z noty dotyczące podatku odroczonego | 21 403 | 27 593 |
| Aktywa z tyt. podatku odroczonego ujęte w bilansie | 35 963 | 42 582 |
| Rezerwa na podatek odroczonego ujęta w bilansie | 14 560 | 14 989 |
| Persaldo dot. podatku odroczonego z bilansu | 21 403 | 27 593 |

| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 01.01.-30.06.2025 | 01.01.-31.12.2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu, z tytułu: | 57 211 | 52 797 |
| Niezrealizowanych różnic kursowych | 827 | 800 |
| Rezerw na świadczenia pracownicze | 8 930 | 11 664 |
| Odpisów aktualizujących majątek | 4 571 | 3 967 |
| Wyceny instrumentów pochodnych | 314 | -1 |
| Wyceny gwarancji z tyt. MSSF 9 | 1 | 0 |
| Inne, w tym leasing | 14 074 | 13 946 |
| Zysków (strat) aktuarialnych odniesionych na kapitał własny | 1 294 | 1 294 |
| MSSF 9 odniesionych na kapitał własny | 661 | 661 |
| Działalności w Polskiej Strefie Inwestycji | 26 539 | 20 466 |
| Zwiększenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu: | 3 527 | 4 426 |
| - rezerw na świadczenia pracownicze | 672 | 65 |
| - odpisów aktualizujących majątek | 1 857 | 1 290 |
| - leasing MSSF 16 | 357 | 0 |
| - inne | 640 | 3 071 |
| Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu: | 3 098 | 5 737 |
| - niezrealizowanych różnic kursowych | 1 | 44 |
| - rezerw na świadczenia pracownicze | 307 | 2 799 |
| - odpisów aktualizujących majątek | 2 144 | 686 |
| - wyceny instrumentów pochodnych | 273 | 0 |
| - wyceny gwarancji z tyt. MSSF9 | 24 | 0 |
| - leasing MSSF 16 | 0 | 0 |
| - inne | 349 | 2 209 |
| Zmiana stanu aktywów na podatek odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat | 429 | 4 612 |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitale własnym, w tym | -264 | -98 |
| wartość utworzonego aktywa z tytułu MSSF 9 | 0 | 0 |
| Utworzone w okresie aktywo na podatek odroczone z tyt. działalności w Polskiej Strefie Inwestycji, z tego: | -5 670 | 6 073 |
| zmniejszenie (PSI I) | 0 | 0 |
| zwiększenie (PSI II) | -5 670 | 6 073 |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | -113 | -250 |
| Stan aktywów na podatek odroczonego na koniec okresu | 51 592 | 57 210 |
| Niezrealizowanych różnic kursowych | 950 | 827 |
| Rezerw na świadczenia pracownicze | 8 758 | 8 930 |
| Odpisów aktualizujących majątek | 5 989 | 4 571 |
| Wyceny instrumentów pochodnych | 41 | 314 |
| Wyceny gwarancji z tyt. MSSF 9 | 72 | 1 |
| Inne, w tym leasing | 13 308 | 14 074 |
| Zysków (strat) aktuarialnych odniesionych na kapitał własny | 944 | 1 294 |
| MSSF 9 odniesionych na kapitał własny | 661 | 661 |
| Aktywo na podatek odroczone z tyt. działalności w PSI | 20 868 | 26 539 |

| Rezerwy z tytułu podatku odroczonego | 01.01.-30.06.2025 | 01.01.-31.12.2024 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu z tytułu: | 29 617 | 11 420 |
| Niezrealizowanych różnic kursowych | 1 078 | 969 |
| Różnicy między wartością bilansową i podatkową śr. trwałych i wartości niematerialnych | 21 228 | 4 984 |
| Leasing MSSF 16 | 1 509 | 1 716 |
| Inne | 5 802 | 3 751 |
| Zwiększenia w okresie, ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu: | 2 065 | 18 656 |
| - różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych | 872 | 17 221 |
| - MSSF 15 | 582 | 0 |
| - leasing MSSF 16 | 184 | 155 |
| - inne | 427 | 1 280 |
| Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu: | 1 441 | 1 538 |
| - niezrealizowanych różnic kursowych | 3 | 31 |
| - różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych | 706 | 977 |
| - leasing MSSF 16 | 200 | 362 |
| - inne | 531 | 168 |
| Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego ujęta w rachunku zysków i strat | 624 | 2 121 |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | -52 | 717 |
| Stan rezerw na podatek odroczonego na koniec okresu z tytułu: | 30 189 | 29 617 |
| Niezrealizowanych różnic kursowych | 1 457 | 1 078 |
| Różnicy między wartością bilansową i podatkową śr. trwałych i wartości niematerialnych | 21 361 | 21 228 |
| Leasing MSSF 16 | 1 442 | 1 509 |
| Inne, w tym MSSF 15 | 5 929 | 5 802 |

17. Zapasy

| Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy | 01.01.-30.06.2025 | 01.01.-31.12.2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stan odpisów na początek okresu | 23 884 | 14 397 |
| Wpływ włączenia nowej jednostki | 0 | 6 758 |
| Zwiększenia razem, z tytułu: | 1 583 | 6 333 |
| zapasów wolnorotujących | 1 554 | 5 921 |
| ceny sprzedaży niższej od kosztu wytworzenia | 29 | 411 |
| Zmniejszenia razem, z tytułu: | 3 685 | 3 444 |
| sprzedaży, zużycia | 639 | 442 |
| odwrócenia odpisów | 3 046 | 3 002 |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | -166 | -159 |
| Stan odpisów na koniec okresu | 21 616 | 23 884 |

18. Należności

| Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności | 01.01.-30.06.2025 | 01.01.-31.12.2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stan odpisów aktualizujących na początek okresu | 7 151 | 6 015 |
| z tego: | | |
| odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i odsetek | 7 141 | 5 815 |
| odpis aktualizujący pozostałe należności | 10 | 201 |
| Wpływ włączenia nowej jednostki | 0 | 42 |
| Zwiększenia z tytułu odpisów na: | 4 348 | 5 277 |
| należności z tytułu dostaw i odsetek | 4 348 | 5 277 |
| pozostałe należności | 0 | 0 |
| Zmniejszenia odpisów na: | 5 459 | 4 074 |
| należności z tytułu dostaw i odsetek | 5 459 | 3 883 |
| pozostałe należności | 0 | 191 |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | -6 | -110 |
| Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu | 6 036 | 7 151 |
| z tego z tytułu: | | |
| na należności z tytułu dostaw i odsetek | 6 026 | 7 141 |
| na pozostałe należności | 10 | 10 |

19. Rezerwy długoterminowe

| Wyszczególnienie | 01.01.-30.06.2025 | 01.01.-31.12.2024 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 19 135 | 19 220 |
| z tego: | | |
| na świadczenia emerytalno-rentowe | 17 319 | 17 031 |
| na nagrody jubileuszowe | 1 817 | 2 189 |
| pozostałe rezerwy | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 297 | 2 232 |
| z tego: | | |
| na świadczenia emerytalno-rentowe | 270 | 2 159 |
| na nagrody jubileuszowe | 27 | 73 |
| pozostałe rezerwy | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 1 650 | 2 539 |
| z tego: | | |
| na świadczenia emerytalno-rentowe | 1 525 | 2 095 |
| na nagrody jubileuszowe | 125 | 445 |
| pozostałe rezerwy | 0 | 0 |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | -35 | 222 |
| Stan na koniec okresu | 17 748 | 19 135 |
| z tego: | | |
| na świadczenia emerytalno-rentowe | 16 029 | 17 319 |
| na nagrody jubileuszowe | 1 718 | 1 817 |
| pozostałe rezerwy | 0 | 0 |

20. Rezerwy krótkoterminowe

| Wyszczególnienie | 01.01.-30.06.2025 | 01.01.-31.12.2024 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 59 522 | 67 704 |
| Wpływ włączenia nowej jednostki | 0 | 18 771 |
| z tego: | | |
| na świadczenia emerytalno-rentowe | 1 916 | 2 204 |
| na nagrody jubileuszowe | 702 | 703 |
| pozostałe rezerwy | 11 178 | 22 602 |
| z tyt. innych świadczeń pracowniczych | 45 727 | 60 967 |
| Zwiększenia | 27 452 | 54 158 |
| z tego: | | |
| na świadczenia emerytalno-rentowe | 308 | 442 |
| na nagrody jubileuszowe | 329 | 602 |
| pozostałe rezerwy | 10 174 | 20 144 |
| z tyt. innych świadczeń pracowniczych | 16 642 | 32 970 |
| Zmniejszenia | 28 198 | 80 728 |
| z tego: | | |
| na świadczenia emerytalno-rentowe | 279 | 728 |
| na nagrody jubileuszowe | 89 | 763 |
| pozostałe rezerwy | 9 056 | 31 778 |
| z tyt. innych świadczeń pracowniczych | 13 534 | 47 282 |
| pozostałe rezerwy - poręczenia | 5 241 | 177 |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | -184 | -383 |
| Stan na koniec okresu razem | 58 591 | 59 522 |
| z tego: | | |
| na świadczenia emerytalno-rentowe | 1 970 | 1 916 |
| na nagrody jubileuszowe | 1 169 | 702 |
| pozostałe rezerwy | 7 178 | 11 178 |
| z tyt. innych świadczeń pracowniczych | 48 181 | 45 727 |

Analiza wrażliwości dotycząca rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych dotycząca jednostki dominującej przedstawia się następująco:

Wzrost przyjętej stopy dyskontowej o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 880 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 1 005 tys. zł

Wzrost przyjętej stopy wzrostu wynagrodzeń o 1 p.p. spowoduje wzrost wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 1 184 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje spadek o 1 050 tys. zł

Wzrost przyjętego wskaźnika mobilności o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 738 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 829 tys. zł

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

21. Kredyty i papiery dłużne długoterminowe i krótkoterminowe

Struktura kredytów długoterminowych i krótkoterminowych wg stanu na 30.06.2025r.

Długoterminowe

| Spółka posiadająca kredyt | Nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba | Kwota kredytu wg umowy | Stan zadłużenia na dzień bilansowy | Termin spłaty | Zabezpieczenie |
|--|---|------------------------|------------------------------------|---------------|---|
| Sanok RC SA | Santander Bank Polska SA | 45 000 | 10 882 | 30.06.2027 | Hipoteka, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków , weksel własny in blanco. |
| Sanok RC SA | Credit Agricole Bank Polska SA | 84 838 | 41 016 | 31.05.2027 | Hipoteka umowna do kwoty 10 mln EUR z cesją praw z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do istniejących rachunków bankowych w Banku oraz weksel in blanco. 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. |
| Sanok RC SA | mBank S.A. | 60 000 | 33 942 | 11.10.2027 | Hipoteka umowna z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na środkach trwałych z cesją praw z umowy ubezpieczenia, weksel in blanco. |
| Sanok RC SA | PKO BP | 150 000 | 128 523 | 30.06.2027 | 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. |
| Sanok RC SA | PKO BP kredyt inwestycyjny | 84 838 | 44 651 | 12.12.2028 | Hipoteka, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja należności |
| SSD | PEKAO S.A. | 7 000 | 6 596 | 30.05.2027 | |
| CCRPS | Société Générale (PGE loan) | 1 697 | 428 | 30.06.2026 | |
| CCRPS | LCL (PGE loan) | 1 697 | 428 | 30.06.2026 | |
| Stomet | BNP Paribas Bank Polska S.A. RZESZÓW | 1 591 | 591 | 11.04.2028 | Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową. |
| Stomet | BNP Paribas Bank Polska S.A. RZESZÓW | 1 150 | 523 | 01.04.2029 | Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową. |
| Świerkowy Zdrój Medical SPA Sp. z o.o. | Bank PKO BP SA | 3 010 | 1 200 | 30.06.2028 | Zabezpieczenie SANOK RUBBER COMPANY weksel in blanco z deklaracją wekslową. |
| BSP Bracket System Polska Sp. z o.o. | PKO BP S.A. | 1 380 | 382 | 01.07.2028 | Hipoteka umowna na nieruchomości |
| BSP Bracket System Polska Sp. z o.o. | PKO BP S.A. | 1 113 | 816 | 01.08.2031 | Weksel własny in blanco, umowa przewłaszczenia, zastaw rejestrowy na Przedmiocie Finansowania |
| Teknikum | Nordea | 1 994 | 1 994 | 30.09.2028 | zastaw |
| Razem | | | 271 971 | | |

Krótkoterminowe

| Spółka posiadająca kredyt, nazwa Banku udzielającego kredytu, jego siedziba | Kwota kredytu wg umowy | Stan zadłużenia na dzień bilansowy | Termin spłaty | Zabezpieczenie |
|---|---------------------------|--|---------------|---|
| Sanok RC SA, PKO BP kredyt inwestycyjny | 84 838 | 17 861 | 12.12.2028 | Hipoteka umowna do kwoty 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestracyjny na zapasach o wartości do 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia oraz weksel in blanco. |
| SSD, PKO Bank Polski | 7 000 | 6 512 | 22.06.2026 | Hipoteka Ciechanów, Hipoteka Ząbkowice, zastaw rejestracyjny na zapasach w Czerteżu. |
| CCRPS, EUROFACTOR - LCL | 4 507 | 1 221 | | |
| Stomet, PEKAO S.A. Sanok | 400 | 54 | 30.04.2026 | Zastaw rejestracyjny na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. |
| Stomet, BNP Paribas Bank Polska S.A. RZESZÓW | 1 072 | 151 | 16.02.2026 | Zastaw rejestracyjny na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. |
| Stomet, BNP Paribas Bank Polska S.A. RZESZÓW | 1 591 | 328 | 11.04.2028 | Zastaw rejestracyjny na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. |
| Stomet, BNP Paribas Bank Polska S.A. RZESZÓW | 1 150 | 194 | 01.04.2029 | Zastaw rejestracyjny na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową. |
| Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp. z o.o. Bank PKO BP SA | 3 010 | 600 | 30.06.2028 | Zabezpieczenie SANOK RUBBER COMPANY weksel in blanco z deklaracją wekslową. |
| BSP Bracket System Polska Sp. z o.o., PKO BP | 1 380 | 156 | 01.07.2028 | Hipoteka umowna |
| BSP Bracket System Polska Sp. z o.o., PKO BP | 1 113 | 98 | 01.08.2031 | Weksel własny in blanco, umowa przewłaszczenia, zastaw rejestracyjny na Przedmiocie Finansowania. |
| BSP Bracket System Polska Sp. z o.o., kredyt w rachunku bieżącym, PKO BP | 1 500 | 0 | 14.01.2027 | Hipoteka umowna weksel własny in blanco z deklaracją wekslową. |
| Teknikum, Danske Bank | 41 146 | 8 229 | 30.06.2026 | Kowenanty |
| Teknikum, Danske Bank overdraft | 1 273 | 107 | 08.05.2026 | Kowenanty |
| Razem | | 35 511 | | |

Struktura kredytów długoterminowych i krótkoterminowych wg stanu na 31.12.2024r.
Długoterminowe

| Spółka posiadająca kredyt | Nazwa Banku udzielającego kredyt, jego siedziba | Kwota kredytu wg umowy | Stan zadłużenia na dzień bilansowy | Termin spłaty | Zabezpieczenie |
|--|---|------------------------|------------------------------------|---------------|--|
| Sanok RC SA | Santander Bank Polska SA | 45 000 | 4 936 | 30.06.2027 | Hipoteka, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco. |
| Sanok RC SA | Credit Agricole Bank Polska SA | 42 730 | 34 455 | 31.07.2026 | Hipoteka umowna do kwoty 5 mln EUR z cesją praw z umowy ubezpieczenia, 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. |
| Sanok RC SA | mBank S.A. | 60 000 | 34 489 | 11.10.2027 | Hipoteka umowna z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na środkach trwałych z cesją praw z umowy ubezpieczenia, weksel in blanco. |
| Sanok RC SA | PKO BP | 150 000 | 134 288 | 30.06.2027 | 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. |
| Sanok RC SA | PKO BP kredyt inwestycyjny | 85 460 | 53 975 | 12.12.2028 | |
| CCRPS | Société Générale (PGE loan) | 1 709 | 645 | 30.06.2026 | |
| CCRPS | LCL (PGE loan) | 1 709 | 645 | 30.06.2026 | |
| CCRPS | (CCI) | 427 | 0 | 15.12.2024 | |
| Stomet | BNP Paribas Bank Polska S.A. RZESZÓW | 1 591 | 752 | 11.04.2028 | Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową. |
| Stomet | BNP Paribas Bank Polska S.A. RZESZÓW | 1 150 | 618 | 01.04.2029 | Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową. |
| Stomet | BNP Paribas Bank Polska S.A. RZESZÓW | 1 072 | 38 | 16.02.2026 | Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. |
| Stomet | PEKAO S.A. Sanok | 400 | 14 | 30.04.2026 | Zastaw rejestrowy na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. |
| Świerkowy Zdrój Medical SPA Sp. z o.o. | Bank PKO BP SA | 3 010 | 1 500 | 30.06.2028 | Zabezpieczenie SANOK RUBBER COMPANY weksel in blanco z deklaracją wekslową. |
| Świerkowy Zdrój Medical SPA Sp. z o.o. | Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska | 433 | 0 | | Hipoteka umowna, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, weksel in blanco z deklaracją wekslową. |
| BSP Bracket System Polska Sp. z o.o. | PKO BP S.A. | 1 380 | 460 | 01.07.2028 | Hipoteka umowna 3.300.000 PLN na nieruchomości |
| BSP Bracket System Polska Sp. z o.o. | PKO BP S.A. | 1 113 | 864 | 01.08.2031 | Weksel własny in blanco, umowa przewłaszczenia, zastaw rejestrowy na Przedmiocie Finansowania |
| Teknikum | Nordea | 2 008 | 2 009 | 30.09.2028 | Hipoteka. |
| Teknikum | Danske Bank | 41 448 | 4 146 | 30.06.2026 | Kowenanty |
| Teknikum | Unicredit, overdraft | 3 846 | 43 | 31.12.2050 | Hipoteka |

