

Wyniki Grupy Kapitałowej Sanok Rubber

za I KW 2026 rok | Komentarz zarządu

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

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

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

GRUPA SANOK RUBBER

Udziały	Nazwa i forma prawna	Siedziba	Rodzaj działalności
100%	Sanok Rubber Company S.A.	Sanok	Produkcja / Sprzedaż

SPÓŁKI POLSKIE

Udziały	Nazwa i forma prawna	Siedziba	Rodzaj działalności
100%	STOMET Sp. z o.o.	Sanok	Usługi / Produkcja
100%	Świerkowy Zdrój Medical Spa Sp. z o.o.	Rymanów Zdrój	Usługi
100%	Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o.	Bogucin k. Poznania	Sprzedaż
54,26%	BSP Bracket System Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż

SPÓŁKI ZAGRANICZNE

Udziały	Nazwa i forma prawna	Siedziba	Rodzaj działalności
100%	Colmant Cuvelier RPS S.A.S	Villers-la-Montagne, Francja	Produkcja / Sprzedaż
100%	Draftex Automotive GmbH	Grefrath, Niemcy	Produkcja / Sprzedaż
70%	Teknikum Group	Sastamala, Finlandia	Produkcja / Sprzedaż
99%*	SMX Rubber Company SA de CV	San Luis Potosi, Meksyk	Sprzedaż / Produkcja
100%	Stomil Sanok Ukraina	Równe, Ukraina	Produkcja / Sprzedaż
100%	Stomil Sanok BR	Brześć, Białoruś	Produkcja / Sprzedaż
81,10%	Stomil Sanok Wiatka (działalność zaniechana)	Kirów, Rosja	Produkcja

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

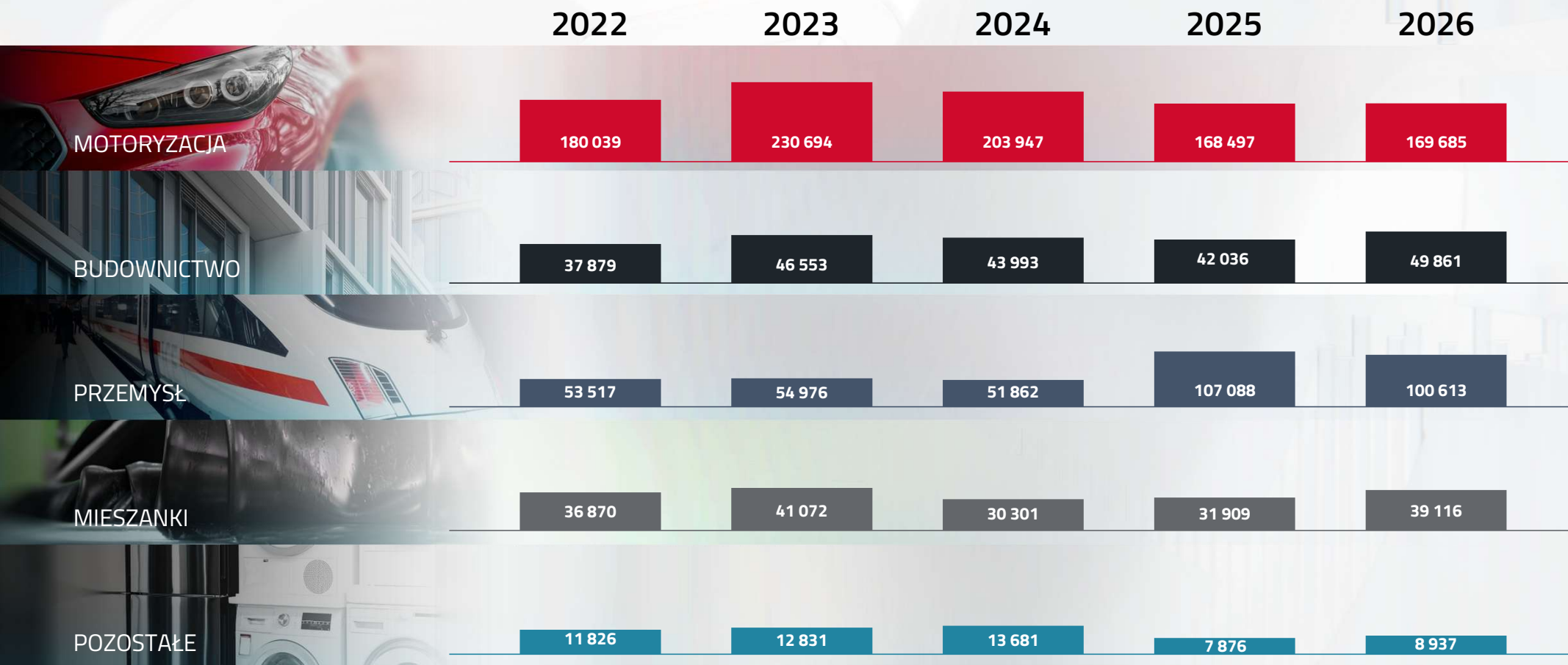
Wyniki finansowe Q1 2022 - 2026

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

	2022	2023	2024	2025	2026
Sprzedaż netto [tys. PLN]	320 131	386 126	343 784	357 406	368 212
EBITDA [tys. PLN]	22 289	34 749	30 644	28 718	31 891
Marża EBITDA [%]	7,0%	9,0%	8,9%	8,0%	8,7%
EBIT [tys. PLN]	6 862	18 997	15 184	8 685	12 221
Zysk netto [tys. PLN]	4 957	16 166	13 598	7 209	6 320
Rentowność netto [%]	1,5%	4,2%	4,0%	2,0%	1,7%
Środki pieniężne z dz. operacyjnej [tys. PLN]	12 909	51 536	26 498	32 461	45 288
Zakup środków trwałych i WNP [tys. PLN]	11 424	12 350	26 126	22 887	11 787

