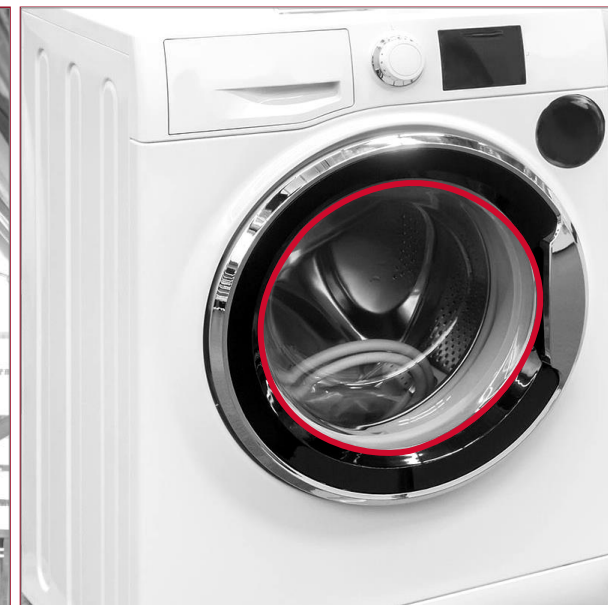
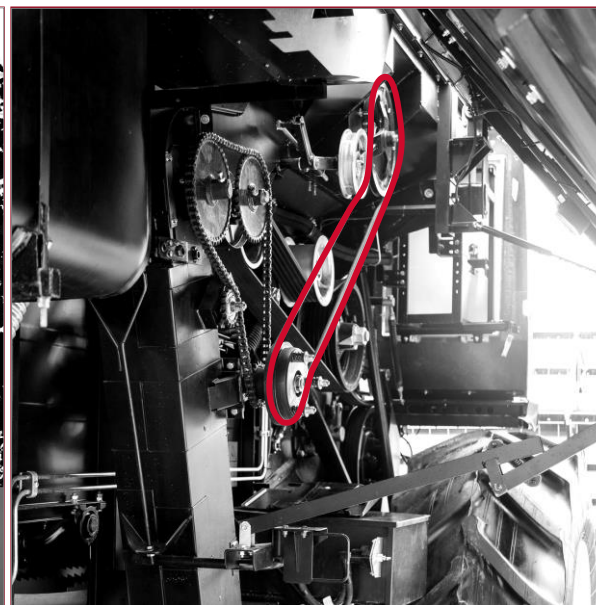




SANOK RUBBER



WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ SANOK RUBBER
ZA I PÓŁROCZE 2025 ROK
KOMENTARZ ZARZĄDU

ZASTRZEŻENIA PRAWNE

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

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

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



MOTORYZACJA

- Systemy uszczelnień karoserii
- Systemy antywibracyjne



PRZEMYSŁ

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



BUDOWNICTWO

- Uszczelki stolarkowe
- Uszczelki samoprzylepne
- Elementy mocowania fasad

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

- gumowych
- gumowo-metalowych
- gumowo-tworzywowych.

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



Grupa Sanok Rubber:

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

PRZYCHODY (mIn PLN w 2024 r.)

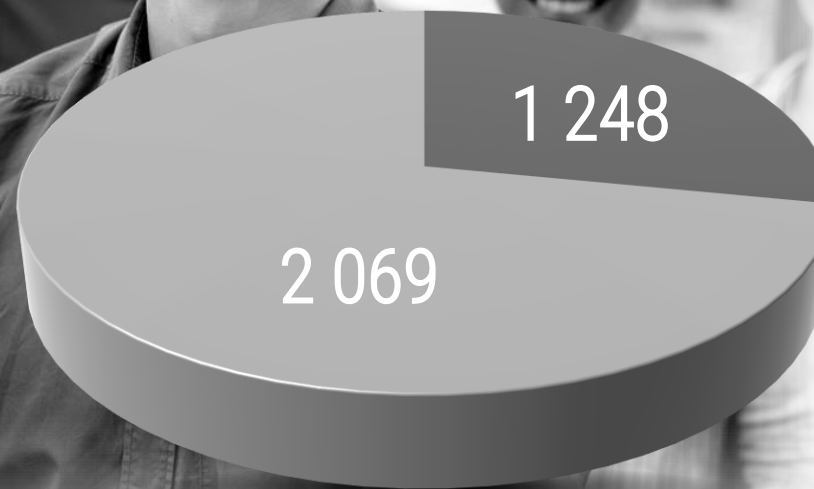
1 446 mln PLN



■ Pozostałe spółki zależne ■ Sanok Rubber Company S.A.