Razem
273 876

Krótkoterminowe

| Spółka posiadająca kredyt, nazwa Banku udzielającego kredytu, jego siedziba | Kwota kredytu wg umowy | Stan zadłużenia na dzień bilansowy | Termin spłaty | Zabezpieczenie |
|--|---------------------------|--|---------------|---|
| Sanok RC SA, PKO BP kredyt inwestycyjny | 85 582 | 17 992 | 12.12.2028 | Hipoteka umowna do kwoty 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestracyjny na zapasach o wartości do 50 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia oraz weksel in blanco. |
| SSD, Pekao S.A. | 7 000 | 6 921 | 30.05.2025 | Hipoteka Wilków, zastaw rejestracyjny na zapasach w Wilkowie, Bogucinie, cesja należności, hipoteka Olsztynek, Wołów, Karniewo. |
| SSD, PKO BP | 7 000 | 6 519 | 22.06.2025 | Hipoteka Ciechanów, Hipoteka Ząbkowice, zastaw rejestracyjny na zapasach w Ząbkowicach. |
| CCRPS, EUROFACTOR - LCL | 4 540 | 1 901 | | Factoring. |
| Stomet, PEKAO S.A. Sanok | 3000 | 0 | 10.09.2025 | Pełnomocnictwo do rachunku r-ku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Zastaw rejestracyjny na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, |
| Stomet, PEKAO S.A. Sanok | 400 | 80 | 30.04.2026 | pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. |
| Stomet, BNP Paribas Bank Polska S.A. RZESZÓW | 1 072 | 227 | 16.02.2026 | Zastaw rejestracyjny na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. |
| Stomet, BNP Paribas Bank Polska S.A. RZESZÓW | 1 591 | 329 | 11.04.2028 | Zastaw rejestracyjny na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. |
| Stomet, BNP Paribas Bank Polska S.A. RZESZÓW | 1 150 | 195 | 01.04.2029 | Zastaw rejestracyjny na maszynie, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową. |
| Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp. z o.o. Bank PKO BP SA Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp.z o.o. Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej | 3 010 | 600 | 30.06.2028 | Zabezpieczenie SANOK RUBBER COMPANY weksel in blanco z deklaracją wekslową. |
| BSP Bracket System Polska Sp. z o.o., PKO BP | 1 380 | 153 | 01.07.2028 | Hipoteka umowna, cesja praw umowy ubezpieczeniowej, weksel in blanco z deklaracją wekslową. |
| BSP Bracket System Polska Sp. z o.o., PKO BP | 1 113 | 105 | 01.08.2031 | Hipoteka umowna, weksel własny in blanco. |
| BSP Bracket System Polska Sp. z o.o.,PKO BP | 700 | 0 | 20.03.2025 | Weksel własny in blanco, umowa przewłaszczenia, zastaw rejestracyjny na Przedmiocie Finansowania. |
| Teknikum, Danske Bank | 41 448 | 8 290 | 30.06.2026 | Weksel własny in blanco, kluzula potrącenia z rachunku bieżącego, gwarancja de minimis banku BGK. |
| Razem | | 43 313 | | Kowenanty |

22. Segmenty operacyjne

Skrócony Śródroczny Skonsolidowany Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za I półrocze 2025r

| Wyszczególnienie | Motoryzacja | Budownictwo | Przemysł i Rolnictwo | Mieszanki | Pozostałe | Grupa ogółem |
|--|----------------|---------------|----------------------|----------------|---------------|----------------|
| Przychody | 340 499 | 90 754 | 232 673 | 148 961 | 17 537 | 830 423 |
| Sprzedaż na zewnątrz | 340 499 | 90 754 | 232 673 | 65 347 | 17 537 | 746 809 |
| Sprzedaż między segmentami | 0 | 0 | 0 | 83 614 | 0 | 83 614 |
| Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży | 295 495 | 68 692 | 189 853 | 128 224 | 12 381 | 694 645 |
| Wynik | 45 004 | 22 062 | 42 820 | 20 736 | 5 156 | 135 779 |
| Koszty ogólnego zarządu | | | | | | 105 775 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | 2 396 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | 1 629 |
| Wynik na dekonsolidacji | | | | | | 0 |
| Strata (zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | | | | | | 637 |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek | | | | | | 3 223 |
| Inne przychody finansowe | | | | | | 4 547 |
| Koszty finansowe | | | | | | 9 413 |
| Udziały niekontrolujące | | | | | | 973 |
| Podatek dochodowy | | | | | | 7 638 |
| Działalność zaniechana | | | | | | -218 |
| ZYSK NETTO PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | | | | | | 19 662 |

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

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów operacyjnych – stan na 30.06.2025r.

W pozycji pozostałe aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów zaprezentowano pozycje aktywów i pasywów związanych z segmentem „pozostałe” oraz pozycje, których ewidencja nie umożliwia jednoznacznie do przypisania do poszczególnych segmentów (jak np. kapitały własne).

| Wyszczególnienie | Motoryzacja | Budownictwo | Przemysł i Rolnictwo | Mieszanki | Pozostałe aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów i aktywa nieprzypisane | Razem |
|---|----------------|---------------|----------------------|----------------|--|------------------|
| Aktywa | | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 152 575 | 24 261 | 34 347 | 68 480 | 203 140 | 482 801 |
| Wartości niematerialne | 2 247 | 1 | 55 401 | 487 | 5 098 | 63 235 |
| Wartość firmy | 16 | 9 510 | 31 222 | 0 | 0 | 40 749 |
| Zapasy | 98 388 | 25 387 | 94 480 | 44 752 | 9 156 | 272 163 |
| Należności | 110 769 | 29 343 | 34 900 | 20 279 | 57 740 | 253 031 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne | 1 580 | 1 286 | 577 | 0 | 7 048 | 10 491 |
| Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów | 0 | 0 | 0 | 0 | 164 201 | 164 201 |
| Razem Aktywa | 365 574 | 89 788 | 250 928 | 133 999 | 446 383 | 1 286 672 |
| Pasywa | | | | | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 51 712 | 12 323 | 42 286 | 37 311 | 190 357 | 333 989 |
| Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów | 0 | 0 | 0 | 0 | 952 683 | 952 683 |
| Razem Pasywa | 51 712 | 12 323 | 42 286 | 37 311 | 1 143 040 | 1 286 672 |

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za I półrocze 2025 r.

| Wyszczególnienie | Motoryzacja | Budownictwo | Przemysł i Rolnictwo | Mieszanki | Pozostałe | Grupa ogółem |
|----------------------|-------------|-------------|----------------------|-----------|-----------|--------------|
| Nakłady inwestycyjne | 5 825 | 480 | 3 200 | 2 523 | 27 034 | 39 062 |
| Amortyzacja | 14 307 | 1 596 | 3 727 | 5 199 | 16 162 | 40 991 |

Śródroczne Skrócone Skonsolidowany Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za I półrocze 2024r

| Wyszczególnienie (przekształcone) | Motoryzacja | Budownictwo | Przemysł i Rolnictwo | Mieszanki | Pozostałe | Grupa ogółem |
|--|----------------|---------------|-------------------------|----------------|---------------|-----------------|
| Przychody | 386 306 | 93 347 | 170 160 | 111 245 | 25 643 | 786 701 |
| Sprzedaż na zewnątrz | 386 306 | 93 347 | 170 160 | 62 011 | 25 643 | 737 467 |
| Sprzedaż między segmentami | | | | 49 234 | | 49 234 |
| Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży | 335 424 | 70 671 | 141 694 | 92 383 | 19 570 | 659 742 |
| Wynik | 50 882 | 22 676 | 28 466 | 18 862 | 6 073 | 126 959 |
| Koszty ogólnego zarządu | | | | | | 92 449 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | 3 777 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | 2 335 |
| Wynik na dekonsolidacji | | | | | | |
| Strata (zysk) z tytułu utraty wartości (odwrócenia strat) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | | | | | | 1 371 |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek | | | | | | 2 634 |
| Inne przychody finansowe | | | | | | 1 155 |
| Koszty finansowe | | | | | | 10 036 |
| Udziały niekontrolujące | | | | | | 87 |
| Podatek dochodowy | | | | | | 1 134 |
| Działalność zaniechana | | | | | | 279 |
| ZYSK NETTO PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | | | | | | 27 391 |

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

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Aktywa i Pasywa wg segmentów operacyjnych – stan na 30.06.2024r.

| Wyszczególnienie (przekształcone) | Motoryzacja | Budownictwo | Przemysł i Rolnictwo | Mieszanki | Pozostałe aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów i aktywa nieprzypisane | Razem |
|--|----------------|---------------|-------------------------|----------------|--|------------------|
| Aktywa | | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 181 123 | 25 669 | 92 869 | 72 187 | 82 936 | 454 784 |
| Wartości niematerialne | 2 867 | 42 | 69 539 | 79 | 2 318 | 74 846 |
| Wartość firmy | | 9 473 | 31 794 | | 0 | 41 267 |
| Zapasy | 112 167 | 28 680 | 95 025 | 40 200 | 7 601 | 283 673 |
| Należności | 125 603 | 31 068 | 97 808 | 23 614 | 8 694 | 286 787 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne | 2 139 | 412 | 527 | 0 | 8 039 | 11 116 |
| Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów | | | | | 115 586 | 115 586 |
| Razem Aktywa | 423 898 | 95 344 | 387 563 | 136 080 | 225 174 | 1 268 059 |
| Pasywa | | | | | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 33 783 | 12 658 | 47 836 | 38 074 | 266 663 | 399 014 |
| Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów | | | | | 869 045 | 869 045 |
| Razem Pasywa | 33 783 | 12 658 | 47 836 | 38 074 | 1 135 708 | 1 268 059 |

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za I półrocze 2024 r.

| Wyszczególnienie (przekształcone) | Motoryzacja | Budownictwo | Przemysł i Rolnictwo | Mieszanki | Pozostałe | Grupa ogółem |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------------------|-----------|-----------|-----------------|
| Nakłady inwestycyjne | 3 831 | 909 | 2 129 | 2 059 | 35 551 | 44 480 |
| Amortyzacja | 17 145 | 1 741 | 4 324 | 4 317 | 7 602 | 35 129 |

Sprzedaż wg obszarów geograficznych

| Wyszczególnienie | 30.06.2025 | 30.06.2024 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Sprzedaż eksportowa razem: | 531 492 | 512 704 |
| Kraje Unii Europejskiej | 422 582 | 386 696 |
| Kraje Europy Wschodniej | 9 727 | 18 016 |
| Pozostałe rynki zagraniczne | 99 184 | 107 992 |
| Sprzedaż krajowa | 215 317 | 224 763 |
| Ogółem sprzedaż | 746 809 | 737 467 |

W okresie I półrocza 2025 roku nie nastąpiły zmiany w zakresie podstawy wyodrębniania segmentów lub podstawy wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok. W związku z włączeniem Grupy Teknikum do konsolidacji segment przemysł i rolnictwo został rozszerzony o nowe grupy produktowe (wyszczególnione w pkt 1 niniejszego sprawozdania).

23. Kapitał zakładowy

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

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. Założenia przyjęte do wyceny podano w sprawozdaniu finansowym Sanok RC S.A. za 2024 rok.

Wartość wycenionego programu motywacyjnego ujęta w kapitałach na dzień 30.06.2025 wynosi: 2 763 tys. zł.

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 to 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 30.06.2025 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania opcje nabycia akcji przez Osoby Uprawnione zostały zrealizowane 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:

- a) 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;
- b) 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.

Osób Uprawnionych do wykonania opcji nabycia akcji za Drugi Rok Programu jest 16, w tym 5 członków Zarządu.

Maksymalna liczba akcji, którą Osoby Uprawnione będą mogły nabyć za Drugi Rok Programu wynosi 201 614 akcji.

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 30.06.2025 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka posiada łącznie 1 881 733 akcje własne.

24. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu Spółki Dominującej oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Wynagrodzenia osób zarządzających.

Łączne wynagrodzenie osób zarządzających Spółką za I półrocze 2025 wyniosło 1 695 600,00zł., w tym:

- | | |
|-------------------------|------------------|
| • wynagrodzenia stałe | 1 695 600,00 zł. |
| • wynagrodzenia zmienne | 0,00 zł. |

W uchwale z 11 lipca 2025 r. Rada Nadzorcza potwierdziła spełnienie warunków wykonania Opcji Nabycia Akcji w Drugim Roku Programu Motywacyjnego oraz ustaliła listę osób uprawnionych, wśród których znajduje się pięciu członków Zarządu – szczegóły uchwały RN w nocie 23 sprawozdania.

Wynagrodzenia osób nadzorujących.

Łączne wynagrodzenie osób nadzorujących Spółkę - członków Rady Nadzorczej - za I półrocze 2025 r. wyniosło 839 904,66 zł.

25. Instrumenty finansowe

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły istotne zmiany wartości i rodzaju instrumentów finansowych w porównaniu do wartości i rodzaju instrumentów finansowych opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku. Zmiana poziomu należności wynika z cyklu działalności Grupy.

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

30.06.2025

| | wartość godziwa (przez wynik finansowy) w tys. zł. | wartość wg zamortyzowanego kosztu w tys. zł. |
|--|---|---|
| Aktywa finansowe | | |
| udziały | 517 | 6 |
| środki pieniężne na lokatach > 3 m-cy | 0 | 0 |
| wycena bilansowa opcji walutowych | 2 608 | 0 |
| Zobowiązania finansowe | | |
| kredyty długo i krótkoterminowe | 0 | 307 375 |
| wycena bilansowa opcji walutowych | 214 | 0 |
| wycena zobowiązania z tyt. opcji umowy inwestycyjnej | 49 920 | 0 |

31.12.2024

| | wartość godziwa (przez wynik finansowy) w tys. zł. | wartość wg zamortyzowanego kosztu w tys. zł. |
|--|---|---|
| Aktywa finansowe | | |
| udziały | 565 | 6 |
| środki pieniężne na lokatach > 3 m-cy | 0 | 0 |
| wycena bilansowa opcji walutowych | 3 728 | 0 |
| Zobowiązania finansowe | | |
| kredyty długo i krótkoterminowe | 0 | 317 189 |
| wycena bilansowa opcji walutowych | 1 652 | 0 |
| wycena zobowiązania z tyt. opcji umowy inwestycyjnej | 0 | 0 |

Według szacunków Jednostki Dominującej wartości księgowe nie odbiegają od wartości godziwej prezentowanych pozycji. Opcje walutowe zakwalifikowano do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. Dla ich wyceny brak jest aktywnego rynku. Wycena pochodzi z Banków, z którymi zawarto umowy opcji i oparta jest na modelu wyceny dla danego typu opcji walutowej, przyjętym przez wyceniającego. Wpływ wyceny opcji walutowych na wynik finansowy ujawniono w nocie 12. Wycena zobowiązania finansowego z tytułu umowy inwestycyjnej została opisana w 29 niniejszego sprawozdania.

26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym stosowane przez Grupę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2024 roku.

27. Zarządzanie kapitałem

Cele i zasady zarządzania kapitałem stosowane przez Grupę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku.

28. Zdarzenia występujące po dniu bilansowym

W uchwale z 11 lipca 2025 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej potwierdziła spełnienie warunków wykonania Opcji Nabycia Akcji w Drugim Roku Programu Motywacyjnego – szczegóły uchwały RN w nocie 23 sprawozdania.

W dniu 22 lipca 2025 roku Jednostka Dominująca zawarła z BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna („Bank”) Umowę o wielocelową linię kredytową („Umowa”). Przedmiotem podpisanej Umowy jest linia kredytowa do kwoty 50 mln zł z możliwością wykorzystania w PLN i EUR. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej: stawki referencyjnej WIBOR1M oraz EURIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Umowa przewiduje dziesięcioletni okres kredytowania, z trzyletnimi okresami udostępnienia. Bieżący termin spłaty kredytu ustalono na dzień 21 lipca 2028. Zabezpieczenie kredytu stanowią: zastaw rejestrowy na środkach trwałych z cesją praw z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do istniejących rachunków bankowych w Banku oraz weksel in blanco.

W dniu 23 lipca 2025 roku Jednostka Dominująca podpisała z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, Aneks do Umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego zawartej w dniu 23 września 2021 roku (raport bieżący nr 19/2021) z późniejszymi zmianami, na mocy którego wydłużono okres kredytowania do 30 czerwca 2028 roku. Pozostałe warunki umowy pozostają bez zmian

29. Pozostałe informacje do raportu za I półrocze 2025 r.

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

Wycena i ujęcie opcji w związku z zawartą umową inwestycyjną

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 Jednostka dominująca sprzedała na rzecz Funduszu 30% udziałów w kapitale zakładowym Teknikum Yhtiöt Oy z siedzibą w Sastamala („Teknikum”). Umowa przewiduje złożenie przez Jednostkę dominującą 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 Jednostki dominującej, Fundusz zobowiązany będzie do sprzedaży na rzecz Jednostki dominującej 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, Jednostka dominująca 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, Jednostka dominująca 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 Jednostkę dominującą istotnych postanowień Umowy.