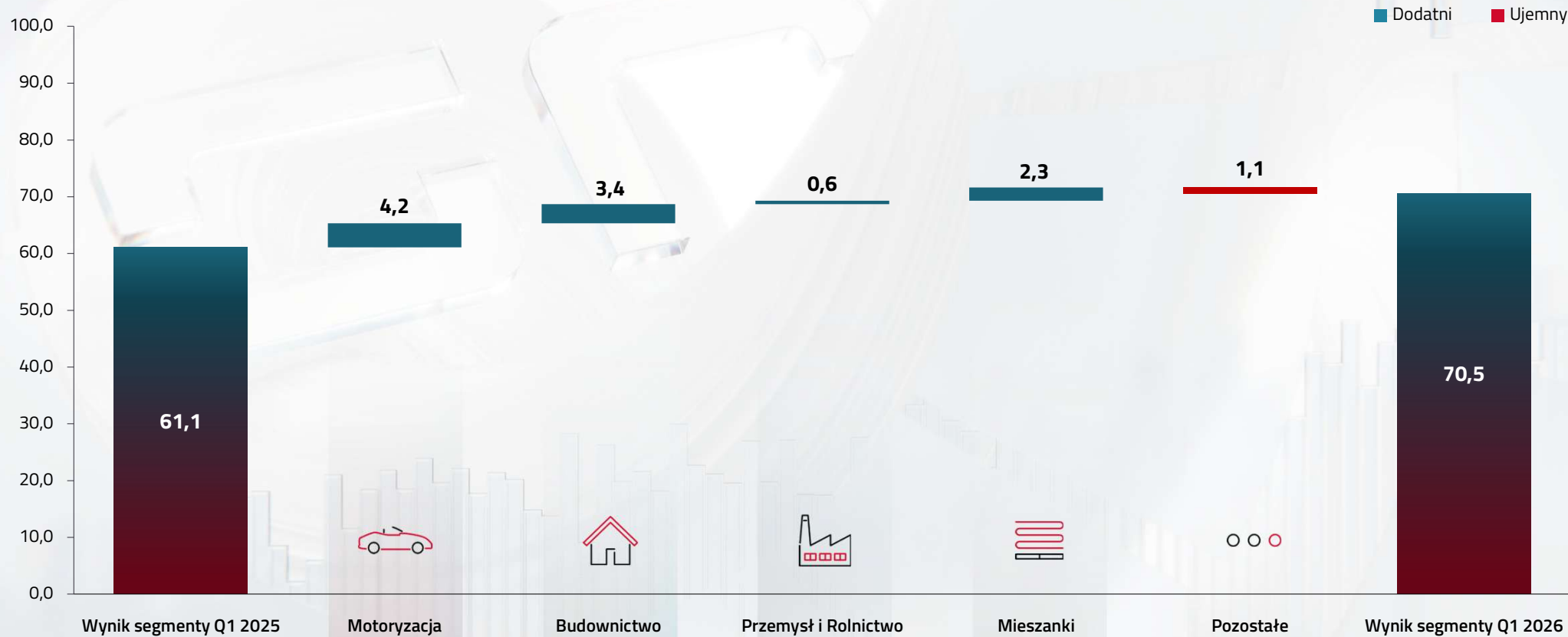
Skonsolidowana sprzedaż Q1 2022-2026

Segmenty



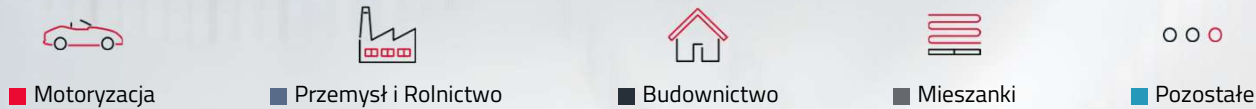
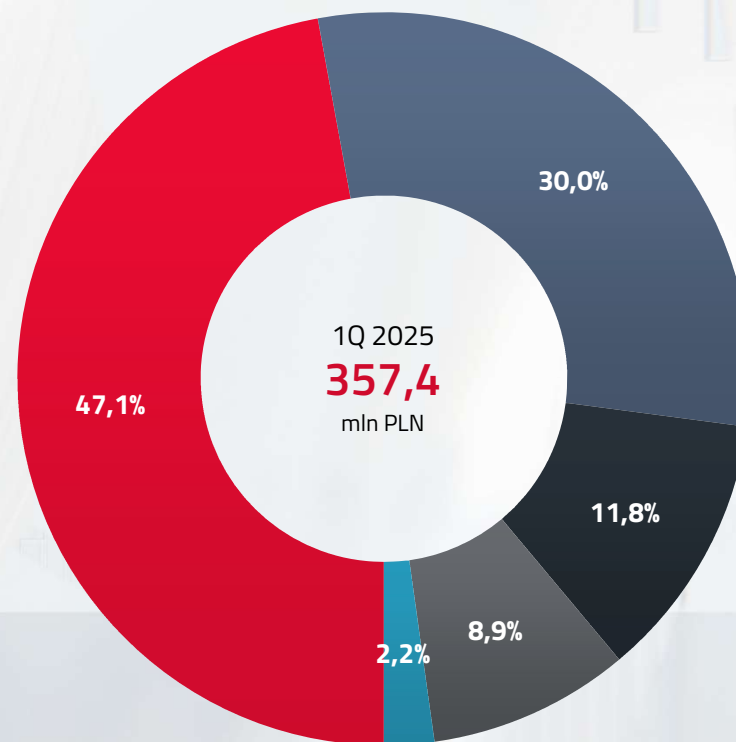
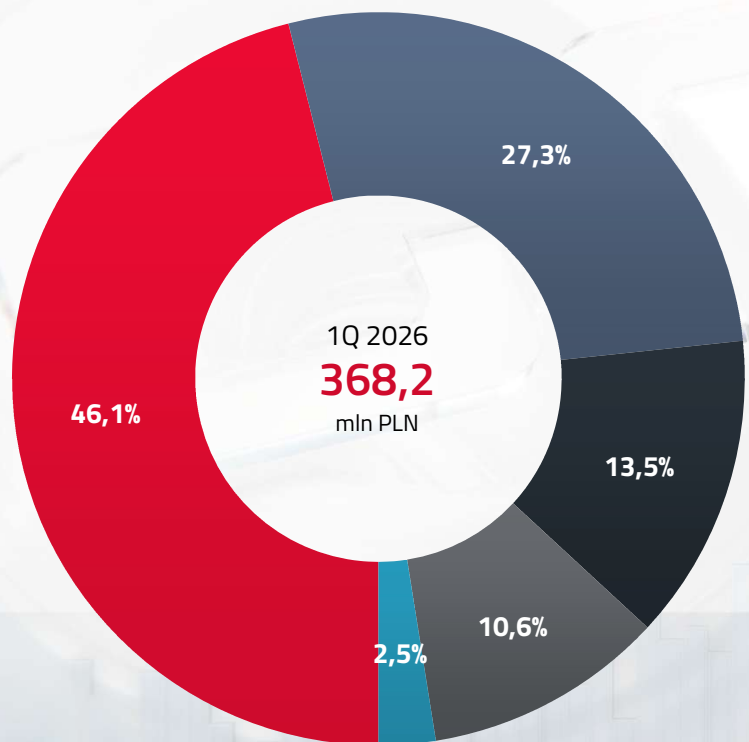
Wyniki finansowe Q1 2025-2026