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

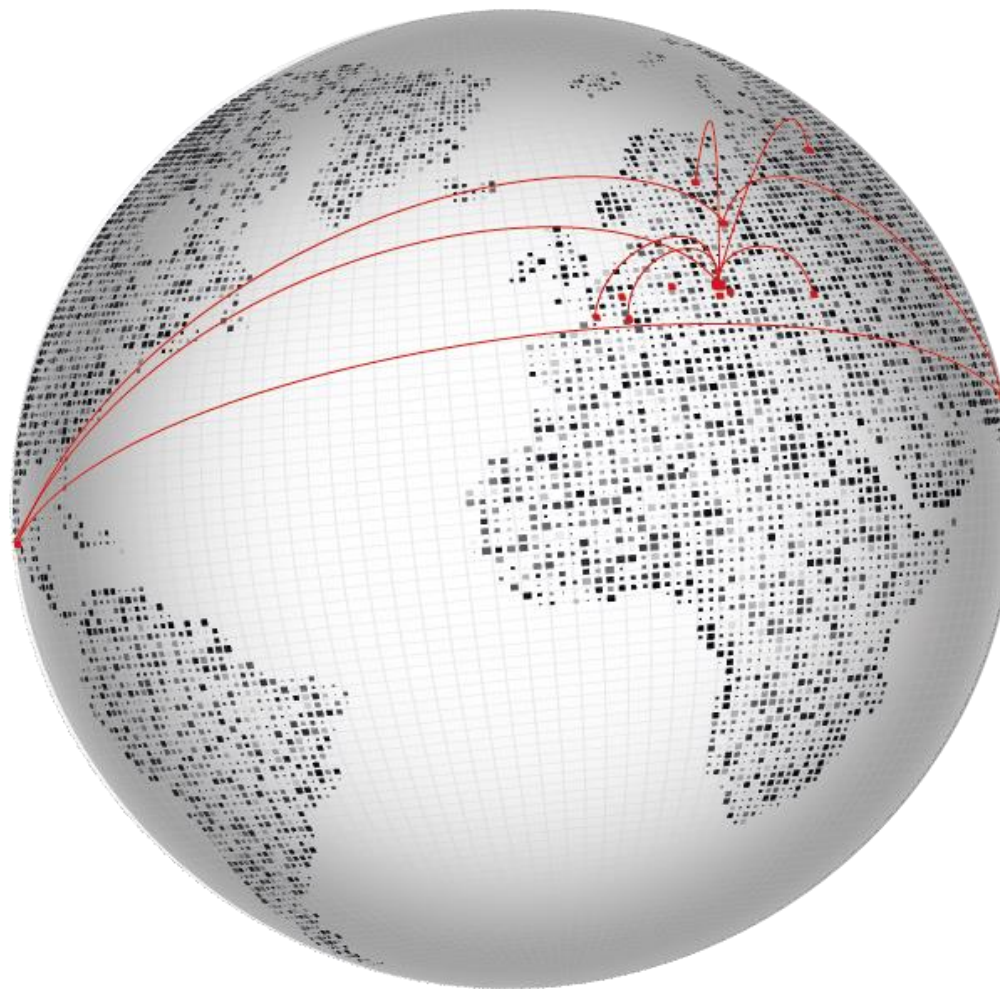
3 317 osób



■ Pozostałe spółki zależne ■ Sanok Rubber Company S.A.