W sprawozdaniu skonsolidowanym oszacowano, że bieżąca wartość ceny wykonania wyżej opisanej opcji, według najlepszych szacunków Zarządu Jednostki dominującej wynosi na dzień 30.06.2025 49 920 tys. zł. (11 768,4 tys. EUR). Grupa ujęła tę pozycję w oddzielnej linii w sprawozdaniu z sytuacji finansowej „zobowiązanie finansowe z tytułu umowy inwestycyjnej” oraz w oddzielnej pozycji kapitałów własnych w pozycji: „kapitał z wyceny opcji umowy inwestycyjnej”

Działalność zaniechana

Na dzień 30.06.2025 w działalności zaniechanej zaprezentowane zostały dane finansowe przeznaczonej do sprzedaży spółki zależnej Stomil Sanok Wiatka. Z uwagi na czynniki niezależne od Sanok RC SA proces sprzedaży posiadanych udziałów w tej spółce nie został zakończony.

Następujące aktywa i zobowiązania zostały przniesione do kategorii przeznaczonych do sprzedaży w związku z działalnością zaniechaną:

| | 30.06.2025 | 31.12.2024 | 30.06.2024 |
|---|------------|------------|------------|
| Aktywa zaliczone do przeznaczonych do sprzedaży | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 0 | 0 | 11 |
| Należności | 64 | 16 | 232 |
| Zapasy | 543 | 435 | 795 |
| Środki pieniężne | 842 | 8 | 640 |
| Inne aktywa | 18 | 525 | 420 |
| Odpis aktualizujący aktywa | -1 145 | -886 | -1 181 |
| Razem grupa aktywów przeznaczonych do sprzedaży | 322 | 97 | 916 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi do sprzedaży | | | |
| Zaliczki otrzymane na dostawy | | 0 | 593 |
| Pozostałe zobowiązania | 322 | 97 | 323 |
| Razem grupa zobowiązań do zbycia przeznaczonych do sprzedaży | 322 | 97 | 916 |

Pozycje rachunku zysków i start zakwalifikowane do działalności zaniechanej:

| | 30.06.2025 | 30.06.2024 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Przychody | 255 | 869 |
| Wynik z działalności operacyjnej | -5 | 206 |
| Wynik na działalności finansowej | 60 | 26 |
| Wynik brutto | 55 | 232 |
| Podatek dochodowy | 14 | -47 |
| Wynik netto | 41 | 279 |

Pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych zakwalifikowane do działalności zaniechanej:

| | 30.06.2025 | 30.06.2024 |
|---|------------|------------|
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej | -41 | -277 |
| Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej | | -6 |
| Środki pieniężne z działalności finansowej | 875 | 46 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 8 | 790 |
| Razem zmiana środków pieniężnych | 834 | -238 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 842 | 553 |

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 |
|-----------------------------|--------------|---|
| Allianz Polska OFE | 3 547 497 | 13,20% |
| Marek Łęcki | 2 967 900 | 11,04% |
| Nationale –Niederlanden OFE | 2 775 000 | 10,32% |
| OFE PZU "Złota Jesień" | 2 703 052 | 10,06% |
| Generali OFE | 1 609 560 | 5,99% |

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 – 83 246 akcji, Marcin Saramak – 57 081 akcji, Rafał Grzybowski – 36 881 akcji, Martijn Merx – 26 881 akcji, Piotr Dołęga – 26 881 akcji, Marek Łęcki – 2 967 900 akcji, Marta Rudnicka – 1 307 820 akcji

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

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

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

Wyżej wymienione transakcje nie wystąpiły.

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

29 marca 2019r. Sanok RC SA podpisała wspólnie ze spółką Świerkowy Zdrój Medical Spa z Rymanowa (wcześniej pod nazwą PST Stomil) jako współdłużnik umowę kredytową na wartość 5 mln PLN – wartość zobowiązania warunkowego SRC z tego tytułu na 30.06.2025 r to 1,8 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.

- 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 pomiotów prowadzących działalność na podstawie stosownej decyzji w obrębie Polskiej Strefy Inwestycji (PSI). W efekcie obowiązek zapłaty zaliczek miesięcznych dotyczy wyłącznie dochodu osiąganego z działalności podlegającej opodatkowaniu, tj. takiej działalności, która generalnie wykracza poza zakres zezwolenia lub prowadzona jest poza terenem strefy. Fakt ten znalazł odzwierciedlenie w wysokości kalkulowanego podatku dochodowego, zarówno bieżącego, jak i odroczonego, a tym samym wyniku spółki dominującej. Wpływ działalności Sanok RC SA w PSI wykazano w pozycji „Podatek odroczone” Rachunku zysków i strat oraz w nocie 16 „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).

- 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 30 czerwca 2025 roku wartość pomocy publicznej wyniosła 17 709 tys. zł (zdyskontowana wartość pomocy wyniosła 16 908 tys. zł).

Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej

Zdarzeniem mogącym mieć wpływ na działalność Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej w roku 2025 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 konsekwencji 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.


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

Sanok, dnia 21 sierpnia 2025.

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

Sporządził: Agnieszka Rudy



visit:
www.sanokrubber.com



BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Polska

tel.: +48 22 543 16 00
fax: +48 22 543 16 01
e-mail: office@bdo.pl
www.bdo.pl

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DLA AKCJONARIUSZY ORAZ RADY NADZORCZEJ SANOK RUBBER COMPANY S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company, której jednostką dominującą jest Spółka Sanok Rubber Company S.A. („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Sanoku, przy ul. Przemyska 24, na które składają się śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2025 r., śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. oraz dodatkowe noty objaśniające („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000729684, REGON: 141222257, NIP: 108-000-42-12. Biura BDO w Polsce: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel.: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, al. Pokoju 1, tel.: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel.: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel.: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie
wpisana na listę firm audytorskich pod numerem **3355**

w imieniu której biegły rewident dokonał przeglądu sprawozdania finansowego



Signed by /
Podpisano przez:

Anna Sekulska

Date / Data:
2025-08-21
17:47

Anna Sekulska
Biegły Rewident
nr w rejestrze 11438

Kraków, 21 sierpnia 2025 r.



RAPORT FINANSOWY ZA I PÓŁROCZE 2025

wraz z raportem niezależnego Biegłego Rewidenta z przeglądu

 **SANOK RUBBER**



SANOK RUBBER

Śródroczne skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna
ZA I PÓŁROCZE 2025

sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

| | |
|---|----|
| Śródroczny Skrócony Rachunek Zysków i Strat | 4 |
| Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów | 4 |
| Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej | 5 |
| Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych | 6 |
| Śródroczne Skrócone 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. | 10 |
| 3. Skład Zarządu Spółki | 11 |
| 4. Oświadczenie Zarządu i podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego | 11 |
| 5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 11 |
| 6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie | 11 |
| 7. Przychody z umów z klientami | 12 |
| 8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane | 12 |
| 9. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego | 13 |
| 10. Przychody ze sprzedaży | 13 |
| 11. Pozostała działalność operacyjna | 14 |
| 12. Przychody i koszty finansowe | 14 |
| 13. Podatek dochodowy bieżący | 15 |
| 14. Rzeczowe aktywa trwałe | 16 |
| 15. Aktywa niematerialne | 17 |
| 16. Udziały | 18 |
| 17. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe | 18 |
| 18. Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego | 19 |
| 19. Zapasy | 20 |
| 20. Należności | 21 |
| 21. Zmiana stanu rezerw długoterminowych | 21 |
| 22. Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych | 22 |
| 23. Kredyty długo- i krótkoterminowe | 23 |
| 24. Nota do Sprawozdania z przepływów pieniężnych | 24 |
| 25. Segmenty operacyjne | 25 |
| 26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 27 |
| 27. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki | 28 |
| 28. Instrumenty finansowe | 28 |
| 29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 28 |
| 30. Zarządzanie kapitałem | 29 |
| 31. Zdarzenia po dniu bilansowym | 29 |
| 32. Pozostałe informacje do informacji finansowej za 6 m-cy 2025 r. | 29 |

Śródroczny Skrócony Rachunek Zysków i Strat

| Wyszczególnienie | Nota | 1.04.2025 | 1.01.2025 | 1.04.2024 | 1.01.2024 |
|--|-------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 30.06.2025 (niebadane) | 30.06.2025 (niebadane) | 30.06.2024 (niebadane) | 30.06.2024 (niebadane) |
| Przychody ze sprzedaży | 7, 10 | 220 254 | 438 789 | 234 536 | 489 131 |
| Koszt własny sprzedaży | | 180 925 | 361 909 | 190 787 | 405 105 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 39 329 | 76 880 | 43 749 | 84 026 |
| Koszty sprzedaży | | 4 117 | 7 245 | 3 090 | 6 658 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 24 148 | 46 750 | 21 981 | 45 072 |
| Wynik z działalności podstawowej | | 11 064 | 22 885 | 18 678 | 32 296 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 11 | 373 | 766 | 1 803 | 2 733 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 11 | 192 | 509 | 1 759 | 1 894 |
| Wynik z działalności operacyjnej | | 11 245 | 23 142 | 18 722 | 33 135 |
| Strata (odwrócenie straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zgodnie z MSSF9 | | -804 | 1 050 | 1 034 | 1 545 |
| Przychody z tytułu odsetek | | 1 178 | 2 346 | 1 320 | 3 373 |
| Przychody finansowe | 12 | 8 097 | 16 174 | 2 848 | 3 435 |
| Koszty finansowe | 12 | 3 861 | 16 708 | 4 761 | 7 516 |
| Wynik brutto (przed opodatkowaniem) | | 17 463 | 23 904 | 17 095 | 30 882 |
| Podatek dochodowy razem | 13 | 3 154 | 6 387 | 295 | 812 |
| Bieżący | | -929 | 48 | -2 102 | 253 |
| Odroczony | | 105 | 669 | 2 698 | 935 |
| Odroczony z działalności w PSI | | 3 978 | 5 670 | -301 | -376 |
| Wynik netto | | 14 309 | 17 517 | 16 800 | 30 070 |
| Średnia ważona liczba akcji | | | 24 997 774 | | 24 938 154 |
| Zysk na jedną akcję w zł | | | 0,70 | | 1,21 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji | | | 26 881 922 | | 25 744 611 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł | | | 0,65 | | 1,17 |

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

| Wyszczególnienie | 01.04.2025 | 01.01.2025 | 01.04.2024 | 01.01.2024 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 30.06.2025 (niebadane) | 30.06.2025 (niebadane) | 30.06.2024 (niebadane) | 30.06.2024 (niebadane) |
| Wynik netto | 14 309 | 17 517 | 16 800 | 30 070 |
| Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych | | | | |
| Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych | 1 201 | 1 124 | 644 | 152 |
| Zyski/straty aktuarialne z uwzględnieniem podatku dochodowego | 1 201 | 1 124 | 644 | 152 |
| Inne całkowite dochody netto | 1 201 | 1 124 | 644 | 152 |
| Całkowite dochody ogółem | 15 510 | 18 641 | 17 444 | 30 222 |

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

| Wyszczególnienie | Nota | Stan na | | |
|--|------|---------------------------|------------------|---------------------------|
| | | 30.06.2025 (niebadane) | 31.12.2024 | 30.06.2024 (niebadane) |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 14 | 336 487 | 344 736 | 306 042 |
| Aktywa niematerialne | 15 | 4 379 | 8 552 | 8 301 |
| Inne należności długoterminowe | | 2 724 | 3 078 | 3 594 |
| Aktywa z tytułu umów | | 1 081 | 1 219 | 1 333 |
| Udziały | 16 | 211 888 | 211 888 | 267 794 |
| Aktywa finansowe | 17 | 50 354 | 50 469 | 45 449 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 18 | 28 524 | 35 127 | 34 237 |
| Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe czynne | | 778 | 762 | 920 |
| Razem aktywa trwałe | | 636 215 | 655 831 | 667 670 |
| Zapasy | 19 | 133 944 | 138 937 | 142 534 |
| Należności handlowe | 20 | 176 690 | 148 216 | 198 315 |
| Należności krótkoterminowe inne | 20 | 13 737 | 11 730 | 8 490 |
| Aktywa z tytułu umów | | 43 | 43 | 255 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | | 5 500 | 2 183 | 6 409 |
| Aktywa finansowe | | 4 189 | 58 780 | 15 838 |
| Środki pieniężne | | 90 874 | 24 954 | 25 480 |
| Razem aktywa obrotowe | | 424 977 | 384 843 | 397 321 |
| AKTYWA RAZEM | | 1 061 192 | 1 040 674 | 1 064 991 |
| Kapitał akcyjny | | 5 376 | 5 376 | 5 376 |
| Akcje własne | | -39 813 | -40 173 | -43 539 |
| Statutowy Kapitał zapasowy | | 1 792 | 1 792 | 1 792 |
| Kapitał z wyceny programu motywacyjnego | | 2 763 | 1 347 | 1 673 |
| Kapitał rezerwowy na program skupu akcji własnych | | 49 230 | 49 230 | 49 230 |
| Zyski zatrzymane | | 571 013 | 590 584 | 563 042 |
| Razem kapitał własny | | 590 361 | 608 156 | 577 574 |
| Kredyty długoterminowe | 23 | 259 014 | 262 142 | 219 022 |
| Rezerwy długoterminowe | 21 | 12 135 | 13 364 | 13 691 |
| Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu | | 10 142 | 12 403 | 13 571 |
| Zobowiązania finansowe z tyt. wyceny opcji umowy inwestycyjnej | | 9 304 | 0 | 0 |
| Przychody przyszłych okresów | | 26 | 27 | 28 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 290 621 | 287 936 | 246 312 |
| Kredyty krótkoterminowe | 23 | 17 861 | 17 992 | 61 040 |
| Zobowiązania handlowe | | 70 946 | 59 542 | 70 712 |
| Inne zobowiązania finansowe | | 214 | 1 653 | 630 |
| Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu | | 2 799 | 2 834 | 2 653 |
| Zobowiązania krótkoterminowe inne | | 51 155 | 24 732 | 46 645 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 0 | 2 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu umów | | 3 839 | 4 155 | 5 408 |
| Przychody przyszłych okresów | | 104 | 3 | 23 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 22 | 33 292 | 33 669 | 53 994 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 180 210 | 144 582 | 241 105 |
| PASYWA RAZEM | | 1 061 192 | 1 040 674 | 1 064 991 |

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.01 do 30.06 | |
|--|----------------------------|---------------------|
| | 2025 (niebadane) | 2024 (niebadane) |
| Zysk netto | 17 517 | 30 070 |
| Korekty razem o pozycje: | 30 335 | -2 904 |
| - Amortyzacja | 27 886 | 25 507 |
| - Zyski, straty z tytułu różnic kursowych netto | -2 891 | -1 384 |
| - Odsetki i dywidendy netto | -6 790 | 865 |
| - Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem | 48 | 253 |
| - Zysk, strata z działalności inwestycyjnej | 9 941 | 1 928 |
| - Zmiana stanu rezerw | -1 607 | -4 460 |
| - Zmiana stanu zapasów | 4 993 | 7 558 |
| - Zmiana stanu należności | -20 779 | -31 942 |
| - Zmiana stanu zobowiązań | 24 10 445 | -3 127 |
| - Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów | 3 369 | -4 589 |
| - Pozostałe korekty | 24 5 800 | 9 137 |
| - Podatek dochodowy zapłacony | -80 | -2 650 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 47 852 | 27 166 |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych | 181 | 26 |
| Wpływy z aktywów finansowych | 54 082 | 4 327 |
| Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek | 604 | 783 |
| Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek | 399 | 533 |
| Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych | -30 180 | -34 105 |
| Nabycie praw do emisji CO2 | 0 | -6 316 |
| Wydatki na aktywa finansowe | 0 | -175 881 |
| Wydatki/wpływy z tyt. lokat powyżej 3 miesięcy | 0 | -6 775 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 25 086 | -217 408 |
| Kredyty (zaciągnięcie, spłata) | -910 | 147 877 |
| Nabycie akcji własnych | 0 | -32 308 |
| Wpływ z tytułu realizacji programu motywacyjnego | 360 | 0 |
| Zapłacone odsetki | -4 883 | -5 209 |
| Wydatki finansowe z tytułu leasingu | -1 292 | -1 188 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | -6 725 | 109 172 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | 66 213 | -81 070 |
| Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach | -293 | 6 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 24 954 | 106 544 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto | 65 920 | -81 064 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 90 874 | 25 480 |
| <i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i> | 243 | 136 |

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

| Wyszczególnienie | Kapitał akcyjny | Akcje własne | Kapitał z wyceny programu motywacyjnego | Kapitał rezerwy 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 |
| Całkowite dochody za 6 m-cy 2025 r. | | | | | | 18 641 | 18 641 |
| Realizacja programu motywacyjnego | | 360 | | | | | 360 |
| Wycena/wyksięgowanie wyceny programu motywacyjnego I i II | | | 1 416 | | | 70 | 1 486 |
| Podział wyniku finansowego – dofinansowanie ZFŚS | | | | | | -379 | -379 |
| Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę | | | | | | -37 903 | -37 903 |
| Stan na 30.06.2025 r. (niebadane) | 5 376 | -39 813 | 2 763 | 49 230 | 1 792 | 571 013 | 590 361 |
| Stan na 01.01.2024 r. | 5 376 | -11 230 | 1 118 | 49 230 | 1 792 | 563 154 | 609 440 |
| Całkowite dochody za 6 m-cy 2024 r. | | | | | | 30 222 | 30 222 |
| Nabycie akcji własnych | | -32 308 | | | | | -32 308 |
| Wycena programu motywacyjnego z 2022 roku | | | 555 | | | 0 | 555 |
| Podział wyniku finansowego – dofinansowanie ZFŚS | | | | | | -334 | -334 |
| Podział wyniku finansowego – przekazanie na dywidendę | | | | | | -30 000 | -30 000 |
| Stan na 30.06.2024 r. (niebadane) | 5 376 | -43 539 | 1 673 | 49 230 | 1 792 | 563 042 | 577 574 |
| Stan na 01.01.2024 r. | 5 376 | -11 230 | 1 118 | 49 230 | 1 792 | 563 154 | 609 440 |
| Całkowite dochody za 12 m-cy 2024 r. | | | | | | 57 079 | 57 079 |
| 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 |

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 2015: Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok Spółka Akcyjna) z siedzibą w Sanoku, ulica Przemyska 24, w obecnej formie prawnej działa od 29 grudnia 1990 roku. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego. Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000099813 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Sanok RC S.A. jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej liczącej łącznie 11 spółek 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.