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber



Skonsolidowana sprzedaż 1Q 2026

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

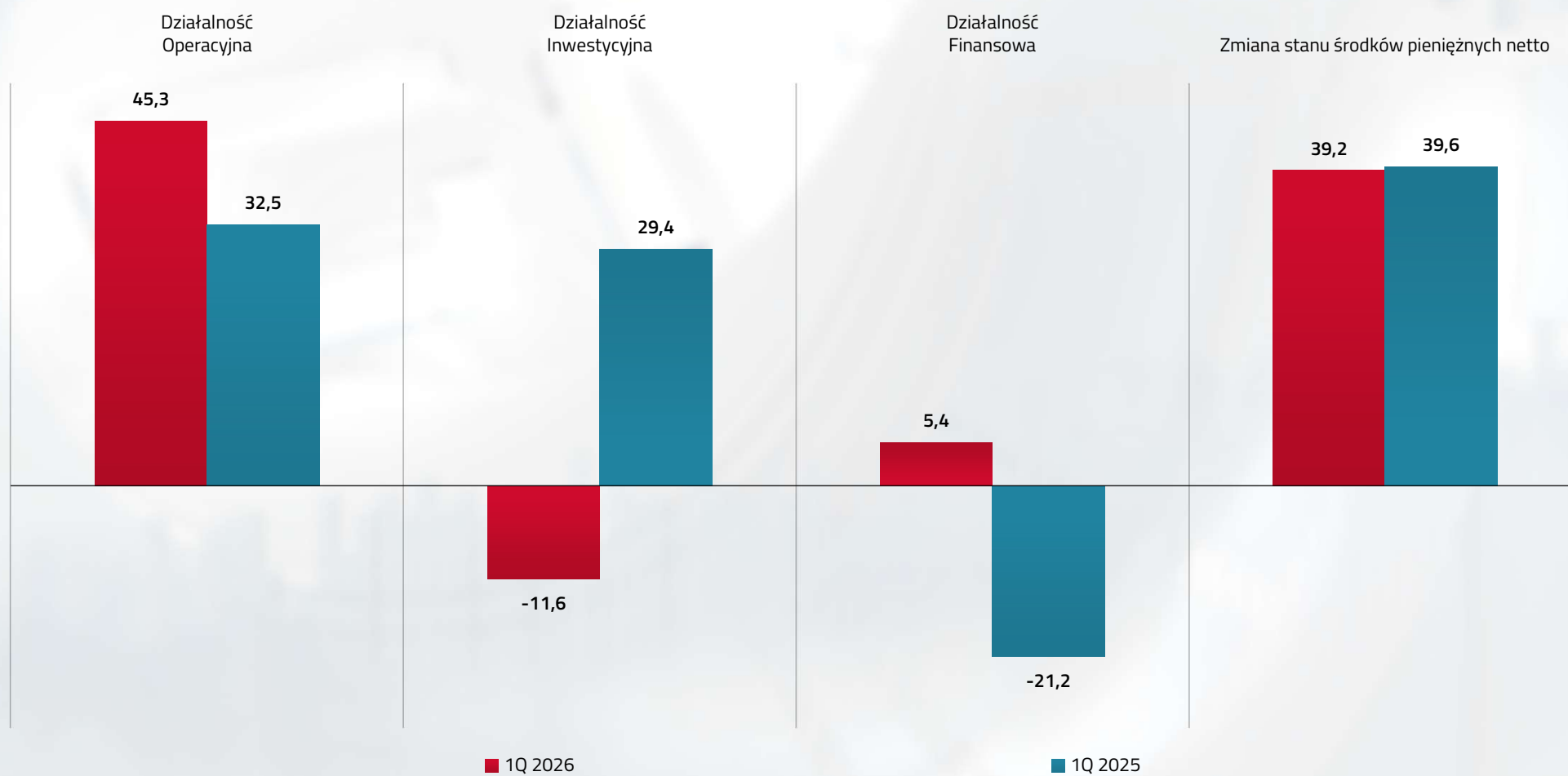


SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	31.03.2026	Struktura '26	31.03.2025	Struktura '25	Dynamika %
Aktywa trwałe	603 250	46,4%	645 445	50,9%	93,5%
Aktywa obrotowe	696 746	53,6%	622 048	49,1%	112,0%
w tym: Zapasy	279 549	21,5%	269 881	21,3%	103,6%
Należności	245 895	18,9%	249 441	19,7%	98,6%
Aktywa finansowe	752	0,1%	6 166	0,5%	12,2%
Środki pieniężne	160 118	12,3%	85 140	6,7%	188,1%
Pozostałe	10 432	0,8%	11 420	0,9%	91,3%
Aktywa razem	1 299 996	100%	1 267 493	100%	101%
PASYWA	31.03.2026	Struktura '26	31.03.2025	Struktura '25	Dynamika %