SPÓŁKI POLSKIE

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



SPÓŁKI ZAGRANICZNE

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

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

WYNIKI FINANSOWE 1H 2021 - 2025

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber



SANOK RUBBER
2025

	2021	2022	2023	2024 przekształcone	2025
Sprzedaż netto [tys. PLN]	604 170	691 183	757 174	737 467	746 809
EBITDA [tys. PLN]	71 122	74 750	83 839	71 081	71 762
Marża EBITDA [%]	11,8%	10,8%	11,1%	9,6%	9,6%
EBIT [tys. PLN]	39 841	43 956	52 068	35 952	30 771
Zysk netto [tys. PLN]	30 508	41 588	46 498	27 478	20 635
Rentowność netto [%]	5,0%	6,0%	6,1%	3,7%	2,8%
Środki pieniężne z dz. operacyjnej [tys. PLN]	47 585	22 847	87 137	42 068	65 487
Zakup środków trwałych i WNP [tys. PLN]	15 941	39 700	24 240	44 480	39 062

WYNIKI FINANSOWE Q2 2021 - 2025

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

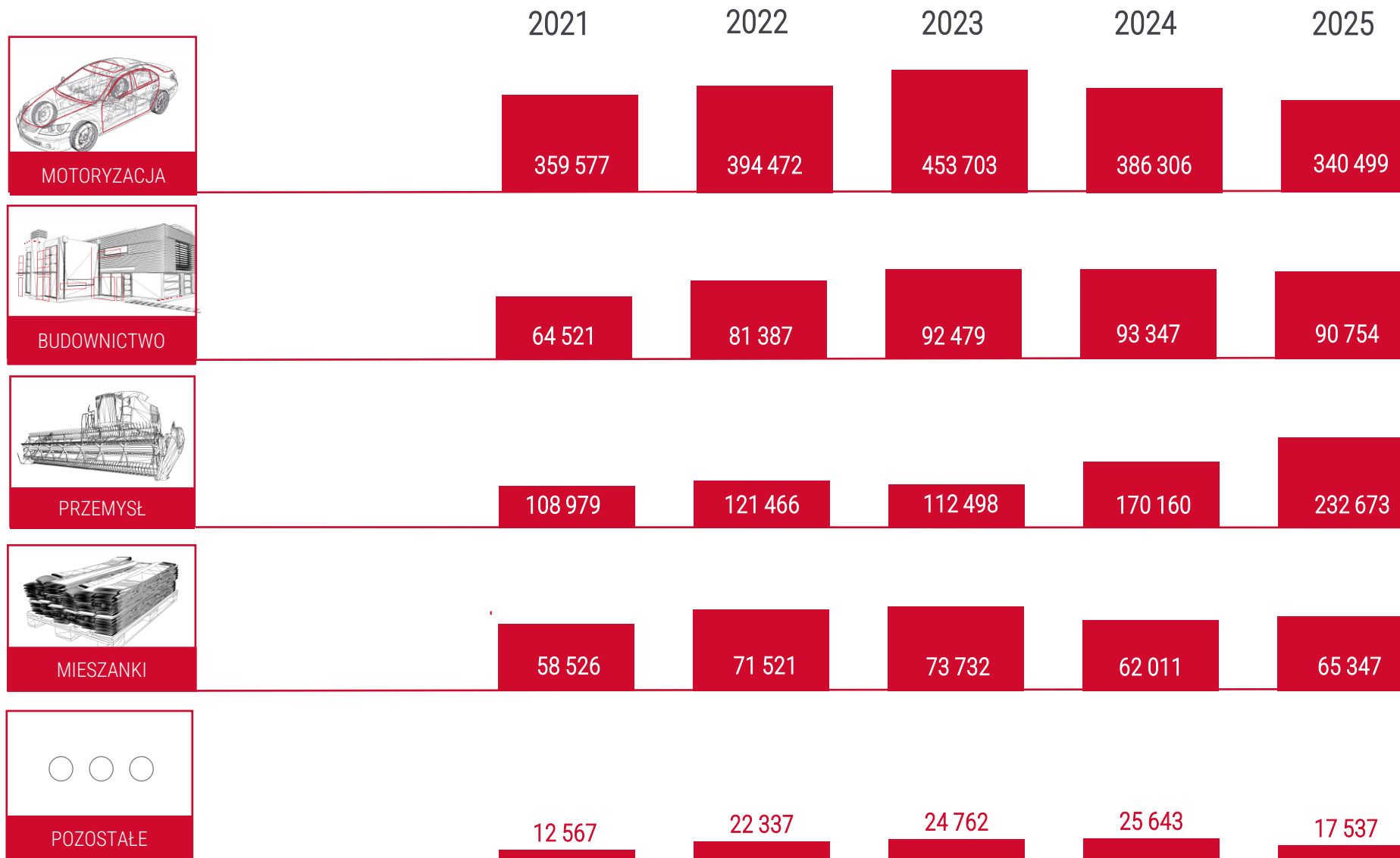


SANOK RUBBER
2025

	2021	2022	2023	2024 przekształcone	2025
Sprzedaż netto [tys. PLN]	301 091	371 052	371 048	393 683	389 403
EBITDA [tys. PLN]	33 925	52 461	49 090	40 437	43 044
Marża EBITDA [%]	11,3%	14,1%	13,2%	10,3%	11,1%
EBIT [tys. PLN]	18 243	37 094	33 071	20 768	22 086
Zysk netto [tys. PLN]	13 972	36 631	30 332	13 880	13 426
Rentowność netto [%]	4,6%	9,9%	8,2%	3,5%	3,4%
Środki pieniężne z dz. operacyjnej [tys. PLN]	7 602	9 938	35 601	15 570	33 026
Zakup środków trwałych i WNP [tys. PLN]	11 482	28 276	11 890	18 354	16 175