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. Założenia przyjęte do wyceny podano w sprawozdaniu finansowym Sanok RC S.A. za 2024 rok.

Wartość wycenionego programu motywacyjnego ujęta w kapitałach na dzień 30.06.2025 wynosi: 2 763 tys. zł.

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 to 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:

- a) 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 %;
- b) ustaliła listę Osób Uprawnionych, którzy spełnili warunek otrzymania Opcji Nabycia Akcji;
- c) 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 30.06.2025 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania opcje nabycia akcji przez Osoby Uprawnione zostały zrealizowane 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:

- a) 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;
- b) 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, powiększając 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 30.06.2025 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka posiada łącznie 1 881 733 akcje własne.

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.

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 stolarce 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, 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 30.06.2025 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 Spółka 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 6 m-cy 2025 roku stanowiła 64,2% sprzedaży Spółki. |
| 2 | PHU Stomil East Spółka z o.o. w likwidacji z siedzibą w Sanoku | 65,7% / 79,3% | Spółka w likwidacji. |
| 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 Spółka z o.o. z siedzibą w Sanoku | 100% / 100% | Wytwarzanie oprzyrządowania do produkcji wyrobów gumowych i tworzywowych oraz wykonywanie remontów maszyn i urządzeń – głównie na zamówienie spółek Grupy. Sprzedaż wyrobów i usług poza Grupę za 6 m-cy 2025r. stanowiła 16,1% sprzedaży Spółki. |
| 8 | Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp. z o.o. z siedzibą w Rymanowie Zdroju | 100% / 100% | Organizowanie i świadczenie usług w zakresie leczenia, sanatorium, rehabilitacji, wypoczynku, rekreacji, turystyki, hotelarstwa i gastronomii. |
| 9 | Draftex Automotive GmbH, Greifath (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 rzecz 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 poliuretanowe, 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 | 9,9%/9,9% | 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 30.06.2025 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. Oświadczenie Zarządu i podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki, a także jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 20 marca 2025 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku. Rachunek zysków i strat obejmujący dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku (II kwartał 2025) oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku (II kwartał 2024), nie był przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Przeładowaniem przez biegłego rewidenta objęte było śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 r.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i braku przesłanek wskazujących na takie zagrożenie. Zarząd Spółki nie stwierdza, na dzień podpisania sprawozdania, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwości do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024, z uwzględnieniem standardów i interpretacji, które weszły w życie od 1 stycznia 2025 roku. Nie miały one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki.

6. 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 poszczególnych kwartałach roku.

7. Przychody z umów z klientami

| 30.06.2025 | Sprzedaż na rynku krajowym | Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej | Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej | Sprzedaż na pozostałych rynkach | Razem sprzedaż |
|-------------------------|-------------------------------|---|---|---------------------------------------|----------------|
| Wyroby dla motoryzacji | 17 662 | 176 440 | 42 | 65 518 | 259 662 |
| Mieszanki gumowe | 36 648 | 8 144 | 3 | 3 278 | 48 073 |
| Uszczelki stolarkowe | 38 922 | 5 775 | 1 308 | 10 | 46 015 |
| Pasy klinowe | 16 486 | 9 500 | 1 377 | 1 864 | 29 227 |
| Uszczelki samoprzylepne | 12 354 | 8 787 | 2 382 | 304 | 23 827 |
| Pozostałe wyroby | 3 011 | 8 353 | 3 | 3 738 | 15 105 |
| Wyroby dla farmacji | 4 843 | 3 836 | 542 | 24 | 9 245 |
| Usługi przemysłowe | 2 013 | 3 569 | 5 | 191 | 5 778 |
| Wyroby AGD | 562 | 1 295 | 0 | 0 | 1 857 |
| Razem sprzedaż | 132 501 | 225 699 | 5 662 | 74 927 | 438 789 |

| 30.06.2024 | Sprzedaż na rynku krajowym | Sprzedaż na rynku Unii Europejskiej | Sprzedaż na rynku Europy Wschodniej | Sprzedaż na pozostałych rynkach | Razem sprzedaż |
|-------------------------|-------------------------------|---|---|---------------------------------------|----------------|
| Wyroby dla motoryzacji | 26 472 | 190 921 | 12 | 79 108 | 296 513 |
| Mieszanki gumowe | 40 034 | 2 951 | 5 922 | 3 462 | 52 369 |
| Uszczelki stolarkowe | 38 118 | 6 908 | 405 | 11 | 45 442 |
| Pasy klinowe | 18 561 | 9 602 | 2 042 | 2 311 | 32 516 |
| Uszczelki samoprzylepne | 10 962 | 10 792 | 4 227 | 977 | 26 958 |
| Pozostałe wyroby | 3 123 | 6 751 | 321 | 4 533 | 14 727 |
| Usługi przemysłowe | 7 843 | 3 447 | 0 | 201 | 11 491 |
| Wyroby dla farmacji | 5 136 | 2 103 | 70 | 48 | 7 357 |
| Wyroby AGD | 580 | 1 177 | 0 | 0 | 1 757 |
| Razem sprzedaż | 150 829 | 234 652 | 12 999 | 90 651 | 489 131 |

8. 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.

Na dzień 30.06.2025 roku Spółka wykazuje zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości 37,9 mln. zł.

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

Zobowiązania warunkowe zaprezentowane poniżej wynikają w głównej mierze z zabezpieczenia kredytów. Oprócz tytułów wymienionych w zestawieniu, 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 | | |
|--|---------------------------|----------------|---------------------------|
| | 30.06.2025 (niebadane) | 31.12.2024 | 30.06.2024 (niebadane) |
| Zabezpieczenia na majątku | 237 987 | 242 390 | 216 777 |
| zastaw na maszynach, urządzeniach | 29 155 | 29 155 | 29 155 |
| zastaw na zapasach | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| hipoteka kaucyjna | 153 710 | 153 865 | 132 500 |
| akredytywy i gwarancje udzielone za Spółkę | 0 | 4 248 | 0 |
| weksli własnych - zabezpieczenie dotacji | 5 122 | 5 122 | 5 122 |
| Poręczenia | 1 800 | 2 100 | 2 550 |
| zabezpieczenia kredytów za spółki z grupy kapitałowej | 1 800 | 2 100 | 2 550 |
| RAZEM | 239 787 | 244 490 | 219 327 |

10. Przychody ze sprzedaży

| | 01.04.2025 | 01.01.2025 | 01.04.2024 | 01.01.2024 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 30.06.2025 (niebadane) | 30.06.2025 (niebadane) | 30.06.2024 (niebadane) | 30.06.2024 (niebadane) |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 216 822 | 431 576 | 226 834 | 474 722 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 1 928 | 4 585 | 2 717 | 5 243 |
| Przychody ze sprzedaży nowych uruchomień (tooling) | 1 504 | 2 628 | 4 985 | 9 166 |
| Razem przychody ze sprzedaży | 220 254 | 438 789 | 234 536 | 489 131 |
| z tego: | | | | |
| – sprzedaż krajowa | 67 352 | 132 501 | 71 349 | 150 829 |
| – sprzedaż zagraniczna | 152 902 | 306 288 | 163 187 | 338 302 |

11. Pozostała działalność operacyjna

| Pozostałe przychody operacyjne | Za okres od 01.01 do 30.06 | |
|--|----------------------------|---------------------|
| | 2025 (niebadane) | 2024 (niebadane) |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 181 | 26 |
| Dotacje rządowe | 1 | 392 |
| Inne przychody operacyjne, w tym: | 584 | 2 315 |
| - odwrócenie opodatkowanego eksportu | 0 | 701 |
| - odwrócenie rezerwy na ryzyko gospodarcze | 219 | 413 |
| - otrzymane rabaty od dostawców oraz skonta | 48 | 57 |
| - otrzymane kary i odszkodowania | 167 | 99 |
| - otrzymane subwencje, darowizny | 9 | 741 |
| - pozostałe | 141 | 304 |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | 766 | 2 733 |

| Pozostałe koszty operacyjne | Za okres od 01.01 do 30.06 | |
|---|----------------------------|---------------------|
| | 2025 (niebadane) | 2024 (niebadane) |
| Darowizny | 247 | 177 |
| Inne koszty operacyjne, m. in: | 262 | 1 717 |
| - wartość zlikwidowanych śr. trwałych | 8 | 1 609 |
| - pozostałe koszty operacyjne | 254 | 108 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 509 | 1 894 |

12. Przychody i koszty finansowe

| Przychody finansowe | Za okres od 01.01 do 30.06 | |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------|
| | 2025 (niebadane) | 2024 (niebadane) |
| Dywidendy | 10 383 | 2 292 |
| Inne przychody finansowe, w tym: | 5 791 | 1 143 |
| - nadwyżka dodatnich różnic kursowych | 1 258 | 0 |
| - wycena bilansowa opcji walutowych | 1 439 | 1 056 |
| - realizacja opcji walutowych | 3 094 | 87 |
| Przychody finansowe razem | 16 174 | 3 435 |

26 lutego 2025r. podjęto uchwałę o wypłacie na rzecz Sanok Rubber Company SA przez Stomil Sanok BR w formie dywidendy całości zysku netto za 2024 rok w wysokości 467,8 tys. BYN (569,7 tys. zł). Wpłata środków nastąpiła w dniu 11 marca 2025.

25 marca 2025 r. Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki Stomil Sanok Ukraina podjęło uchwałę o przeznaczeniu 2 mln UAH (189,2 tys. zł) na wypłatę dywidendy z terminem płatności do 30 listopada 2025 roku. Do dnia niniejszego sprawozdania wpłacono 121,05 tys. zł.

8 kwietnia 2025 roku Walne Zgromadzenie spółki Teknikum-Yhtiöt Oy uchwaliło wypłatę dywidendy na rzecz Sanok RC SA w kwocie 2,1 mln EUR (9.025 tys. zł). Zapłata ma nastąpić do końca 2025 roku.

27 czerwca 2025 r. Zgromadzenie Wspólników Spółki Stomet uchwaliło wypłatę dywidendy dla Sanok RC SA w kwocie 600 tys. zł z terminem wypłaty do 31 sierpnia 2025 r. Wpłata środków nastąpiła 31.07.2025r.

Suma dywidend od spółek zależnych na dzień 30.06.2025 ujętych w rachunku zysków i strat Sanok RC SA wynosi 10.383 tys. zł.

| Koszty finansowe | Za okres od 01.01 do 30.06 | |
|---|----------------------------|---------------------|
| | 2025 (niebadane) | 2024 (niebadane) |
| Odsetki | 5 098 | 5 936 |
| Inne koszty finansowe, w tym: | 11 610 | 1 580 |
| - nadwyżka ujemnych różnic kursowych | 0 | 306 |
| - wycena bilansowa opcji walutowych | 1 120 | 630 |
| - wycena opcji umowy inwestycyjnej | 9 304 | 0 |
| - pozostałe (w tym koszt odsetkowy dot. rezerw pracowniczych) | 1 186 | 644 |
| Koszty finansowe razem | 16 708 | 7 516 |

13. Podatek dochodowy bieżący

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.01 do 30.06 | |
|--|----------------------------|---------------------|
| | 2025 (niebadane) | 2024 (niebadane) |
| 1. Zysk (strata) brutto | 23 904 | 30 882 |
| 2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym z działalności operacyjnej | 261 | -2 435 |
| - koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu | 8 996 | -1 288 |
| - przychody niepodatkowe | -8 735 | -1 147 |
| 3. Dochód zwolniony z tytułu działalności w PSI | 31 522 | 27 305 |
| 4. Podstawa opodatkowania ze źródeł kapitałowych | 251 | 0 |
| 5. Podstawa opodatkowania z działalności operacyjnej | -7 608 | 1 142 |
| 6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu | 48 | 217 |
| 7. Podatek z rozliczenia ujęty w bieżącym okresie | 0 | 36 |
| 8. Podatek bieżący wykazany w Rachunku zysków i strat | 48 | 253 |
| 9. Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników | 6 387 | 812 |
| 10. Efektywna stawka podatkowa (pkt.9/pkt.1)* 100% | 27% | 3% |

14. 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 |
| 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 |
| Zwiększenia w okresie (nabycia) | 0 | 863 | 11 073 | 192 | 1 694 | 13 822 |
| Zmniejszenia w okresie (sprzedaż, złomowanie) | 0 | -324 | -11 392 | -1 223 | -752 | -13 691 |
| Stan na 30.06.2025r. | 7 279 | 245 705 | 770 156 | 13 834 | 74 268 | 1 111 242 |
| Umorzenie środków trwałych | | | | | | |
| Stan na 01.01.2024r. | 444 | 121 190 | 557 019 | 9 758 | 60 783 | 749 194 |
| Zwiększenia w okresie | 88 | 9 184 | 36 176 | 1 104 | 3 311 | 49 863 |
| <i>w tym dotyczące środków trwałych w leasingu</i> | 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 |
| Zwiększenia w okresie | 44 | 4 672 | 19 759 | 665 | 1 897 | 27 037 |
| <i>w tym dotyczące środków trwałych w leasingu</i> | 44 | 1 025 | 0 | 29 | 0 | 1 098 |
| Zmniejszenia w okresie | 0 | -321 | -11 387 | -1 127 | -752 | -13 587 |
| Stan na 30.06.2025r. | 576 | 134 609 | 592 826 | 10 224 | 65 042 | 803 277 |
| 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 31.12.2024r. | | | | | | 18 413 |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | | | | | | 5 039 |
| Razem środki trwałe na 31.12.2024r. | | | | | | 344 736 |
| Stan na 30.06.2025r. | 6 703 | 111 096 | 177 330 | 3 610 | 9 226 | 307 965 |
| w tym środki trwałe w leasingu | 5 731 | 5 129 | | 117 | | 10 977 |
| Środki trwałe w budowie na 30.06.2025r. | | | | | | 25 610 |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | | | | | | 2 912 |
| Razem środki trwałe na 30.06.2025 r. (niebadane) | | | | | | 336 487 |

Spółka nie odnotowała na dzień 30.06.2025r. znaczących zobowiązań do dokonania zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

15. 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 | 247 | 0 | 247 |
| w tym nabycie praw do emisji CO2 | | | 0 | 0 |
| Zmniejszenia w okresie | 0 | -69 | -3 570 | -3 639 |
| w tym wykorzystanie praw do emisji CO2 | | | -3 570 | -3 570 |
| Stan na 30.06.2025r. | 32 872 | 24 082 | 360 | 57 314 |
| 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 | 187 | 663 | 0 | 850 |
| Zmniejszenia w okresie | 0 | -69 | 0 | -69 |
| Stan na 30.06.2025r. | 32 719 | 20 216 | 0 | 52 935 |
| 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 30.06.2025r. | 153 | 3 866 | 360 | 4 379 |
| Aktywa niematerialne w toku wytworzenia na 30.06.2025r. | | | | 0 |
| Razem aktywa niematerialne na 30.06.2025r. (niebadane) | | | | 4 379 |

16. Udziały

| Wyszczególnienie | Stan na | | |
|---|---------------------------|----------------|---------------------------|
| | 30.06.2025 (niebadane) | 31.12.2024 | 30.06.2024 (niebadane) |
| Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych w tym przeznaczone do sprzedaży | 255 057 | 308 493 | 306 130 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | 43 175 | 43 175 | 38 342 |
| Akcje/Udziały w podmiotach powiązanych po odpisach | 211 882 | 265 317 | 267 788 |
| Akcje/Udziały w pozostałych podmiotach | 6 | 6 | 6 |
| z tego: | | | |
| notowane na giełdzie | | | |
| nienotowane na giełdzie | 6 | 6 | 6 |
| Udziały razem | 211 888 | 265 323 | 267 794 |

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 2 193,4 tys. EUR.

Na dzień 30.06.2025 Spółka nie zidentyfikowała przesłanek powodujących konieczność wykonania testów na utratę wartości udziałów.