Kapitał własny	609 312	46,9%	596 177	47,0%	102,2%
Zobowiązania długoterminowe	394 108	30,3%	365 262	28,8%	107,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	296 576	22,8%	306 054	24,2%	96,9%
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	34 580	2,7%	42 528	3,4%	81,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	200 950	15,5%	199 619	15,7%	100,7%
Inne pasywa krótkoterminowe	61 046	4,6%	63 907	5,1%	95,5%
Pasywa razem	1 299 996	100%	1 267 493	100%	103%

Skonsolidowany cash flow

[mIn PLN]



Wyniki finansowe Sanok RC S.A.

Przychody ze sprzedaży [tys. PLN]

EBITDA [tys. PLN]

EBITDA [%]

EBIT [tys. PLN]

EBIT [%]

Zysk netto [tys. PLN]

Zysk netto [%]

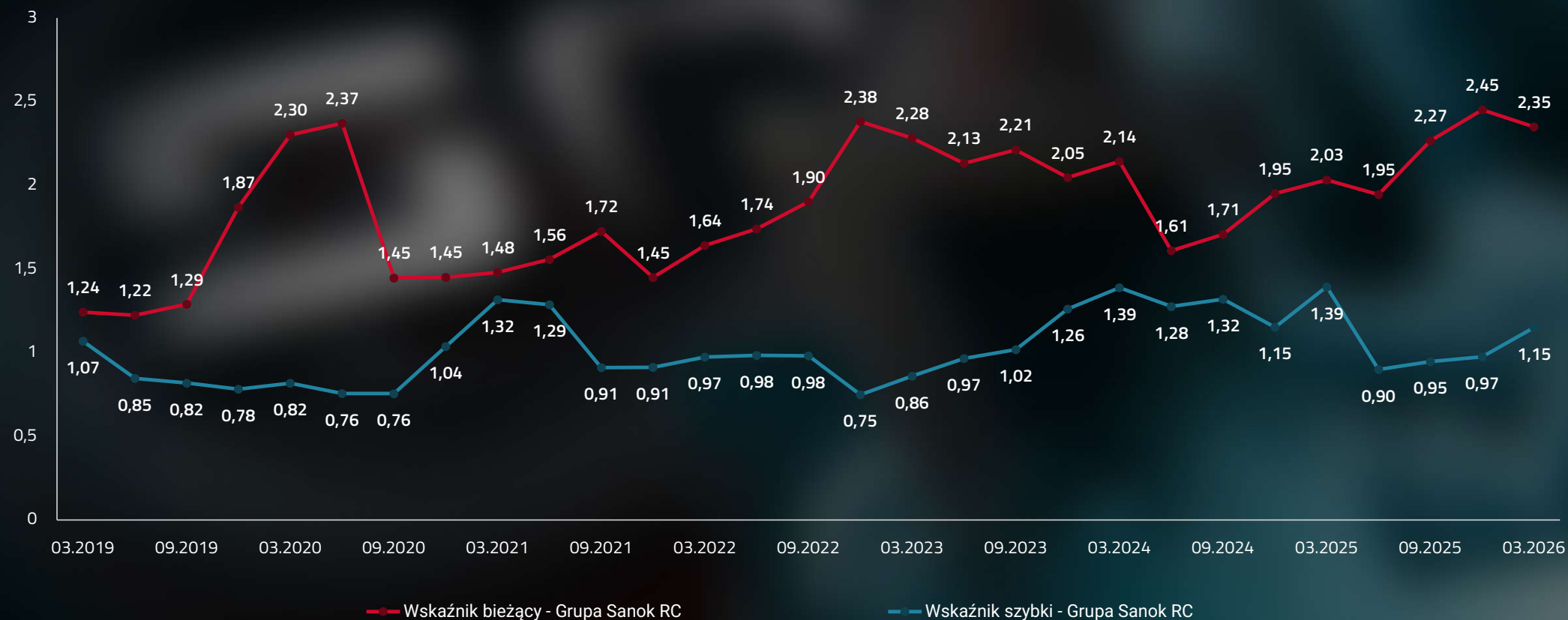
Środki pieniężne z działalności operacyjnej
[tys. PLN]