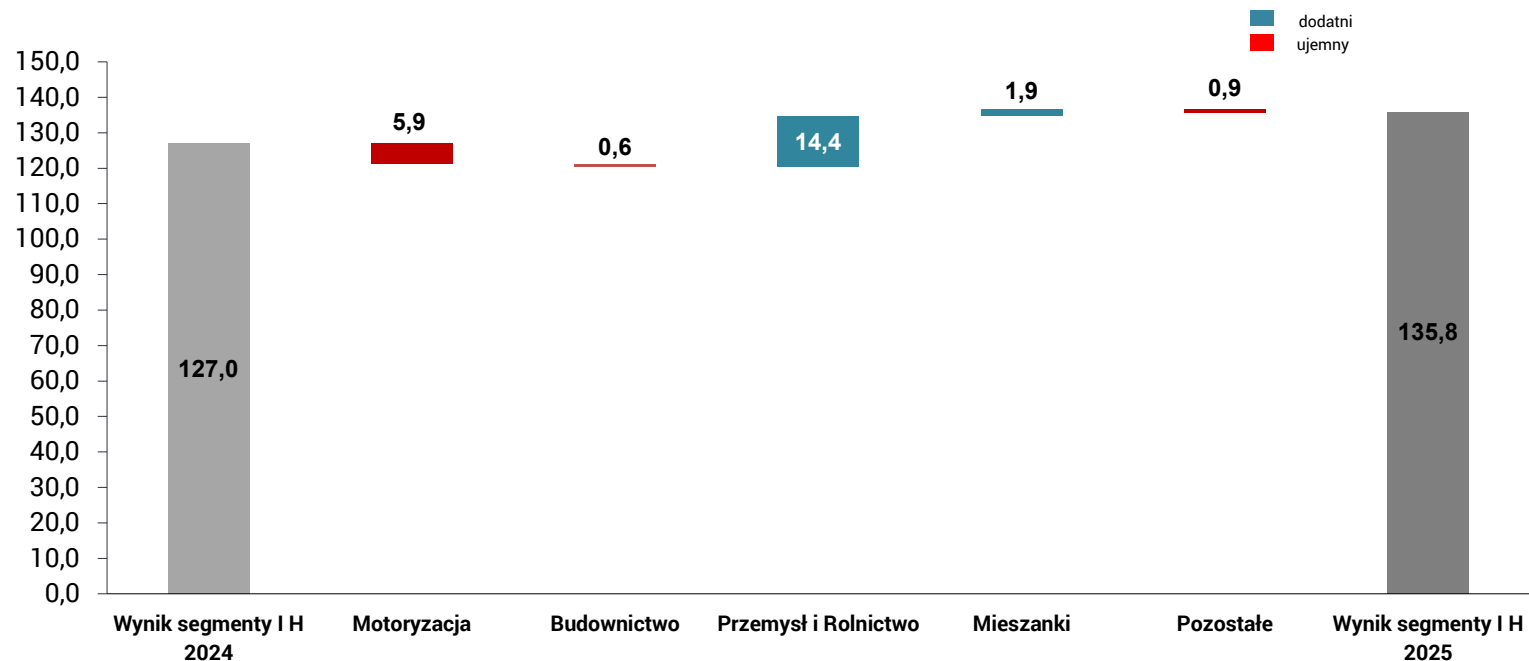
SKONSOLIDOWANA SPRZEDAŻ 1H 2021 - 2025

Segmenty



WYNIKI FINANSOWE 1H 2024 - 2025

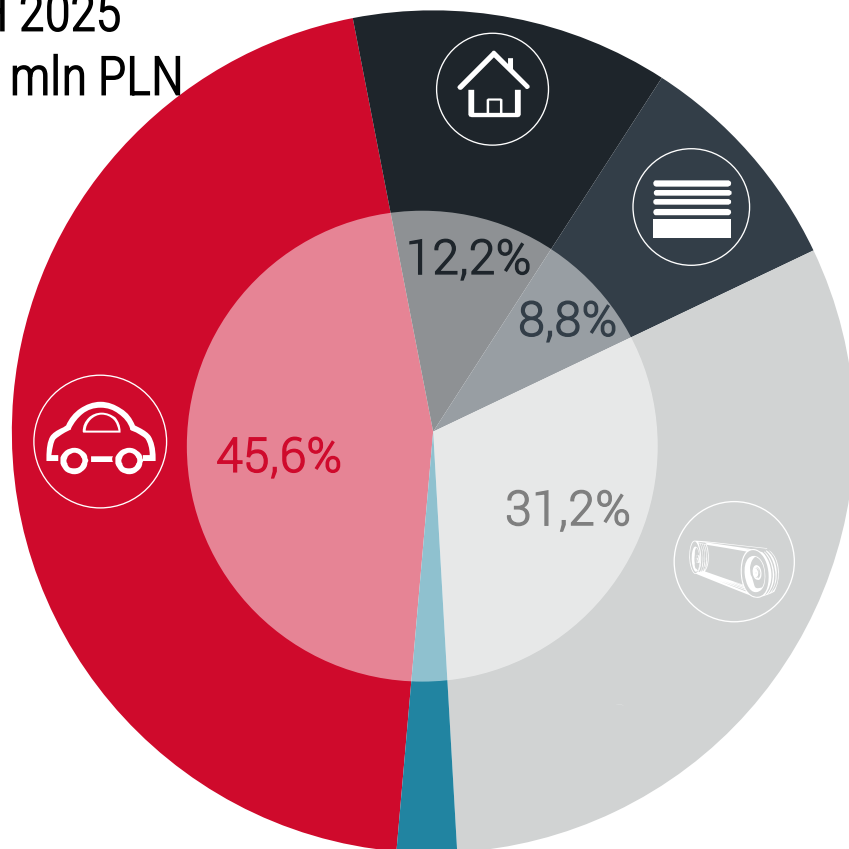
Grupa Kapitałowa Sanok Rubber



SKONSOLIDOWANA SPRZEDAŻ 1H 2025

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

1H 2025
746,8 mln PLN



MOTORYZACJA