17. Aktywa finansowe – długo i krótkoterminowe

| Wyszczególnienie | Stan na | | |
|---|---------------------------|---------------|---------------------------|
| | 30.06.2025 (niebadane) | 31.12.2024 | 30.06.2024 (niebadane) |
| Pożyczki udzielone długoterminowe | 50 354 | 50 469 | 45 449 |
| Aktywa finansowe długoterminowe razem | 50 354 | 50 469 | 45 449 |
| Odpisy aktualizujące wartość pożyczek | 31 879 | 32 474 | 35 597 |
| Aktywa finansowe długoterminowe brutto | 82 233 | 82 943 | 81 046 |

| Wyszczególnienie | Stan na | | |
|--|---------------------------|---------------|---------------------------|
| | 30.06.2025 (niebadane) | 31.12.2024 | 30.06.2024 (niebadane) |
| Pożyczki udzielone krótkoterminowe | 1 582 | 1 617 | 6 532 |
| Wycena bilansowa transakcji zabezpieczających | 2 608 | 3 728 | 1 056 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży | 0 | 53 435 | 0 |
| Środki pieniężne na lokatach bankowych pow. 3 m-cy | 0 | 0 | 8 250 |
| Aktywa finansowe krótkoterminowe razem | 4 190 | 58 780 | 15 838 |
| Odpisy aktualizujące wartość pożyczek | 1 | 1 | 1 |
| Aktywa finansowe krótkoterminowe brutto | 4 191 | 58 781 | 15 839 |

18. Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 01.01-30.06 | Za okres | 01.01-30.06 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2025 (niebadane) | 01.01-31.12 2024 | 2024 (niebadane) |
| Stan na początek okresu, z tytułu: | 45 390 | 43 970 | 43 970 |
| Niezrealizowanych różnic kursowych | 827 | 756 | 756 |
| Rezerw na świadczenia pracownicze | 6 679 | 9 452 | 9 452 |
| Odpisów aktualizujących majątek | 4 842 | 4 959 | 4 959 |
| Wyceny instrumentów pochodnych | 314 | 0 | 0 |
| Wyceny gwarancji z tyt. MSSF 9 | 1 | 1 | 1 |
| Inne, w tym leasing | 4 319 | 6 381 | 6 381 |
| Zysków (strat) aktuarialnych odniesionych na kapitał własny | 1 209 | 1 295 | 1 295 |
| MSSF 9 odniesionych na kapitał własny | 661 | 661 | 661 |
| Działalności w Polskiej Strefie Inwestycji | 26 538 | 20 465 | 20 465 |
| Zwiększenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu: | 1 902 | 859 | 1 454 |
| - niezrealizowanych różnic kursowych | 119 | 71 | 0 |
| - rezerw na świadczenia pracownicze | 569 | 0 | 745 |
| - odpisów aktualizujących majątek | 914 | 225 | 581 |
| - wyceny instrumentów pochodnych | 0 | 314 | 0 |
| - leasing MSSF 16 | 300 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 249 | 128 |
| Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu: | 1 601 | 5 426 | 2 070 |
| - niezrealizowanych różnic kursowych | 0 | 0 | 135 |
| - rezerw na świadczenia pracownicze | 208 | 2 773 | 365 |
| - odpisów aktualizujących majątek | 771 | 342 | 131 |
| - wyceny instrumentów pochodnych | 273 | 0 | 0 |
| - leasing MSSF 16 | 0 | 424 | 224 |
| - inne | 349 | 1 887 | 1 215 |
| Zmiana stanu aktywów na podatek odroczoney ujęta w rachunku zysków i strat | 301 | -4 567 | -616 |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęta w kapitale własnym, w tym | -264 | -86 | -36 |
| wartość utworzonego aktywa z tytułu MSSF 9 | 0 | 0 | 0 |
| Utworzone w okresie aktywo na podatek odroczoney z tyt. działalności w Polskiej Strefie Inwestycji, z tego: | -5 670 | 6 073 | 376 |
| zmniejszenie (PSI I) | 0 | 0 | 0 |
| zmniejszenie/zwiększenia (PSI II) | -5 670 | 6 073 | 376 |
| Stan aktywów na podatek odroczoney na koniec okresu | 39 757 | 45 390 | 43 693 |
| Niezrealizowanych różnic kursowych | 946 | 827 | 621 |
| Rezerw na świadczenia pracownicze | 7 040 | 6 679 | 9 832 |
| Odpisów aktualizujących majątek | 4 985 | 4 842 | 5 409 |
| Wyceny instrumentów pochodnych | 41 | 314 | 0 |
| Wyceny gwarancji z tyt. MSSF 9 | 1 | 1 | 1 |
| Inne, w tym leasing | 4 270 | 4 319 | 5 069 |
| Zysków (strat) aktuarialnych odniesionych na kapitał własny | 945 | 1 209 | 1 259 |
| MSSF 9 odniesionych na kapitał własny | 661 | 661 | 661 |
| Aktywo na podatek odroczoney z tyt. działalności w PSI | 20 868 | 26 538 | 20 841 |

| Rezerwy z tytułu podatku odroczonego | 01.01-30.06 | Za okres | 01.01-30.06 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2025 (niebadane) | 01.01-31.12 2024 | 2024 (niebadane) |
| Stan na początek okresu z tytułu: | 10 263 | 9 137 | 9 137 |
| Niezrealizowanych różnic kursowych | 1 066 | 934 | 934 |
| Różnicy między wartością bilansową i podatkową śr. trwałych | 5 036 | 4 613 | 4 613 |
| Leasing MSSF 16 | 1 197 | 1 559 | 1 559 |
| Inne | 2 964 | 2 031 | 2 031 |
| Zwiększenia w okresie, ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu: | 1 682 | 1 696 | 594 |
| - niezrealizowanych różnic kursowych | 382 | 132 | 28 |
| - różnicy między wartością bilansową i podatkową środków trwałych | 718 | 423 | 249 |
| - MSSF 15 | 582 | 0 | 317 |
| - inne | 0 | 1 141 | 0 |
| Zmniejszenia w okresie ujęte w rachunku zysków i strat z tytułu: | 712 | 570 | 275 |
| - MSSF 15 | 0 | 208 | 0 |
| - leasing MSSF 16 | 200 | 362 | 195 |
| - inne | 512 | 0 | 80 |
| Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego ujęta w rachunku zysków i strat | 970 | 1 126 | 319 |
| Stan rezerw na podatek odroczone na koniec okresu z tytułu: | 11 233 | 10 263 | 9 456 |
| Niezrealizowanych różnic kursowych | 1 448 | 1 066 | 962 |
| Różnicy między wartością bilansową i podatkową śr. trwałych | 5 754 | 5 036 | 4 862 |
| Leasing MSSF 16 | 997 | 1 197 | 1 364 |
| Inne, w tym MSSF 15 | 3 034 | 2 964 | 2 268 |
| Stan netto aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu | 28 524 | 35 127 | 34 237 |

19. Zapasy

| Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy | 01.01-30.06 | Za okres | 01.01-30.06 |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|
| | 2025 (niebadane) | 01.01-31.12. 2024 | 2024 (niebadane) |
| Stan odpisów na początek okresu | 10 513 | 9 328 | 9 328 |
| Zwiększenia razem, z tytułu: | 821 | 4 086 | 1 892 |
| zapasów wolnorotujących | 821 | 4 086 | 1 892 |
| Zmniejszenia razem, z tytułu: | 2 648 | 2 901 | 2 447 |
| odwrócenia odpisów | 2 648 | 2 901 | 2 447 |
| Stan odpisów na koniec okresu | 8 686 | 10 513 | 8 773 |

20. Należności

| Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności | Za okres | | |
|--|------------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| | 01.01-30.06 2025 (niebadane) | 01.01-31.12. 2024 | 01.01-30.06 2024 (niebadane) |
| Stan na początek okresu | 4 292 | 2 704 | 2 704 |
| odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i odsetek | 4 292 | 2 514 | 2 514 |
| odpis aktualizujący pozostałe należności | 0 | 190 | 190 |
| Zwiększenia z tytułu odpisów na: należności z tytułu dostaw i odsetek | 4 185 | 4 694 | 1 944 |
| pozostałe należności | 4 185 | 4 694 | 1 944 |
| Zmniejszenia odpisów na: należności z tytułu dostaw i odsetek | 3 471 | 3 106 | 668 |
| pozostałe należności | 3 471 | 2 916 | 478 |
| pozostałe należności | 0 | 190 | 190 |
| Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu | 5 006 | 4 292 | 3 980 |
| z tego z tytułu: | | | |
| na należności z tytułu dostaw i odsetek | 5 006 | 4 292 | 3 980 |
| na pozostałe należności | 0 | 0 | 0 |

21. Zmiana stanu rezerw długoterminowych

| Wyszczególnienie | Za okres | | |
|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| | 01.01-30.06 2025 (niebadane) | 01.01-31.12. 2024 | 01.01-30.06 2024 (niebadane) |
| Stan na początek okresu: | 13 364 | 13 837 | 13 837 |
| z tego: | | | |
| na świadczenia emerytalno-rentowe | 11 547 | 11 649 | 11 649 |
| na nagrody jubileuszowe | 1 817 | 2 188 | 2 188 |
| Zwiększenia | 288 | 1 985 | 862 |
| z tego: | | | |
| na świadczenia emerytalno-rentowe | 260 | 1 911 | 805 |
| na nagrody jubileuszowe | 28 | 74 | 57 |
| pozostałe rezerwy (poręczenie) | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 1 517 | 2 458 | 1 008 |
| z tego | | | |
| na świadczenia emerytalno-rentowe | 1 392 | 2 013 | 790 |
| na nagrody jubileuszowe | 125 | 445 | 218 |
| pozostałe rezerwy (poręczenie) | 0 | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 12 135 | 13 364 | 13 691 |
| z tego: | | | |
| na świadczenia emerytalno-rentowe | 10 415 | 11 547 | 11 664 |
| na nagrody jubileuszowe | 1 720 | 1 817 | 2 027 |
| pozostałe rezerwy (poręczenie) | 0 | 0 | 0 |

22. Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

| | Za okres | | |
|---|---------------------|---------------|---------------------|
| | 01.01-30.06 | 01.01-31.12. | 01.01-30.06 |
| | 2025 (niebadane) | 2024 | 2024 (niebadane) |
| Stan na początek okresu: | 33 669 | 58 309 | 58 309 |
| z tego: | | | |
| na świadczenia emerytalno-rentowe | 1 898 | 2 153 | 2 153 |
| na nagrody jubileuszowe | 533 | 674 | 674 |
| z tyt. innych świadczeń pracowniczych | 25 717 | 39 829 | 39 829 |
| pozostałe rezerwy - poręczenia | 3 | 3 | 3 |
| pozostałe rezerwy | 5 518 | 15 650 | 15 650 |
| Zwiększenia | 15 137 | 29 591 | 27 621 |
| z tego: | | | |
| na świadczenia emerytalno-rentowe | 308 | 423 | 293 |
| na nagrody jubileuszowe | 133 | 194 | 82 |
| z tyt. innych świadczeń pracowniczych | 11 573 | 24 154 | 19 930 |
| pozostałe rezerwy - poręczenia | 0 | 0 | 0 |
| pozostałe rezerwy | 3 123 | 4 820 | 7 316 |
| Zmniejszenia (wykorzystania, rozwiązania) | 15 514 | 54 231 | 31 936 |
| z tego: | | | |
| na świadczenia emerytalno-rentowe | 253 | 678 | 163 |
| na nagrody jubileuszowe | 85 | 335 | 54 |
| z tyt. innych świadczeń pracowniczych | 9 935 | 38 266 | 17 879 |
| pozostałe rezerwy - poręczenia | 0 | 0 | 0 |
| pozostałe rezerwy | 5 241 | 14 952 | 13 840 |
| Stan na koniec okresu | 33 292 | 33 669 | 53 994 |
| z tego: | | | |
| na świadczenia emerytalno-rentowe | 1 953 | 1 898 | 2 283 |
| na nagrody jubileuszowe | 581 | 533 | 702 |
| z tyt. innych świadczeń pracowniczych | 27 355 | 25 717 | 41 880 |
| w tym | | | |
| - premia | 8 855 | 3 957 | 4 929 |
| - urlopy | 11 506 | 8 770 | 13 814 |
| - fundusz wynagrodzeń/nagrody roczne | 4 511 | 8 705 | 18 550 |
| pozostałe rezerwy - poręczenia | 3 | 3 | 3 |
| pozostałe rezerwy m.in.: | 3 400 | 5 518 | 9 126 |
| - rezerwa na prawa do emisji CO2 | 0 | 2 774 | 2 774 |

Wzrost przyjętej stopy dyskontowej o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 880 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 1 005 tys. zł

Wzrost przyjętej stopy wzrostu wynagrodzeń o 1 p.p. spowoduje wzrost wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 1 184 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje spadek o 1 050 tys. zł

Wzrost przyjętego wskaźnika mobilności o 1 p.p. spowoduje spadek wartości rezerw jubileuszowych i emerytalno-rentowych o 738 tys. zł, natomiast spadek o 1 p.p. spowoduje wzrost o 829 tys. zł

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

23. Kredyty długo- i krótkoterminowe

Struktura kredytów długoterminowych wg stanu na 30.06.2025 r.

| 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 | | |
| Santander Bank Polska SA | 45 000 | 10 882 | 2 565 | 30.06.2027 | hipoteka, cesja części wierzytelności ubezpieczenia budynków, weksel własny in blanco. |
| Credit Agricole Bank Polska SA | 84 838 | 41 016 | 9 669 | 31.05.2027 | hipoteka umowna do kwoty 10 mln EUR z cesją praw z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do istniejących rachunków bankowych w Banku oraz weksel in blanco. |
| mBank S.A. | 60 000 | 33 942 | 8 002 | 11.10.2027 | zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy, weksel własny in blanco. |
| PKO BP | 150 000 | 128 523 | 30 298 | 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 | 84 838 | 44 651 | 10 526 | 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 | | 259 014 | | | |

Struktura kredytów długoterminowych wg stanu na 31.12.2024 r.

| 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. |
| 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 30.06.2025 r.

| 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 | 84 838 | 17 861 | 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 | | 17 861 | | | |

Struktura kredytów krótkoterminowych wg stanu na 31.12.2024 r.

| 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 | | | |

24. Nota do Sprawozdania z przepływów pieniężnych

| | Za okres od 01.01 do 30.06 | |
|---|----------------------------|--------------|
| | 2025 | 2024 |
| Zmiana stanu zobowiązań | | |
| zmiana wynikająca z bilansu, tj.: | 43 078 | 19 274 |
| zmiana stanu zobowiązań finansowych z tyt. leasingu - zobowiązania długoterminowe | -2 261 | -1 153 |
| zmiana stanu zobowiązań finansowych z tyt. Wyceny opcji umowy inwestycyjnej | 9 304 | 0 |
| zmiana stanu zobowiązań handlowych z zaliczkami na dostawy | 11 404 | -5 461 |
| zmiana stanu zobowiązań finansowych krótkoterminowych | -1 474 | 778 |
| zmiana stanu zobowiązań z tyt. wypłaty dywidendy | 37 903 | 30 000 |
| zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych innych | -11 482 | -3 781 |
| zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów | -316 | -1 109 |
| zmiany wykazane w przepływach | 10 445 | -3 127 |
| różnica, obejmuje: | 32 633 | 22 401 |
| zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych netto | -10 837 | -7 224 |
| zmianę stanu zobowiązań finansowych z tyt. opcji | -1 440 | 630 |
| zmianę stanu zobowiązań finansowych z tyt. leasingu i wyceny instr. finans. DT i KT | -2 297 | -1 005 |
| zmiana stanu zobowiązań finansowych z tyt. wyceny opcji umowy inwestycyjnej | 9 304 | 0 |
| zmianę stanu z tytułu wypłaty dywidendy | 37 903 | 30 000 |
| Pozostałe korekty w działalności operacyjnej | 5 800 | 9 137 |
| prawo do emisji CO2 | 3 570 | 8 946 |
| podatek dochodowy od dywidendy zapłacony poza RP oraz podatek u źródła | -1 | -182 |
| dofinansowanie ZFŚS | -379 | -335 |
| zyski straty aktuarialne | 1 123 | 153 |
| wycena programu motywacyjnego | 1 487 | 555 |

25. Segmenty operacyjne

Sprzedaż między segmentami dotyczy tylko mieszanek gumowych produkowanych w Sanok RC SA, 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 Sanok RC SA następuje w rzeczywistym koszcie wytworzenia.

W pozycji pozostałe aktywa i pasywa nie przypisane do segmentów zaprezentowano pozycje aktywów i pasywów związanych z segmentem „pozostałe” oraz pozycje, których ewidencja nie umożliwia jednoznaczne ich przypisanie do poszczególnych segmentów (jak np. kapitały własne).

W okresie I półrocza 2025 roku nie nastąpiły zmiany w zakresie podstawy wyodrębniania segmentów lub podstawy wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu do rocznego sprawozdania finansowego za 2024 rok.