Q1

2026	2025	[%]
224 239	218 535	102,6
23 233	25 439	91,3
10,4	11,6	
10 102	11 897	84,9
4,5	5,4	
5 523	3 208	172,2
2,5	1,5	
35 066	23 730	147,8

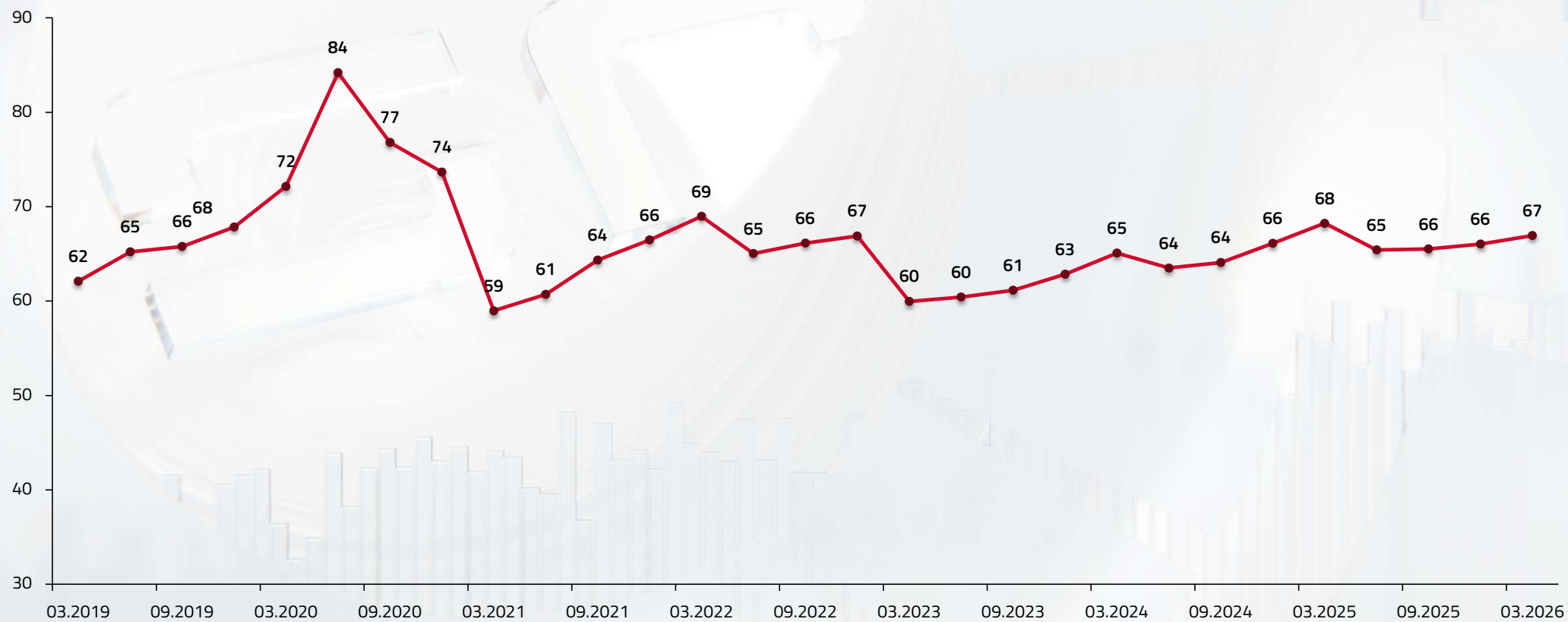
Wskaźniki dotyczące działalności operacyjnej

Płynność



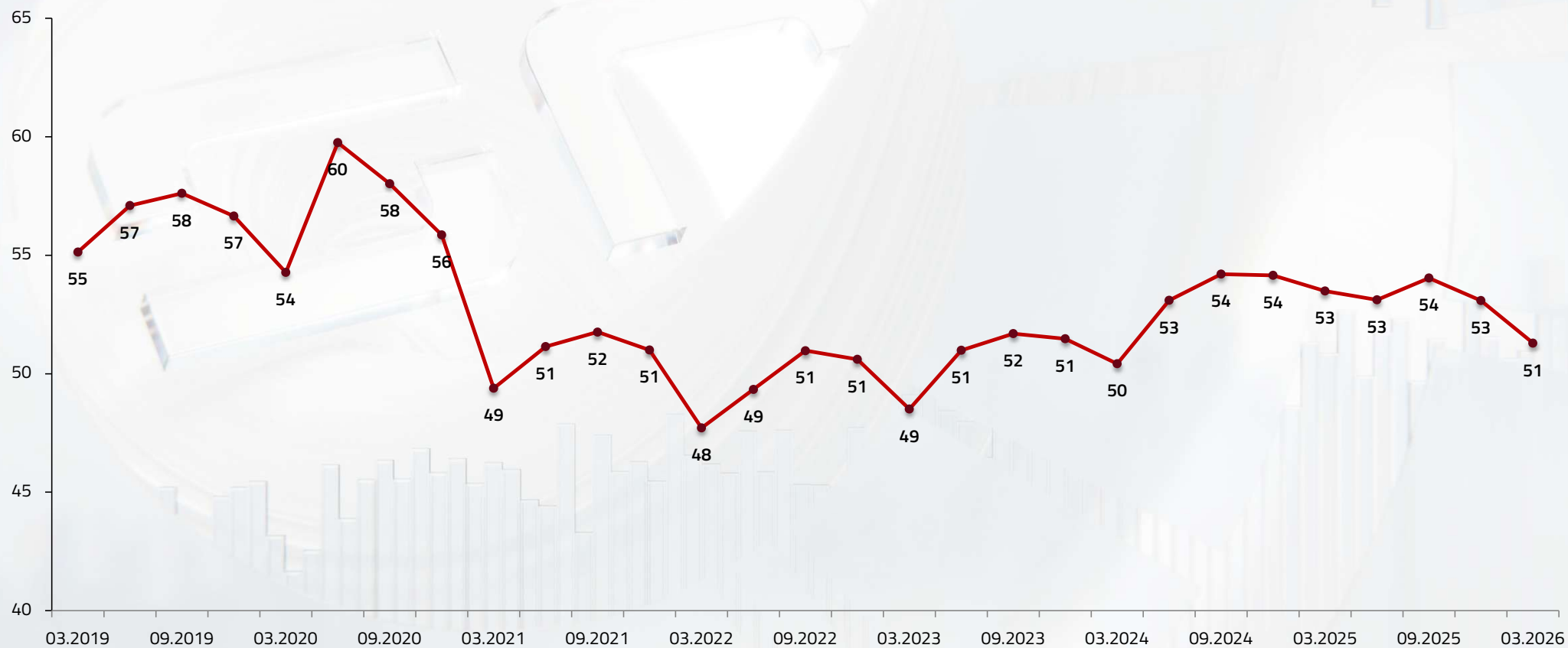
Wskaźniki dotyczące działalności operacyjnej