BUDOWNICTWO



MIESZANKI

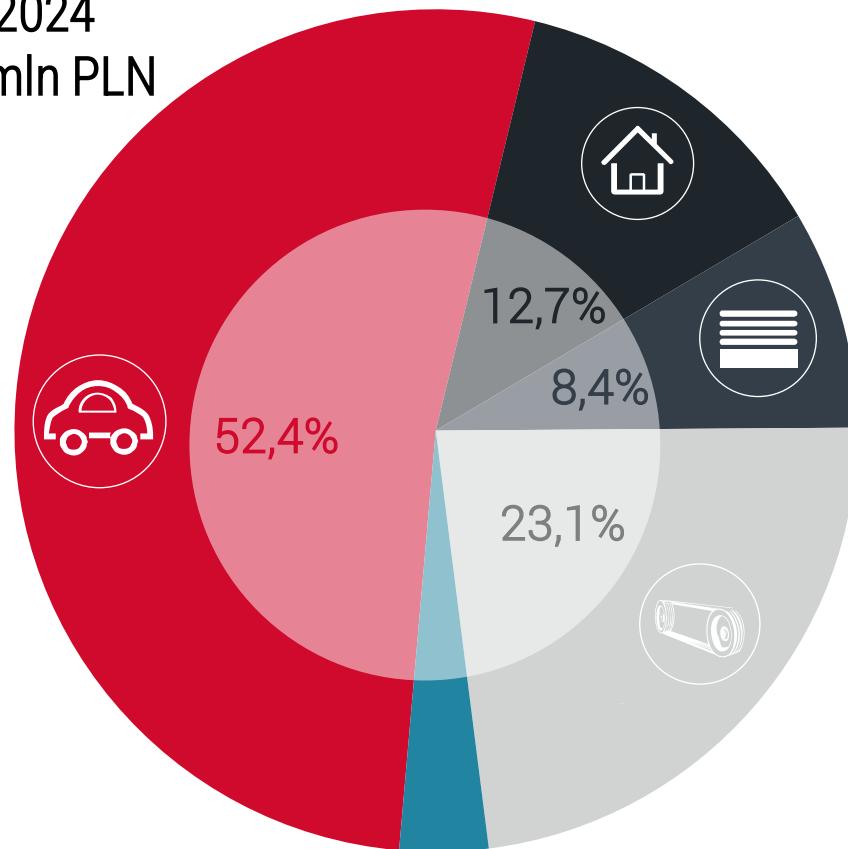


PRZEMYSŁ I ROLNICTWO



POZOSTAŁE

1H 2024
737,5 mln PLN



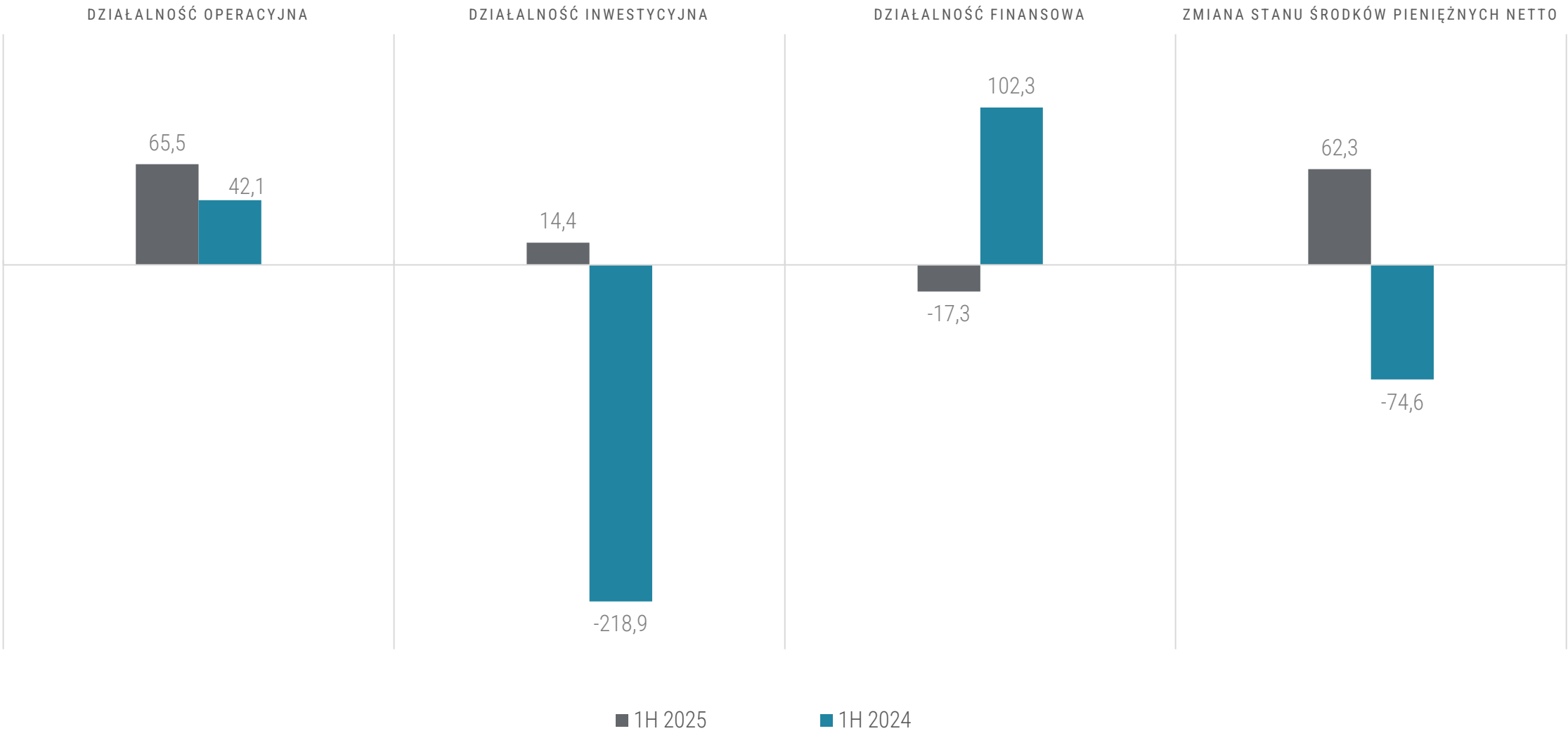
SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA		30.06.2025	Struktura'25	30.06.2024	Struktura'24	Dynamika %
Aktywa trwałe		637 002	49,5%	627 894	49,5%	101,5%
Aktywa obrotowe		649 670	50,5%	640 165	50,5%	101,5%
w tym:	Zapasy	272 163	21,2%	283 673	22,4%	95,9%
	Należności	256 198	19,9%	286 531	22,6%	89,4%
	Aktywa finansowe	2 608	0,2%	9 306	0,7%	28,0%
	Środki pieniężne	107 844	8,4%	48 367	3,8%	223,0%
	Pozostałe	10 856	0,8%	12 288	1,0%	88,3%
Aktywa razem		1 286 672	100%	1 268 059	100%	101%