Skrócony Śródroczny Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za I półrocze 2025r

| Wyszczególnienie | Motoryzacja | Budownictwo | Przemysł i Rolnictwo | Mieszanki | Pozostałe | Razem |
|--|---------------|---------------|----------------------|---------------|--------------|---------------|
| Przychody | 259 662 | 69 842 | 50 849 | 131 687 | 10 363 | 522 403 |
| Sprzedaż na zewnątrz | 259 662 | 69 842 | 50 849 | 48 073 | 10 363 | 438 789 |
| Sprzedaż między segmentami | 0 | 0 | 0 | 83 614 | 0 | 83 614 |
| Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży | 226 894 | 54 005 | 42 473 | 120 411 | 8 985 | 452 768 |
| Wynik | 32 768 | 15 837 | 8 376 | 11 276 | 1 378 | 69 635 |
| Koszty ogólnego zarządu | | | | | | 46 750 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | 766 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | 509 |
| Strata (odwrócenie straty) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zgodnie z MSSF9 | | | | | | 1 050 |
| Przychody z tytułu odsetek | | | | | | 2 346 |
| Przychody finansowe | | | | | | 16 174 |
| Koszty finansowe | | | | | | 16 708 |
| Podatek dochodowy | | | | | | 6 387 |
| ZYSK NETTO | | | | | | 17 517 |

Skrócony Śródroczny Rachunek zysków i strat wg segmentów operacyjnych za I półrocze 2024r

| Wyszczególnienie | Motoryzacja | Budownictwo | Przemysł i Rolnictwo | Mieszanki | Pozostałe | Razem |
|---|---------------|---------------|----------------------|---------------|--------------|---------------|
| Przychody | 296 513 | 72 401 | 51 114 | 145 593 | 16 735 | 582 356 |
| Sprzedaż na zewnątrz | 296 513 | 72 401 | 51 114 | 52 368 | 16 735 | 489 131 |
| Sprzedaż między segmentami | 0 | 0 | 0 | 93 225 | 0 | 93 225 |
| Koszt wytworzenia produktów i koszty sprzedaży | 261 197 | 55 716 | 42 206 | 131 529 | 14 340 | 504 988 |
| Wynik | 35 316 | 16 685 | 8 908 | 14 064 | 2 395 | 77 368 |
| Koszty ogólnego zarządu | | | | | | 45 072 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | 2 733 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | 1 894 |
| Straty z dokonanych odpisów aktualizujących / zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących dokonanych zgodnie z MSSF 9 | | | | | | 1 545 |
| Przychody z tytułu odsetek | | | | | | 3 373 |
| Przychody finansowe | | | | | | 3 435 |
| Koszty finansowe | | | | | | 7 516 |
| Podatek dochodowy | | | | | | 812 |
| ZYSK NETTO | | | | | | 30 070 |

Śródroczne Skrócone Aktywa i Pasywa wg segmentów operacyjnych – stan na 30.06.2025r.

| Wyszczególnienie | Motoryzacja | Budownictwo | Przemysł i Rolnictwo | Mieszanki | Pozostałe segmenty oraz aktywa i pasywa nieprzypisane do segmentów | Razem |
|---|----------------|---------------|----------------------|----------------|--|------------------|
| Aktywa | | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 137 592 | 13 667 | 22 063 | 63 225 | 99 940 | 336 487 |
| Aktywa niematerialne | 2 208 | 1 | 128 | 303 | 1 739 | 4 379 |
| Zapasy | 69 300 | 13 802 | 15 139 | 31 856 | 3 847 | 133 944 |
| Należności krótkoterminowe | 99 258 | 27 829 | 29 668 | 19 499 | 14 216 | 190 470 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne | | | | | 5 500 | 5 500 |
| Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów | | | | | 390 412 | 390 412 |
| Razem Aktywa | 308 358 | 55 299 | 66 998 | 114 883 | 515 654 | 1 061 192 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 25 127 | 3 486 | 1 846 | 31 577 | 118 174 | 180 210 |
| Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów | | | | | 880 982 | 880 982 |
| Razem Pasywa | 25 127 | 3 486 | 1 846 | 31 577 | 999 156 | 1 061 192 |

Śródroczne Skrócone Aktywa i Pasywa wg segmentów operacyjnych – stan na 30.06.2024r.

| Wyszczególnienie | Motoryzacja | Budownictwo | Przemysł i Rolnictwo | Mieszanki | Pozostałe segmenty oraz aktywa i pasywa nieprzypisane do segmentów | Razem |
|---|----------------|---------------|----------------------|---------------|--|------------------|
| Aktywa | | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 154 910 | 14 697 | 21 946 | 53 557 | 60 931 | 306 041 |
| Wartości niematerialne | 2 788 | 2 | 34 | 14 | 5 463 | 8 301 |
| Zapasy | 76 338 | 16 670 | 16 645 | 29 465 | 3 416 | 142 534 |
| Należności krótkoterminowe | 128 345 | 25 653 | 27 632 | 16 675 | 8 756 | 207 061 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne | | | | | 6 409 | 6 409 |
| Pozostałe aktywa nie przypisane do segmentów | | | | | 394 645 | 394 645 |
| Razem Aktywa | 362 381 | 57 022 | 66 257 | 99 711 | 479 620 | 1 064 991 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 26 969 | 3 687 | 1 377 | 30 876 | 178 195 | 241 104 |
| Pozostałe pasywa nie przypisane do segmentów | | | | | 823 887 | 823 887 |
| Razem Pasywa | 26 969 | 3 687 | 1 377 | 30 876 | 1 002 082 | 1 064 991 |

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za I półrocze 2025 r.

| Wyszczególnienie | Motoryzacja | Budownictwo | Przemysł i Rolnictwo | Mieszanki | Pozostałe | Razem |
|----------------------|-------------|-------------|----------------------|-----------|-----------|--------|
| Nakłady inwestycyjne | 4 204 | 313 | 2 100 | 2 523 | 12 127 | 21 267 |
| Amortyzacja | 13 106 | 1 443 | 2 476 | 4 785 | 6 076 | 27 886 |

Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za I półrocze 2024 r.

| Wyszczególnienie | Motoryzacja | Budownictwo | Przemysł i Rolnictwo | Mieszanki | Pozostałe | Razem |
|----------------------|-------------|-------------|----------------------|-----------|-----------|--------|
| Nakłady inwestycyjne | 3 222 | 864 | 1 856 | 2 059 | 14 296 | 22 297 |
| Amortyzacja | 15 712 | 1 303 | 1 674 | 3 641 | 3 177 | 25 507 |

Sprzedaż wg obszarów geograficznych

| Wyszczególnienie | Od 01.01.do 30.06 | |
|-----------------------------|-------------------|----------------|
| | 2025 | 2024 |
| Sprzedaż eksportowa razem: | 306 288 | 338 302 |
| Kraje Unii Europejskiej | 225 699 | 234 652 |
| Kraje Europy Wschodniej | 5 662 | 12 999 |
| Pozostałe rynki zagraniczne | 74 927 | 90 651 |
| Sprzedaż krajowa | 132 501 | 150 829 |
| Ogółem sprzedaż | 438 789 | 489 131 |

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

| Podmiot powiązany | Sprzedaż 01.01-30.06 | | Zakupy 01.01-30.06 | | Należności (z zaliczkami na śr. trw. w budowie oraz pożyczkami) | | Zobowiązania wobec | | Otrzymane/naliczone odsetki od udzielonych pożyczek 01.01.-30.06. | |
|---|----------------------|--------|--------------------|--------|---|------------|--------------------|------------|---|-------|
| | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 | 30.06.2025 | 31.12.2024 | 30.06.2025 | 31.12.2024 | 2025 | 2024 |
| Jednostki zależne | | | | | | | | | | |
| PHU Stomil East Sp. z o.o. | 180 | 2 405 | 4 | 2 | 1 | 973 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SSD Sp. z o.o. | 28 960 | 30 043 | 191 | 197 | 25 288 | 14 545 | 76 | 33 | 0 | 0 |
| Stomil Sanok Rus Spółka z o.o. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stomil Sanok Ukraina | 2 203 | 2 617 | 0 | 0 | 960 | 200 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stomil Sanok Wiatka Spółka Akcyjna Typu Zamkniętego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produkccyjno - Handlowe Unitarne Przedsiębiorstwo Stomil Sanok BR | 1 069 | 6 560 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Colmant Cuvelier RPS S.A.S. | 8 311 | 10 594 | 1 451 | 370 | 14 274 | 15 202 | 728 | 398 | 120 | 145 |
| Stomet Spółka z o. o. | 830 | 1 035 | 19 769 | 19 268 | 1 601 | 1 185 | 3 578 | 4 122 | 0 | 0 |
| Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp. z o.o. | 17 | 26 | 7 | 35 | 2 724 | 3 326 | 0 | 17 | 102 | 151 |
| Drafftex Automotive GmbH | 1 346 | 1 179 | 771 | 780 | 44 884 | 44 215 | 402 | 107 | 978 | 1 411 |
| SMX | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BSP Bracket System Polska sp. z o.o | 85 | 74 | 0 | 0 | 21 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Teknikum Group | 4 518 | 236 | 60 | 0 | 9 528 | 196 | 5 | 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 |

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

Wynagrodzenia osób zarządzających.

Łączne wynagrodzenie osób zarządzających Spółką za I półrocze 2025 wyniosło 1 695 600,00 w tym:

- wynagrodzenia stałe 1 695 600,00 zł.
- wynagrodzenia zmienne 0,00 zł.

W uchwale z 11 lipca 2025 r. Rada Nadzorcza potwierdziła spełnienie warunków wykonania Opcji Nabycia Akcji w Drugim Roku Programu Motywacyjnego oraz ustaliła listę osób uprawnionych, wśród których znajduje się pięciu członków Zarządu – szczegóły uchwały RN w nocy 1 sprawozdania.

Wynagrodzenia osób nadzorujących.

Łączne wynagrodzenie osób nadzorujących Spółkę - członków Rady Nadzorczej - za I półrocze 2025 r. wyniosło 839 904,66 zł.

28. 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 30.06.2025 | | |
| Papiery wartościowe – udziały i akcje w innych jednostkach, nienotowane na giełdach | - | 6 |
| Pożyczki udzielone długo- i krótkoterminowe | - | 51 936 |
| Pozostałe instrumenty pochodne - wycena bilansowa opcji walutowych | 2 608 | |
| Zobowiązania finansowe na 30.06.2025 | | |
| Zobowiązania wobec banków - kredyty długo- i krótkoterminowe | | 276 875 |
| Pozostałe instrumenty pochodne w tym: | 9 518 | |
| - wycena bilansowa opcji walutowych | 214 | |
| - wycena opcji umowy inwestycyjnej | 9 304 | |
| | wartość godziwa (przez wynik finansowy) | wartość wg zamortyzowanego kosztu |
| Aktywa finansowe na 31.12.2024 | | |
| 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 31.12.2024 | | |
| 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 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. Wpływ wyceny opcji walutowych na wynik finansowy ujawniono w nocy 12. Wycena opcji umowy inwestycyjnej została opisana w nocy 16 niniejszego sprawozdania.

29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym stosowane przez Spółkę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2024 roku.

30. Zarządzanie kapitałem

Cele i zasady zarządzania kapitałem stosowane przez Spółkę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku.

31. Zdarzenia po dniu bilansowym

W uchwale z 11 lipca 2025 r. Rada Nadzorcza potwierdziła spełnienie warunków wykonania Opcji Nabycia Akcji w Drugim Roku Programu Motywacyjnego – szczegóły uchwały RN w nocie 1 sprawozdania.

W dniu 22 lipca 2025 roku Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna („Bank”) Umowę o wielocelową linię kredytową („Umowa”). Przedmiotem podpisanej Umowy jest linia kredytowa do kwoty 50 mln zł z możliwością wykorzystania w PLN i EUR. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej: stawki referencyjnej WIBOR1M oraz EURIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Umowa przewiduje dziesięcioletni okres kredytowania, z trzyletnimi okresami udostępnienia. Bieżący termin spłaty kredytu ustalono na dzień 21 lipca 2028. Zabezpieczenie kredytu stanowią: zastaw rejestrowy na środkach trwałych z cesją praw z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do istniejących rachunków bankowych w Banku oraz weksel in blanco.

W dniu 23 lipca 2025 roku Spółka podpisała z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, Aneks do Umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego zawartej w dniu 23 września 2021 roku (raport bieżący nr 19/2021) z późniejszymi zmianami, na mocy którego wydłużono okres kredytowania do 30 czerwca 2028 roku. Pozostałe warunki umowy pozostają bez zmian.

32. Pozostałe informacje do informacji finansowej za 6 m-cy 2025 r.

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 |
|----------------------------|--------------|---|
| Allianz Polska OFE | 3 547 497 | 13,20% |
| Marek Łęcki | 2 967 900 | 11,04% |
| Nationale –Nederlanden OFE | 2 775 000 | 10,32% |
| OFE PZU "Złota Jesień" | 2 703 052 | 10,06% |
| Generali OFE | 1 609 560 | 5,99% |

Podana liczba akcji Sanok RC S.A. będąca w posiadaniu znaczących Akcjonariuszy wynika ze złożonych świadectw depozytowych przy rejestracji na WZA 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 – 83 246 akcji, Marcin Saramak – 57 081 akcji, Rafał Grzybowski – 36 881 akcji, Martijn Merckx – 26 881 akcji, Piotr Dołęga – 26 881 akcji, Marek Łęcki – 2 967 900 akcji, Marta Rudnicka – 1 307 820 akcji.

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

Sanok RC S.A. nie jest stroną żadnego postępowania sądowego lub przed organami administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wierzycelności 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.

29 marca 2019r. Sanok RC SA podpisała wspólnie ze spółką Świerkowy Zdrój Medical Spa z Rymanowa (wcześniej pod nazwą PST Stomil) jako współdłużnik umowę kredytową na wartość 5 mln PLN – wartość zobowiązania warunkowego SRC z tego tytułu na 30.06.2025 r to 1,8 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 kapitału udzielonych przez Sanok RC S.A. pożyczek na rzecz spółki zależnej Draftex Automotive GmbH na dzień 30.06.2025r. wynosi 13,49 mln EUR tj. 9,70% 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 odroczonego” Rachunku zysków i strat oraz w nocy 18 „Zmiana stanu 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).
- 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 30 czerwca 2025 roku wartość pomocy publicznej wyniosła 17 709 tys. zł (zdyskontowana wartość pomocy wyniosła 16 908 tys. zł).
- Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej
Zdarzeniem mogącym mieć wpływ na działalność Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej w roku 2025 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 konsekwencji 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.
Zarząd Spółki Dominującej biorąc pod uwagę różne scenariusze rozwoju sytuacji zamierza tak prowadzić działalność operacyjną i finansową, aby minimalizować negatywny wpływ wojny na Ukrainie na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

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 wojny 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,
- sytuację na rynku pracy,
- kursy walut, głównie 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 21 sierpnia 2025 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



BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Polska

tel.: +48 22 543 16 00
fax: +48 22 543 16 01
e-mail: office@bdo.pl
www.bdo.pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
DLA AKCJONARIUSZY ORAZ RADY NADZORCZEJ SANOK RUBBER COMPANY S.A.**

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Sanok Rubber Company S.A. („Spółka”) z siedzibą w Sanoku, przy ul. Przemyska 24, na które składają się śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2025 r., śródroczny skrócony rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. oraz dodatkowe noty objaśniające („śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000729684, REGON: 141222257, NIP: 108-000-42-12. Biura BDO w Polsce: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel.: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, al. Pokoju 1, tel.: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel.: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel.: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie

wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3355

w imieniu której biegły rewident dokonał przeglądu sprawozdania finansowego



Signed by /
Podpisano przez:

Anna Sekulska

Date / Data:
2025-08-21
17:46

Anna Sekulska
Biegły Rewident
nr w rejestrze 11438

Kraków, 21 sierpnia 2025 r.



Sprawozdanie Zarządu z Działalności
Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company
i jednostki dominującej Sanok Rubber Company S.A.
za I półrocze 2025 rok

1 Informacje podstawowe

1.1 Grupa Kapitałowa Sanok Rubber Company

Na dzień 30.06.2025r. Grupa Kapitałowa Sanok Rubber Company składała się z Podmiotu Dominującego Sanok RC S.A. oraz łącznie 11 spółek i 1 Grupy kapitałowej niższego szczebla, w skład której wchodzi: 1 podmiot dominujący 4 spółki zależne (w tym jedna spółka zawieszona) oraz jedna spółka stowarzyszona.

Podmiot Dominujący, Sanok RC S.A. jest kontynuatorem tradycji Polskiej Spółki dla Przemysłu Gumowego „SANOK” S.A. powstałej w 1932 roku oraz następcą prawnym przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL w Sanoku. Sanok Rubber Company S.A. został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie pod Nr KRS 0000099813. Kapitał zakładowy na 30.06.2025 r. wynosił 5 376 384,40zł i dzielił się na 26 881 922 akcji o wartości nominalnej 20 groszy każda. Postanowieniem z dnia 29 października 2014 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Sanok RC S.A. 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 30.06.2025 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania opcje nabycia akcji przez Osoby Uprawnione zostały zrealizowane łącznie w ilości 268 819 szt. Na dzień 30.06.2025 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka posiada łącznie 1 881 733 akcje własne.

W skład Grupy Kapitałowej wchodziło pięć podmiotów zależnych krajowych, sześć odrębnych podmiotów zagranicznych i jedna zagraniczna Grupa kapitałowa niższego szczebla, w skład której wchodzi: 1 podmiot dominujący 4 spółki zależne (w tym jedna spółka zawieszona) oraz jedna spółka stowarzyszona. – opisane w sprawozdaniu skonsolidowanym w pkt. 2 „Dane podstawowe o pozostałych spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej”

SPÓŁKI POLSKIE

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

SPÓŁKI ZAGRANICZNE

| | |
|---|-------|
| Teknikum Group Oy HQ Sastamala, Finlandia | 70% |
| Teknikum Oy Sastamala & Kerava, Finlandia | 70% |
| Teknikum North America Ltd. Toronto, Kanada | 70% |
| Sammaliston Sauna Oy Nokia, Finlandia | 23,1% |
| Teknikum GmbH Mülheim, Niemcy | 70% |
| Teknikum Kft. Jászladány, Węgry | 70% |
| Colmant Cuvelier RPS S.A.S. Villers-la-Montagne, Francja | 100% |
| Draftex Automotive GmbH Grefrath, Niemcy | 100% |
| SMX RUBBER COMPANY SA de CV San Lusi Potosi, Meksyk | 99% |
| Stomil Sanok Wiatka ZAO (przeznaczone do sprzedaży) Kirów, Rosja | 81,1% |
| Stomil Sanok UKR OOO Równe, Ukraina | 100% |
| Przedsiębiorstwo Unitarne Stomil Sanok BR Brześć, Białoruś | 100% |

7%

W strukturze organizacyjnej Spółki Dominującej funkcjonuje zakład produkcyjny w Meksyku. Zakład działa w strukturze SRC jako zakład zamiejscowy. Produkowane są w nim wyroby dla segmentu motoryzacji. Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez ten zakład za pierwszych 6 miesięcy 2025r. były o ok. 8% wyższe jak w analogicznym okresie w 2024 roku.