Rotacja zapasów



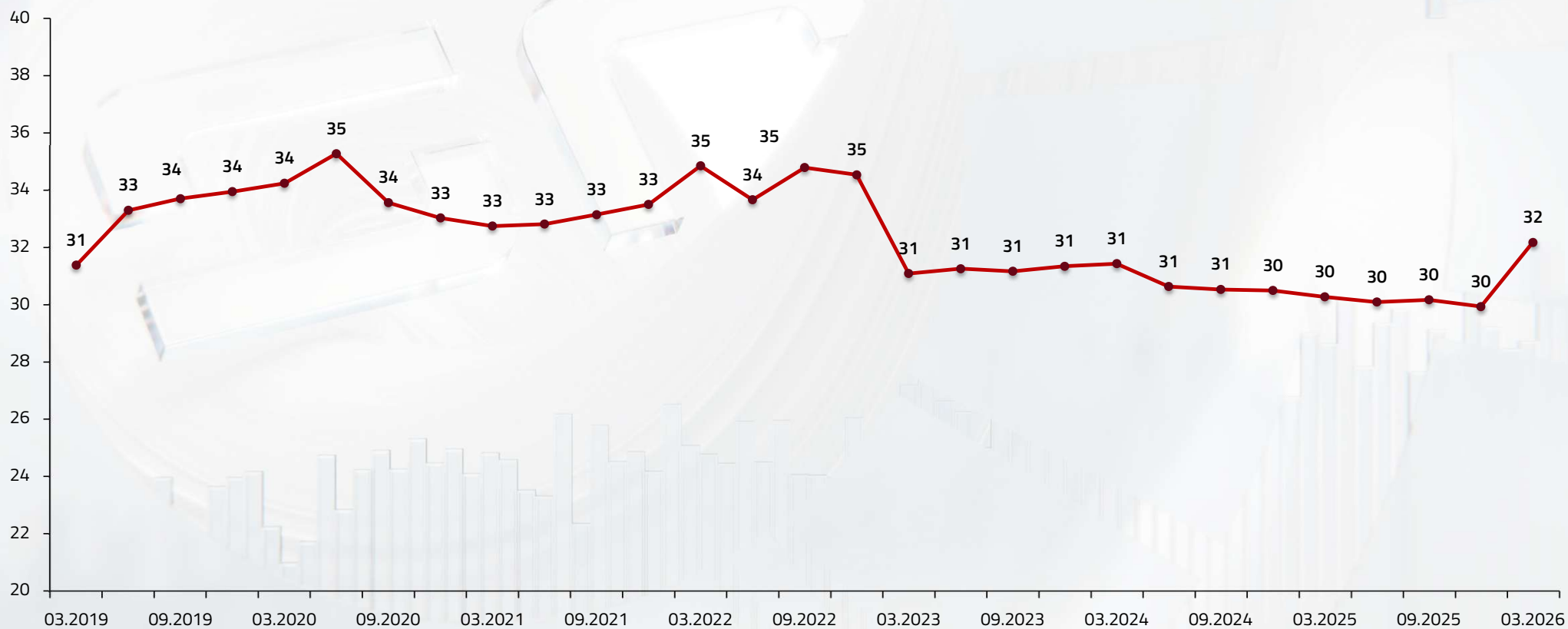
Wskaźniki dotyczące działalności operacyjnej