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”). Szczegóły dotyczące tej umowy opisane zostały w nocie 16 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego oraz w nocie 29 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

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

Spółka Dominująca nie dokonywała inwestycji w podmioty spoza Grupy Kapitałowej.

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

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

1.2 Zmiany w kapitale zakładowym oraz struktura akcjonariatu Spółki Dominującej

W ciągu I półrocza 2025 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

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

| Nazwa posiadacza akcji | Liczba akcji | % udział w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na WZA |
|--|--------------|---|
| Drugi Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny | 3 547 497 | 13,20% |
| Marek Łęcki | 2 967 900 | 11,04% |
| Nationale–Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny | 2 775 832 | 10,32% |
| Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień" | 2 703 052 | 10,06% |
| Generali OFE, Generali DFE, NNLife OFE, NNLife DFE | 1 609 560 | 5,99% |

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

1.3 Rada Nadzorcza i Zarząd Spółki dominującej.

A) Skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej:

| Lp. | Imię i nazwisko | Funkcja |
|-----|---------------------------------|---|
| 1 | Grzegorz Stulgis | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2 | Marek Łęcki | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3 | Grażyna Sudzińska – Amroziewicz | Członek Rady Nadzorczej |
| 4 | Radosław Leszek Kwaśnicki | Członek Rady Nadzorczej |
| 5 | Krzysztof Rozen | Członek Rady Nadzorczej |
| 5 | Szymon Adamczyk | Członek Rady Nadzorczej |
| 6 | Marta Rudnicka | Członek Rady Nadzorczej |

B) Zarząd Spółki Dominującej:

| Lp. | Imię i nazwisko | Funkcja |
|-----|------------------|--|
| 1 | Piotr Szamburski | Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny |
| 2 | Rafał Grzybowski | Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Motoryzacji i Systemów Przeniesienia Napędu |
| 3 | Marcin Saramak | Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Rozwoju Biznesu i Systemów Informatycznych |
| 4 | Martijn Merx | Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Transformacji Biznesu. |
| 5 | Piotr Dołęga | Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy |

Zarząd w powyższym składzie został powołany przez Radę Nadzorczą uchwałami z dnia 29 maja 2024r.

2 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym

2.1 Struktura aktywów i pasywów na dzień 30 czerwca.

| Sanok Rubber Company S.A. | | | | |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Wyszczególnienie | Stan na 30.06.2025 | | Stan na 30.06.2024 | |
| | Wartość w tys. zł. | Struktura (%) | Wartość w tys. zł. | Struktura (%) |
| Aktywa trwałe, w tym: | 636 215 | 60,0 | 667 670 | 62,7 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 336 487 | 31,7 | 306 042 | 28,7 |
| Aktywa obrotowe, w tym: | 424 977 | 40,0 | 397 321 | 37,3 |
| Zapasy | 133 944 | 12,6 | 142 534 | 13,4 |
| Należności krótkoterminowe, w tym: | 190 427 | 17,9 | 206 805 | 19,4 |
| - od jednostek powiązanych | 46 719 | 4,4 | 38 498 | 3,6 |
| - od pozostałych jednostek | 143 708 | 13,5 | 168 307 | 15,8 |
| Aktywa finansowe | 4 189 | 0,4 | 15 838 | 1,5 |
| Środki pieniężne | 90 874 | 8,6 | 25 480 | 2,4 |
| Razem aktywa | 1 061 192 | 100,0 | 1 064 991 | 100,0 |
| Kapitał własny | 590 361 | 55,6 | 577 574 | 54,2 |
| Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | 290 621 | 27,4 | 246 312 | 23,1 |
| Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 180 210 | 17,0 | 241 105 | 22,7 |
| Razem pasywa | 1 061 192 | 100,0 | 1 064 991 | 100,0 |

Wartość majątku Spółki na 30 czerwca 2025r. nieznacznie się zmniejszyła w porównaniu do końca czerwca 2024 roku - o 3,8 mln zł. (0,4%). W tym czasie majątek trwały uległ zmniejszeniu o 31,5 mln zł., tj. o 4,7%,) – głównie za sprawą niższej wartości udziałów w podmiotach zależnych (o 55,9 mln zł., tj. 20,9%, natomiast majątek obrotowy wzrósł o 27,7 mln zł. (7,0%). Zmniejszeniu uległy zapasy (o 8,6 mln zł. tj. 6,0%) oraz należności krótkoterminowe (o 16,4 mln zł., tj. 7,9%). Natomiast bardzo wyraźnie zwiększyły się środki pieniężne Spółki – o 65,4 mln zł. tj. o 256,6%

Zmniejszeniu na koniec czerwca br. w porównaniu do tego samego okresu ubiegłego roku uległy aktywa finansowe (o 11,6 mln zł. tj. 73,6%) – za sprawą spadku wartości lokat z terminem zapadalności powyżej 3 miesięcy oraz zmniejszeniu wartości pożyczek udzielonych podmiotom zależnym.

Wolne środki pieniężne są systematycznie lokowane.

Zmniejszenie wartości aktywów trwałych o 31,5 mln PLN (4,7%) to przede wszystkim spadek wartości posiadanych udziałów w podmiotach zależnych (o 55,91 mln zł., tj. 20,9%) z tytułu zbycia 30% udziałów w Spółce Teknikum Yhtiöt Oy („Teknikum”) w ramach wykonania Umowy Inwestycyjnej.

Niewielkiej zmianie uległa struktura kapitałów Spółki na 30 czerwca 2025 roku w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Zwiększył się udział kapitałów własnych (o 1,4 punktu procentowego) oraz zobowiązań długoterminowych (o 4,3 punktu procentowego), zmniejszeniu uległ natomiast udział zobowiązań krótkoterminowych (o 5,7 punktu procentowego).

Wzrost wartości kapitałów własnych o 12,8 mln zł. to przede wszystkim efekt zwiększenia wartości kapitału zapasowego (realizacja uchwały ZWZ w 2024 roku w sprawie podziału zysku za rok 2023).

Wyższa wartość zobowiązań długoterminowych to efekt zwiększenia stanu kredytów długoterminowych na koniec czerwca 2025 roku, natomiast spadek krótkoterminowych zobowiązań wynika z niższego poziomu kredytów krótkoterminowych oraz spadku stanu rezerw utworzonych na koniec pierwszego półrocza br.

Powyższe zmiany oddziałują także na majątek i kapitały Grupy.

Struktura aktywów i pasywów Grupy na 30 czerwca 2025r. i 30 czerwca 2024r. przedstawiała się następująco:

| Wyszczególnienie | Grupa Sanok Rubber Company | | | |
|--|----------------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | Stan na 30.06.2025 | | Stan na 30.06.2024 | |
| | Wartość w tys. zł. | Struktura (%) | Wartość w tys. zł. | Struktura (%) |
| Aktywa trwałe, w tym: | 637 002 | 49,5 | 627 894 | 49,5 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 482 801 | 37,5 | 454 784 | 35,9 |
| Aktywa obrotowe, w tym: | 649 670 | 50,5 | 640 165 | 50,5 |
| Zapasy | 272 163 | 21,2 | 283 673 | 22,4 |
| Należności krótkoterminowe | 256 198 | 19,9 | 286 531 | 22,6 |
| Aktywa finansowe | 2 608 | 0,2 | 9 306 | 0,7 |
| Środki pieniężne | 107 844 | 8,4 | 48 367 | 3,8 |
| Razem aktywa | 1 286 672 | 100,0 | 1 268 059 | 100,0 |
| Kapitał własny | 570 325 | 44,3 | 558 489 | 44,0 |
| Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | 382 358 | 29,7 | 310 556 | 24,5 |
| Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 333 989 | 26,0 | 399 013 | 31,5 |
| Razem pasywa | 1 286 672 | 100,0 | 1 268 059 | 100,0 |

Wartość majątku Grupy na koniec pierwszego półrocza 2025 roku uległa nieznacznemu zwiększeniu w porównaniu z analogicznym okresem 2024 roku, (wzrost o 18,6 mln zł – 1,5 %) i wynosiła 1 286,7 mln zł.

W tym czasie majątek trwały Grupy powiększył się w nieco mniejszym stopniu (wzrost o 9,1 mln zł. – 1,5%) – wzrosła wartość rzeczowych aktywów trwałych (o 28,0 mln zł.), obniżył się natomiast poziom wartości niematerialnych i prawnych (o 11,6 mln zł.), oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zwiększenie wartości rzeczowych aktywów trwałych to efekt wyższych nakładów inwestycyjnych i zwiększenia wartości środków trwałych w Spółce Dominującej na koniec pierwszego półrocza 2025 roku.

Aktywa obrotowe Grupy kształtują się na podobnym poziomie w porównaniu do końca czerwca 2024 roku (wzrost o 9,5 mln zł. tj. 1,5%)

W strukturze majątku obrotowego Grupy zaszły niewielkie zmiany. Zmniejszył się nieznacznie udział zapasów i należności krótkoterminowych, natomiast zwiększył się udział środków pieniężnych (co wynika ze zmiany stanu środków pieniężnych jaka wystąpiła w Spółce Dominującej).

W obszarze kapitałów Grupy (podobnie jak w Spółce Dominującej) nastąpiła pewna zmiana w strukturze – zwiększeniu uległ udział zobowiązań i rezerw długoterminowych w strukturze pasywów, natomiast obniżył się udział krótkoterminowych zobowiązań. Udział kapitałów własnych w strukturze pozostał na tym samym poziomie (przy nieznacznym wzroście wartości kapitałów na koniec czerwca 2025 roku).

Zobowiązania i rezerwy długoterminowe zwiększyły się w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2024 roku o 71,8 mln zł. (tj. o 23,1%), zobowiązania krótkoterminowe natomiast uległy zmniejszeniu o 65,0 mln zł. (16,3%) na koniec czerwca 2025 roku. Taka zmiana w strukturze zobowiązań Grupy została spowodowana przede wszystkim uwarunkowaniami jakie zaszły w Spółce Dominującej na koniec I półrocza br. (zmiana struktury kredytów i poziomu rezerw krótkoterminowych).

Aktywa finansowane są przede wszystkim kapitałami własnymi - w Grupie 44,3%, w Sanok Rubber Company S.A. – 55,6%.

2.2. Podstawowe wielkości charakteryzujące wyniki finansowe

| Wyszczególnienie | Sanok RC S.A. | | Dynamika % 2025/2024 | Grupa Kapitałowa | | Dynamika % 2025/2024 |
|--|---------------|---------------|-------------------------|------------------|---------------|-------------------------|
| | 6 m-cy 2025 | 6 m-cy 2024 | | 6 m-cy 2025 | 6 m-cy 2024 | |
| Przychody ze sprzedaży | 438 789 | 489 131 | 89,7 | 746 809 | 737 467 | 101,3 |
| Zysk operacyjny | 23 142 | 33 135 | 69,8 | 30 771 | 35 952 | 85,6 |
| Zysk brutto (przed podatkiem) | 23 904 | 30 882 | 77,4 | 28 491 | 28 334 | 100,4 |
| EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja) | 51 028 | 58 642 | 87,0 | 71 762 | 71 081 | 101,0 |
| Zysk netto | 17 517 | 30 070 | 58,3 | 20 635 | 27 478 | 75,1 |

Głównym źródłem zysków jest działalność Jednostki Dominującej.

2.3. Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

| Wyszczególnienie | Sanok RC S.A. | | Grupa Kapitałowa | |
|---|---------------|------------|------------------|------------|
| | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 30.06.2025 | 30.06.2024 |
| Efektywność działalności | | | | |
| Marża zysku brutto ze sprzedaży (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży) | 17,5% | 17,2% | 21,1% | 20,1% |
| Marża zysku z podstawowej działalności (zysk z podstawowej działalności/przychody ze sprzedaży) | 5,2% | 6,6% | 4,0% | 4,7% |
| Marża zysku operacyjnego (zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży) | 5,3% | 6,8% | 4,1% | 4,9% |
| Marża zysku brutto (zysk brutto/przychody ze sprzedaży) | 5,5% | 6,3% | 3,8% | 3,8% |
| Marża zysku netto (zysk netto/przychody ze sprzedaży) | 4,0% | 6,1% | 2,8% | 3,7% |
| Marża EBITDA (EBITDA/przychody ze sprzedaży) | 11,6% | 12,0% | 9,6% | 9,6% |
| Rentowność kapitałów własnych (zysk netto/kapitały własne) | 3,0% | 5,2% | 3,6% | 4,9% |
| Finansowanie | | | | |
| Stopa zadłużenia (zobowiązania ogółem/pasywa ogółem) | 0,44 | 0,46 | 0,56 | 0,56 |
| Wskaźnik płynności bieżący (aktywa bieżące/pasywa bieżące) | 2,36 | 1,65 | 1,95 | 1,60 |
| Wskaźnik płynności szybki (aktywa bieżące - zapasy - rozliczenia międzyokresowe)/pasywa bieżące) | 1,58 | 1,03 | 1,10 | 0,87 |

Opisane w poprzednich punktach zdarzenia mają bezpośredni wpływ na podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność Grupy i Sanok RC S.A. w I półroczu 2025r w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

Nieco gorsze wyniki ekonomiczne osiągnięte przez Spółkę Dominującą (mimo wygenerowania dodatkowego zysku przez przejętą Grupę Teknikum), pozwoliły na wypracowanie w I półroczu 2025 roku wyniku finansowego całej Grupy niższego o 6,8 mln zł. (24,9%) aniżeli osiągniętego rok wcześniej w tym samym okresie.

Wyższe aniżeli rok wcześniej koszty pozaprodukcyjne w Spółkach Grupy SRC za 6 m-cy 2025 roku sprawiły, że prawie wszystkie wskaźniki rentowności (oprócz marży brutto ze sprzedaży) notują niższe lub podobne wartości w porównaniu do wskaźników za I półrocze ubiegłego roku.

Rentowność kapitałów własnych pogorszyła się ponieważ wynik netto Grupy za 6 m-cy 2025r. uległ zmniejszeniu przy niewielkim wzroście wartości kapitałów własnych.

Zmiany jakie zaszły w strukturze pasywów spowodowały, że wskaźniki zadłużenia – zarówno w Jednostce Dominującej jak też w całej Grupie pozostały na podobnym poziomie (w Grupie się nie zmienił, w Spółce Dominującej obniżył się o 0,02)

Wyższy wskaźnik płynności bieżącej (w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku) Sanok RC SA to efekt spadku zobowiązań krótkoterminowych (spowodowanego mniejszym zaangażowaniem kredytowym i spadkiem poziomu rezerw) przy jednoczesnym zwiększeniu wartości aktywów bieżących. Wskaźnik ten także dla całej Grupy wzrósł, ponieważ zobowiązania bieżące Grupy na koniec czerwca br. w porównaniu do 30 czerwca ub. roku także spadły, natomiast aktywa bieżące nieznacznie wzrosły (podobnie jak w Spółce Dominującej).

Wyraźny spadek zobowiązań bieżących w spółkach Grupy przy jednoczesnym mocnym wzroście poziomu środków pieniężnych na 30 czerwca 2025 roku spowodowały, że wskaźniki płynności szybkiej na koniec czerwca 2025r. w porównaniu do końca czerwca ub. wyliczone dla SRC oraz całej Grupy kształtują się na wyższym poziomie aniżeli rok wcześniej.

Poziom płynności finansowej Grupy jest bezpośrednią pochodną poziomu płynności Jednostki Dominującej.

2.4. Informacje o podstawowych produktach Grupy i znaczący odbiorcy

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

- **segment motoryzacji** – dotyczy sprzedaży: wyrobów gumowych, gumowo – metalowych, gumowo - tworzywowych i z TPE (stosowanych głównie w systemach uszczelnienia karoserii i systemach 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, uszczelek samoprzylepnych stosowanych do uszczelnień w stolarce już zamontowanej oraz elementów mocowania fasad,
- **segment przemysłu i rolnictwa** – dotyczy sprzedaży: pasów klinowych, maszyn rolniczych i części zamiennych do nich oraz innych akcesoriów (towary dla rolnictwa – to przede wszystkim domena spółki SSD Sp. z o.o.), a także wyrobów dla farmacji (korki do zamykania fiolek szklanych i opakowań tworzywowych z antybiotykami, płynami infuzyjnymi i preparatami krwiopochodnymi oraz tłoczków do strzykawk jednorazowego użytku) i wyrobów gumowych do AGD. W związku z włączeniem grupy Teknikum segment ten został rozszerzony o następujące rodzaje wyrobów: węże przemysłowe, 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,
- **pozostałe** – dotyczy sprzedaży pozostałej, która nie jest ujęta w działalności wymienionej w powyższych segmentach.

Wartość sprzedaży towarów handlowych z branży technicznej obsługi rolnictwa w I półroczu 2025 roku wyniosła ok. 6,0% przychodów Grupy.

3 Przychody ze sprzedaży, struktura wg linii produktowych i struktura geograficzna

3.1. Wartość i struktura sprzedaży w podstawowych grupach wyrobów

Wartość przychodów ze sprzedaży Grupy i ich struktura w podziale na segmenty za I półrocze 2025 r., w porównaniu do I półrocza 2024r przedstawiała się następująco (wartości w tys. zł):

| Wyszczególnienie | I półrocze 2025 | | I półrocze 2024 | | Dynamika (%) 2025/2024 |
|------------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|---------------------------|
| | Wartość | % | Wartość | % | |
| Motoryzacja | 340 499 | 45,6 | 386 306 | 52,4 | 88,1 |
| Budownictwo | 90 754 | 12,1 | 93 347 | 12,6 | 97,2 |
| Przemysł i rolnictwo | 232 673 | 31,2 | 170 160 | 23,1 | 136,7 |
| Mieszanki | 65 347 | 8,8 | 62 011 | 8,4 | 105,4 |
| Pozostałe | 17 537 | 2,3 | 25 643 | 3,5 | 68,4 |
| OGÓLEM SPRZEDAŻ | 746 809 | 100,0 | 737 467 | 100,0 | 101,3 |

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży realizowanych przez Grupę zmieniła się jak niżej (wartości w tys. zł):

| Wyszczególnienie | I półrocze 2025r. | | I półrocze 2024r. | | Dynamika % 2025/2024 |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------------|
| | wartość | % | wartość | % | |
| Kraje UE | 422 582 | 79,5 | 386 696 | 75,4 | 109,3 |
| Kraje Europy Wschodniej | 9 727 | 1,8 | 18 016 | 3,5 | 54,0 |
| Pozostałe rynki zagraniczne | 99 184 | 18,7 | 107 992 | 21,1 | 91,8 |
| Razem sprzedaż dla odbiorców zagranicznych | 531 492 | 100,0 | 512 704 | 100,0 | 103,7 |
| Udział w/w sprzedaży w przychodach ogółem | 71,2 | | 69,5 | | |
| Sprzedaż krajowa | 215 317 | | 224 763 | | 95,8 |
| Udział w/w sprzedaży w przychodach ogółem | 28,8 | | 30,5 | | |
| Razem sprzedaż | 746 809 | | 737 467 | | 101,3 |

Sprzedaż Grupy w I półroczu 2025r. była nieznacznie wyższa od zrealizowanej w I półroczu 2024r., o 1,3% (tj. o 9,3 mln zł). Wpływ na to miało szereg różnych negatywnych czynników z jakimi mamy cały czas do czynienia już od dłuższego okresu (spowolnienie gospodarcze w Europie i na świecie, wojna w Ukrainie, negatywne skutki sankcji gospodarczych nałożonych na Rosję i Białoruś, problemy europejskiego i światowego przemysłu motoryzacyjnego).

Największy wartościowo spadek sprzedaży wystąpił w segmencie motoryzacji i wyniósł 45,8 mln. zł. (11,9%) w porównaniu do 6 miesięcy 2024 roku.

Minimalnie wyższą (o 3,3 mln zł. tj. 5,4%) aniżeli rok wcześniej wartość sprzedaży odnotowano w segmencie mieszanek.

Spadkową tendencję sprzedaży odnotowały segmenty:

- budownictwo (2,6 mln zł.)
- pozostała sprzedaż (8,1 mln zł.)

Natomiast najwyższy wzrost sprzedaży (62,2 mln zł. tj. 36,7%) zanotował segment przemysłu i rolnictwa. Wynika to z faktu, że głównie w tym segmencie działa grupa Teknikum, której efekty działalności znacząco wpłynęły na wyniki Grupy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwszych 6 miesięcy 2025 roku.

Niższa sprzedaż w segmencie motoryzacji to przede wszystkim efekt spadku realizacji zamówień w Spółce Dominującej Sanok RC S.A. przez głównych odbiorców. Spadek sprzedaży w Spółce Dominującej w tym segmencie odnotowano zarówno na rynku krajowym jak też w eksporcie do krajów UE. Spadek sprzedaży w segmencie motoryzacji zanotowała też Spółka zależna Draftex (o ok. 10,1%)

Segment budownictwa – odnotował minimalny spadek sprzedaż w porównaniu do I półrocza 2024r. – o 2,6 mln zł. (2,8%) – za sprawą niższej sprzedaży uszczelek w Spółce Dominującej.

3.2. Zasady dystrybucji wyrobów

Głównym źródłem dochodów Grupy Kapitałowej jest sprzedaż produktów Sanok RC S.A., którą Jednostka Dominująca prowadzi bezpośrednio lub poprzez Spółki Zależne, dostosowując jej organizację do potrzeb odbiorców krajowych i zagranicznych. Zasady dystrybucji opisane w sprawozdaniu rocznym za 2024 r. są nadal obowiązujące.

Wśród klientów Grupy Sanok RC nie występują podmioty, dla których sprzedaż przekraczałaby 10% wartości przychodów ze sprzedaży w I półroczu 2025r.

W zakresie sumarycznej sprzedaży skierowanej do kilkunastu spółek z Grupy BMW – wartość sprzedaży zrealizowana przez spółki Grupy Sanok RC za pierwszych 6 miesięcy 2025 roku wyniosła 10,3% (bezpośrednio i pośrednio).

3.3. Źródła zaopatrzenia w surowce i materiały

W I półroczu 2025r. wartość zakupionych przez Sanok RC S.A. surowców i materiałów bezpośrednich do produkcji wyniosła 174,1 mln zł, z czego 66,7 % (116,2 mln PLN) stanowiły zakupy realizowane w imporcie bezpośrednim i imporcie realizowanym przez dystrybutorów krajowych (rozliczane w walucie obcej).

Największą grupę zakupionych surowców stanowiły kauczuki syntetyczne oraz sadze techniczne. Zakupy poszczególnych surowców pochodzą z co najmniej dwóch alternatywnych źródeł zaopatrzeniowych, ażeby uniknąć uzależnienia się od jednego dostawcy.

Spółki dystrybucyjne zaopatrują się w wyroby gumowe w Sanok RC S.A. oraz u producentów artykułów rolniczych.

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

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

Spółka Rubber & Plastic Systems S.A.S. oraz Draftex GmbH – w materiały i surowce potrzebne do produkcji wyrobów zaopatruje się na rynkach krajów Unii Europejskiej.

Grupa Teknikum – w materiały i surowce potrzebne do produkcji wyrobów zaopatruje się głównie na rynku lokalnym (fińskim) oraz rynku krajów UE.

4 Informacja o znaczących dla działalności gospodarczej umowach.

4.1. Umowy kredytowe, gwarancje, poręczenia.

W Spółce Dominującej obowiązują następujące umowy kredytowe:

Santander Bank Polska S.A. – Umowa o Wielocelową i Wielowalutową Linie Kredytową z dnia 18.10.2003 r. wraz z późniejszymi aneksami, na mocy których kwota udzielonej linii wynosi 45 mln zł, termin spłaty kredytu 30 czerwca 2027 r., a termin obowiązywania gwarancji i akredytyw wystawionych za Spółkę 30 czerwca 2028 r.

mBank S.A. z siedzibą w Warszawie – Umowa o Linie Wieloproduktową zawarta dnia 01.02.2012 r. wraz z późniejszymi aneksami. Kwota udostępnionej linii wynosi 60 mln zł, a termin spłaty kredytu, obowiązywania gwarancji i akredytyw wystawionych za Spółkę określono na 11 października 2027 roku.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. – Umowa Limitu Kredytowego Wielocelowego zawarta dnia 23.09.2021r. – wraz z późniejszymi aneksami – na kwotę limitu 150 mln zł do wykorzystania w PLN, EUR i USD. Termin spłaty zadłużenia 30.06.2027r. Na mocy aneksu z dnia 23.07.2028 finansowanie zostało wydłużone do 30.czerwca 2028.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. – Umowa kredytu inwestycyjnego zawarta w dniu 13.12.2023r. wraz z późniejszym aneksem – na kwotę 20 mln EUR, z terminem spłaty do 12.12.2028r.

Credit Agricole Bank Polski S.A. – Umowa o linie kredytową z dnia 10.07.2024r. wraz z późniejszymi zmianami. Kwota udzielonej linii wynosi 20 mln EUR, termin spłaty kredytu określono na dzień 31.05.2027 r., a termin ważności gwarancji/akredytyw wystawionych za Spółkę na 31.05.2028r.

Na 30.06.2025r. stan zabezpieczenia kredytu udzielonego spółce Świerkowy Zdrój Medical SPA przez PKO Bank Polski SA wyniósł 1,8 mln PLN. Informacja zawarta w nocie 9 jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zestawienie kredytów zostało zawarte w nocie nr 23 jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2025 oraz w nocie nr 21 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2025.

4.2. Umowy ubezpieczeniowe

Na dzień 30.06.2025r w Grupie obowiązują umowy ubezpieczenia obejmujące:

- Ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych,
- Ubezpieczenie OC deliktowej, kontraktowej, za produkt,
- Ubezpieczenie OC Członków Władz Spółki,
- Ubezpieczenia pojazdów: OC, NW, ASS, AC,
- Ubezpieczenia osób wyjeżdżających za granicę,
- Ubezpieczenie niektórych krótkoterminowych należności z tytułu sprzedaży na eksport,

Umowy te zawarte zostały z wiarygodnymi firmami ubezpieczeniowymi.

4.3. Inne umowy

Spółka Dominująca dokonuje sprzedaży swoich wyrobów na podstawie jednorazowych, powtarzalnych zamówień od swoich klientów. Nie posiada zawartych umów sprzedaży (dostawy), które określałyby z góry wielkość obrotów na dany rok z zobowiązaniem klienta do odebrania produktów o określonej wartości, a po stronie Spółki – z zobowiązaniem do dostarczenia produktów o określonej wartości.

Z klientami z segmentu motoryzacji, budownictwa i AGD Spółka zawiera ramowe umowy, w których szczegółowo normuje sposób składania zamówień i ich realizację, sposób ustalania cen oraz odpowiedzialność z tytułu rękopisami.

Także nabywanie surowców i materiałów do produkcji odbywa się na podstawie zamówień i umów miesięcznych, kwartalnych lub rocznych.

Sanok RC S.A. realizując program inwestycyjny, zawiera umowy z kontrahentami dostarczającymi maszyny, urządzenia lub sprzęt, określające przedmiot, wartość nabywanych przedmiotów, specyfikację techniczną, warunki gwarancji, terminy zapłaty itd.

Wszystkie wyżej wspomniane umowy nie są umowami znaczącymi - przy czym jako istotne i znaczące uznaje się zdarzenia, których równowartość stanowi 10% kapitałów własnych lub 10% przychodów ze sprzedaży. Jednostki Dominującej.

Spółce Sanok RC S.A. nie są znane fakty zawarcia przez jej akcjonariuszy znaczących umów.

Dla spółki dystrybucyjnej SSD Sp. z o.o. w Bogucinie istotne są umowy dystrybucji zawarte z Sanok RC S.A. określające zasady współpracy handlowej.

Istotne umowy spółek Grupy dotyczą również kredytów (zawartych w nocie 21 skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Wartości pozostałych umów, takich jak umowy o przegląd i badanie sprawozdań finansowych, umowy dzierżawy, czy też inne (nieliczne) umowy o świadczeniu usług, umowy z przedstawicielami handlowymi, nie są znaczące z punktu widzenia przyjętych kryteriów.

5 Informacje o głównych inwestycjach w środki trwałe

Łączne nakłady inwestycyjne w Jednostce Dominującej w I półroczu 2025 wyniosły 30,2 mln zł. (tj. o 4,7 % mniej aniżeli w tym samym okresie ubiegłego roku) i dotyczyły przede wszystkim zakupu środków trwałych i modernizacji istniejącej infrastruktury budynkowej i instalacyjnej (m.in. pod planowane nowe aktywności).

Działalność inwestycyjna w obszarze środków trwałych w Sanok Rubber Company S.A. polegała na:

- zakupie nowych oraz modernizacji istniejących maszyn i urządzeń,
- inwestycjach związanych z poprawą warunków ochrony przeciwpożarowej, BHP i Ochrony Środowiska,
- zakupie sprzętu pomocniczego i narzędzi.
- zakupie sprzętu komputerowego i licencji.

Wydatki inwestycyjne Sanok RC S.A. w I półroczu 2025 finansowane były środkami własnymi.

W pozostałych spółkach Grupy nakłady inwestycyjne za pierwszych 6 miesięcy br. wyniosły 8,9 mln zł i dotyczyły inwestycji w budynki oraz zakupów maszyn i urządzeń.

Przewidywane kierunki rozwoju

Główne przedsięwzięcia inwestycyjne zaplanowane na 2025r. to przede wszystkim nakłady na: modernizację infrastruktury energetycznej średniego napięcia, rozbudowa infrastruktury oraz zakup maszyn i urządzeń w szczególności wchodzących w skład nowej linii technologicznej do przetwarzania odpadów zwulkanizowanych. Dodatkowo przewiduje się nakłady inwestycyjne na rozbudowę instalacji i urządzeń służących ochronie przeciwpożarowej w szczególności awaryjnego oświetlenia ewakuacyjnego oraz systemu sygnalizacji pożarowej.

W pozostałych spółkach Grupy wydatki inwestycyjne skierowane będą na niezbędne zakupy i modernizacje rzeczowych aktywów trwałych.

Finansowanie inwestycji w spółkach zależnych następuje ze środków własnych i zewnętrznych.

6 Opis istotnych transakcji zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Wyżej opisane transakcje nie wystąpiły.

7 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Rezultaty prac badawczych z podziałem na ważniejsze tematy.

W Sanok RC S.A. w I półroczu 2025 roku przeprowadzono prace badawcze w następujących dziedzinach:

a) Surowce

Przeprowadzono testy z udziałem 87 rodzajów surowców.

W wyniku powyższych działań do prób produkcyjnych wdrożono 17 nowych surowców:

2 z grupy sadz, 2 z grupy środków poprawiających przetwórstwo, 5 z grupy polimerów, 1 z grupy środków wulkanizujących, 1 z grupy jasnych napelnaczy, 2 z grupy przyśpieszaczy, 1 z grupy specjalnych, 2 z grupy plastyfikatorów i 1 z grupy poroforów.

Do produkcji wdrożono 6 nowych surowców: 1 z grupy sadz, 1 z grupy jasnych napelnaczy, 1 z grupy plastyfikatorów, 2 z grupy kauczków i 1 z grupy przyśpieszaczy.

Uzyskane efekty to:

- wprowadzenie tańszych surowców i poszerzenie listy dostawców,
- rozszerzenie palety produkowanych mieszanek,
- optymalizacja własności mieszanek,
- optymalizacja własności przetwórczych,
- wprowadzenie zamienników surowców w miejsce dotychczas stosowanych w związku z zaprzestaniem ich produkcji przez dotychczasowych producentów;

b) Mieszanki gumowe

W I półroczu 2025 roku opracowano 82 nowe receptury mieszanek z czego 59 już zostało wdrożonych do produkcji wyrobów sprzedawanych w segmencie motoryzacji i mieszanek sprzedawanych dla klientów zewnętrznych.

Prowadzono prace nad optymalizacją mieszanek. W wyniku tych prac zoptymalizowano 286 receptur, które zostały wdrożone do produkcji w wyniku czego uzyskano:

- obniżanie kosztów materiałowych produkcji mieszanek przez zastosowanie tańszych surowców,
- optymalizację technologii produkcji mieszanek,
- modyfikację zespołów wulkanizacyjnych w celu skrócenia czasu wulkanizacji,
- przejście z zespołów tradycyjnych na zespoły nietworzące szkodliwych nitrozoamin,
- optymalizację własności przetwórczych;

8 Wartość wynagrodzeń i premii osób zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia osób zarządzających.

Łączne wynagrodzenie osób zarządzających Spółką za I półrocze 2025 wyniosło 1 695 600,00 zł, w tym:

- wynagrodzenia stałe - 1 695 600,00 zł.
- wynagrodzenia zmienne - 0 zł.

Wynagrodzenia osób nadzorujących.

Łączne wynagrodzenie osób nadzorujących Spółkę - członków Rady Nadzorczej - za I półrocze 2025r. wyniosło 839 904,66 zł.

Osoby nadzorujące nie zasiadają we władzach podmiotów zależnych.

Spośród osób zarządzających Spółką Sanok RC S.A. na dzień 30.06.2025r. następujące osoby sprawowały funkcje zarządzające w spółkach zależnych i stowarzyszonych bezpośrednio lub pośrednio:

Martijn Merx jest zatrudniony na stanowisku Dyrektora Generalnego w spółce zależnej Draftex Automotive GmbH oraz pełni funkcję Prezesa Zarządu spółki zależnej Colmant Cuvelier RPS S.A.S.

W Grupie Teknikum następujące osoby wchodzi w skład organów nadzorujących spółek zależnych: *Teknikum Yhtiöt Oy*: Martijn Merx (Przewodniczący/Chairman), Piotr Szamburski, Marcin Saramak, *Teknikum Oy*: Martijn Merx (Przewodniczący/Chairman), Marcin Saramak, *Teknikum Kft*: Martijn Merx (Przewodniczący/Chairman), Marcin Saramak.

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

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 wojny 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,
- sytuację na rynku pracy,
- kursy walut, głównie 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.

10 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.

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

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

12 Oświadczenie grupy kapitałowej na temat informacji niefinansowych.

Zgodnie z art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości, Spółka Dominująca sporządziła, zgodnie z wymogami art. 49b ust. 2 – 8 ustawy o rachunkowości, odrębne sprawozdanie grupy kapitałowej na temat informacji niefinansowych za 2024 rok oraz zamieściła je na swojej stronie internetowej pod adresem www.sanokrubber.com

13 Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W bieżącym roku zawarta została umowa z firmą BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie o dokonanie przeglądów półrocznych i badanie rocznych sprawozdań finansowych: jednostkowego i skonsolidowanego za okres od 2025 do 2026 roku. Zgodnie z tą umową wynagrodzenie netto za w/w usługę wyniesie w 2025 roku 362,0 tys. zł. W 2024r. wynagrodzenie netto za dokonane przeglądy półrocznych sprawozdań i badania rocznych sprawozdań wyniosło 342,0 tys. zł.

Sanok, dn. 21 sierpnia 2025r.

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

OŚWIADCZENIE

Stosownie do §70 ust.1 pkt.4 oraz §71 ust.1 pkt.4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 06.06.2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U z dn. 10.06.2025r poz. 755)

Zarząd Sanok Rubber Company SA oświadcza, że:

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

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