Rotacja należności

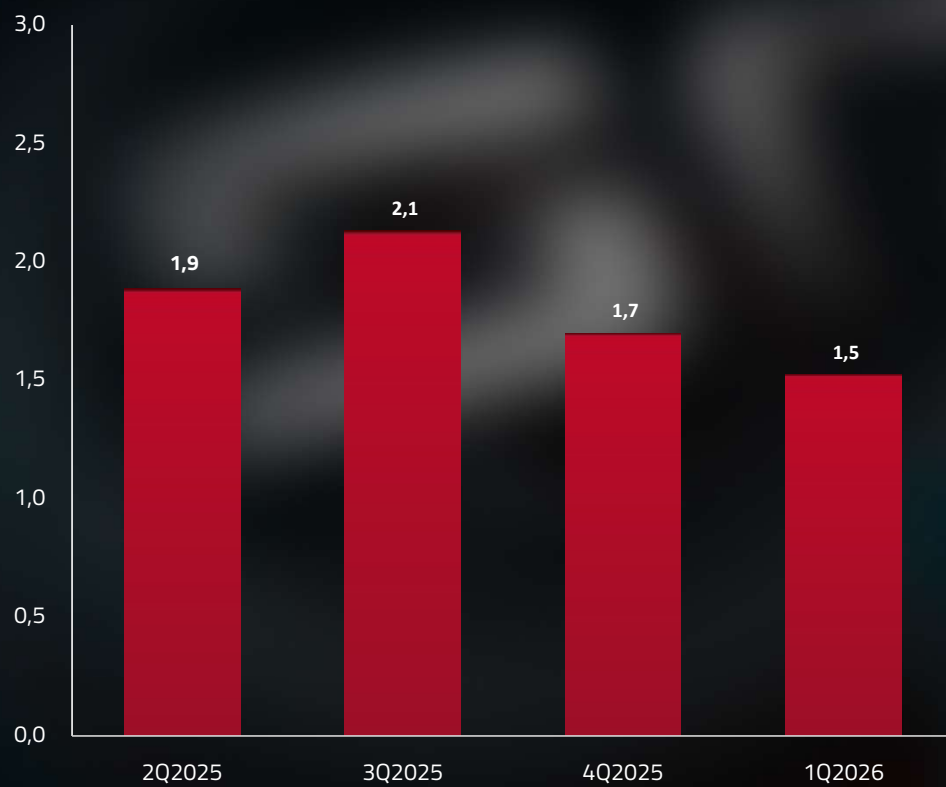


Wskaźniki dotyczące działalności operacyjnej

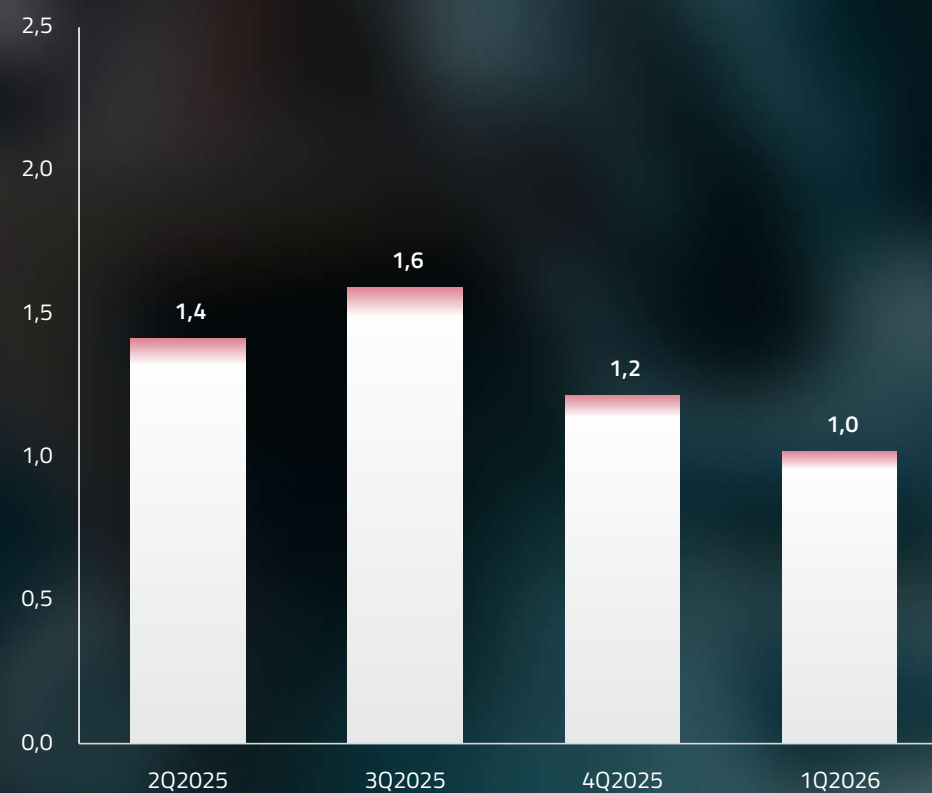
Rotacja zobowiązań



Wskaźnik dług netto/EBITDA



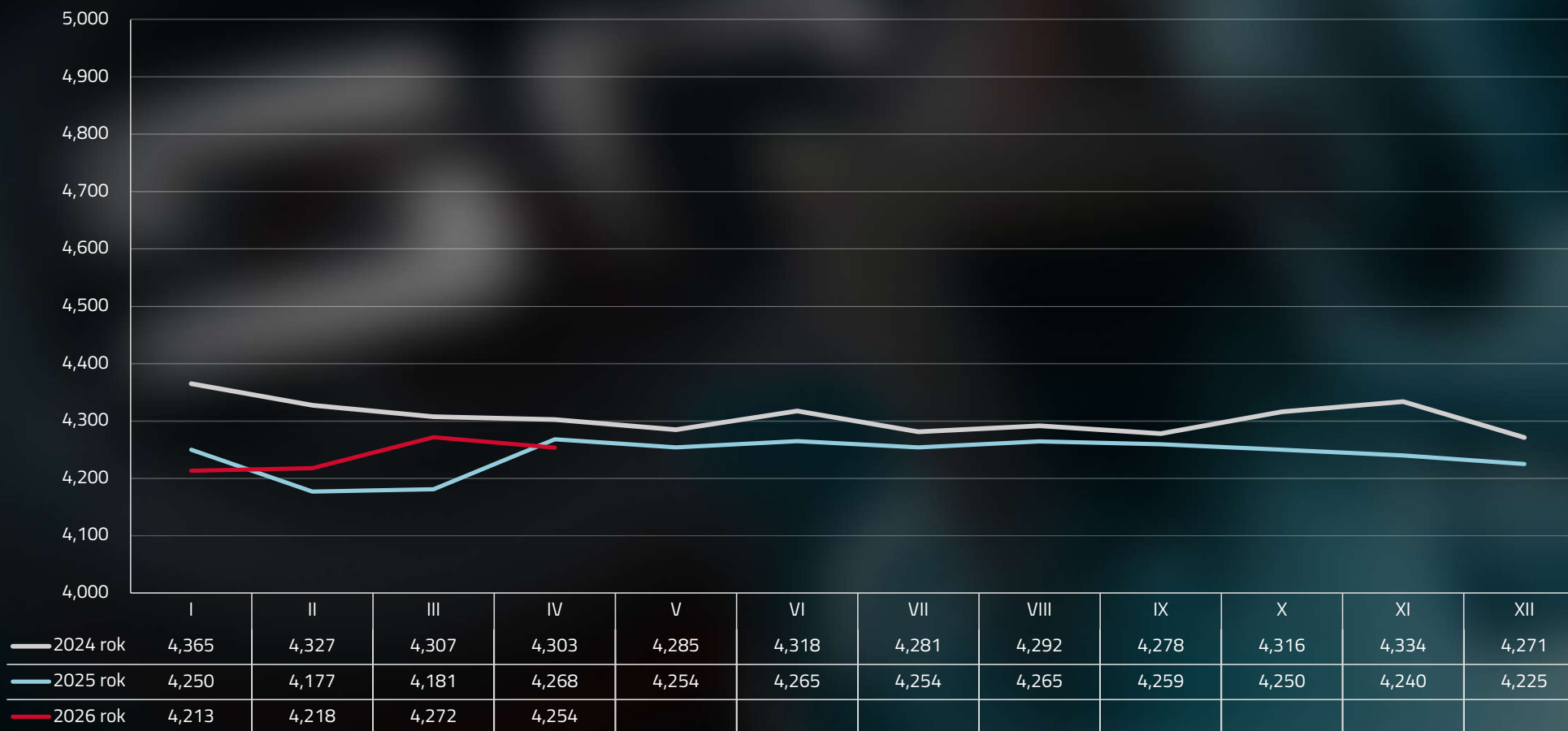
Sanok RC SA



Grupa Sanok RC

Kursy walut

EUR/PLN



Trendy surowców

KAUCZUKI

3Q 2026	↗				↗				↗				↗			
2Q 2026	[Car] [House] [Roller] [Bottle]				[Car] [Roller]				[Car] [Roller] [Bottle]				[Car] [Roller]			
	EPDM				NR				CR				SBR			

SADZE

3Q 2026	↗				↗				↗				↗			
2Q 2026	[Car] [House] [Roller] [Bottle]				[Car] [Roller] [Bottle]				[Car] [Roller] [Bottle]				[Car]			
	PÓŁAKTYWNE				AKTYWNE				NIEAKTYWNE				SPHERONY			

PLASTYFIKATORY

3Q 2026	↗				↗				↗							
2Q 2026	[Car] [House] [Roller]				[Car] [House] [Roller] [Bottle]				[Car] [Roller] [Bottle]							
	OLEJE PARAFINOWE				OLEJE NAFTENOWE				OLEJE SYNTETYCZNE							

POZOSTAŁE

3Q 2026	↗				↗				↗				↗			
2Q 2026	[Car] [House] [Roller] [Bottle]				[Car] [House] [Roller] [Bottle]				[Car] [House] [Roller] [Bottle]				[Car] [House] [Roller] [Bottle]			
	WULKANIZATORY/PZYŚPIEZACZE				ANTYUTLENIACZE				TENKI METALI				WOSKI			

TRENDY:	3Q 2026	↘	spadek	→	stabilnie	↗	wzrost
CENY:	2Q 2026	[Car]	spadek	[Car]	stabilnie	[Car]	wzrost

[Car]	Motoryzacja	[Roller]	Systemy przeniesienia napędu
[House]	Infrastruktura	[Bottle]	Farmacja

Dalsze kierunki
rozwoju grupy



Cele i ambicje strategiczne



SANOK RUBBER COMPANY to zdywersyfikowana Grupa innowacyjnych i wysoce efektywnych jednostek biznesowych, oferujących klientom rozwiązania systemowe

WIZJA

CELE STRATEGICZNE

FILARY & PRIORYTETY STRATEGII

ZAŁOŻENIA FUNDAMENTALNE

WZROST EFEKTYWNOŚCI BIZNESÓW

Koncentracja na segmentach o wyższej marżowości – przemodelowanie struktury sprzedaży

WZROST SKALI DZIAŁANIA I WYNIKÓW FINANSOWYCH

Koncentracja na segmentach o wyższej marżowości – przemodelowanie struktury sprzedaży

ZRÓWNOWAŻONA DYWERSYFIKACJA

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

WZROST ORGANICZNY zorientowany na rozwój perspektywicznych segmentów o wyższej marżowości:

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

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

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

ELASTYCZNE DOSTOSOWANIE MODELU

ORGANIZACYJNEGO aby zapewnić efektywną realizację przyjętych założeń, skuteczną realizację wzrostu organicznego oraz sprawną integrację nowych jednostek w Grupie:

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

INNOWACJE & TECHNOLOGIA

ELASTYCZNOŚĆ & DYWERSYFIKACJA

ZAANGAŻOWANIE & ROZWÓJ KOMPETENCJI

Dziękujemy

sanokrubber.com