PASYWA		30.06.2025	Struktura'25	30.06.2024	Struktura'24	Dynamika %
Kapitał własny		570 325	44,3%	558 489	44,0%	102,1%
Zobowiązania długoterminowe		382 358	29,7%	310 556	24,5%	123,1%
Zobowiązania krótkoterminowe		333 989	26,0%	399 014	31,5%	83,7%
	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	35 511	2,8%	83 034	6,5%	42,8%
	Zobowiązania krótkoterminowe	238 627	18,5%	226 545	17,9%	105,3%
	Inne pasywa krótkoterminowe	59 849	4,7%	89 435	7,1%	66,9%
Pasywa razem		1 286 672	100%	1 268 059	100%	101%

SKONSOLIDOWANY CASH FLOW

[mln PLN]



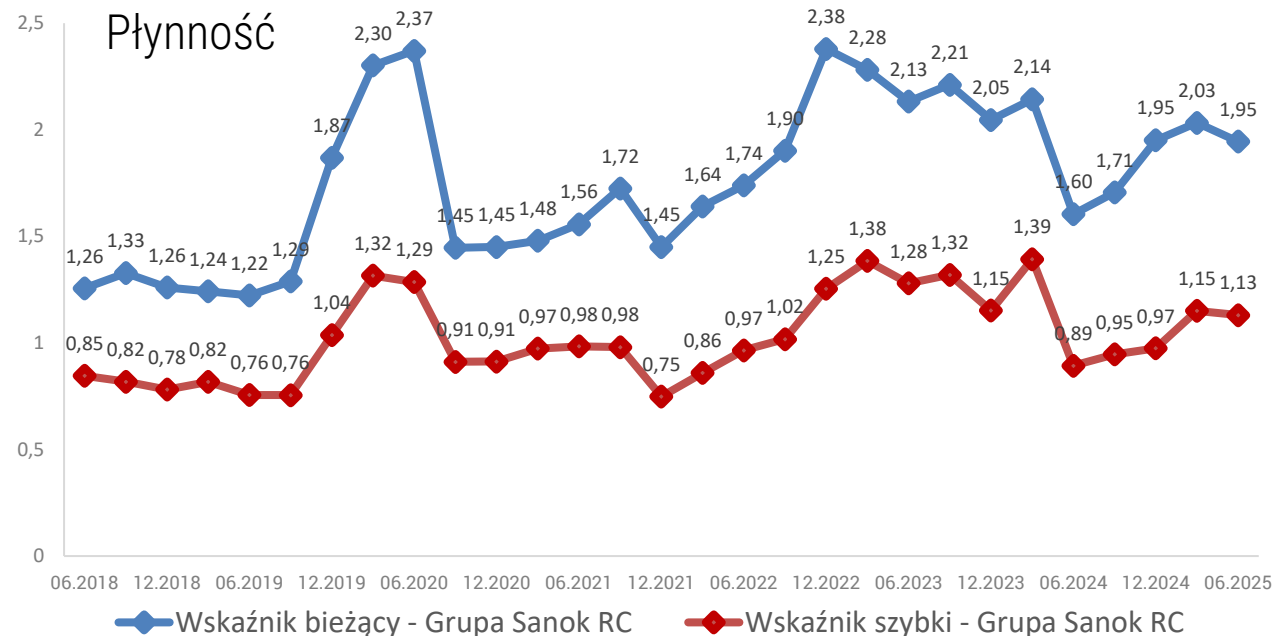
1H

Q2

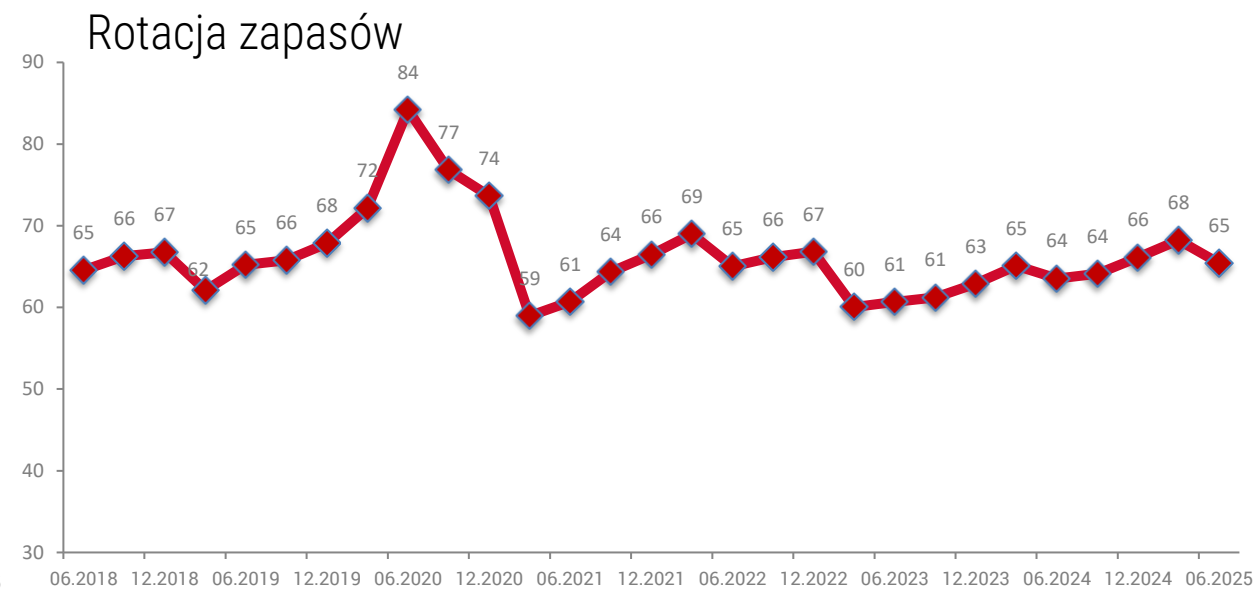
	2025	2024	%	2025	2024	%
Przychody ze sprzedaży [tys. PLN]	438 789	489 131	89,7	220 254	234 536	93,9
EBITDA [tys. PLN]	51 028	58 642	87,0	25 589	31 523	81,2
[%]	11,6	12,0		11,6	13,4	
EBIT [tys. PLN]	23 142	33 135	69,8	11 245	18 722	60,1
[%]	5,3	6,8		5,1	8,0	
Zysk netto [tys. PLN]	17 517	30 070	58,3	14 309	16 800	85,2
[%]	4,0	6,1		6,5	7,2	
Środki pieniężne z działalności operacyjnej [tys. PLN]	47 852	27 166	176,1	24 122	8 562	281,7

WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

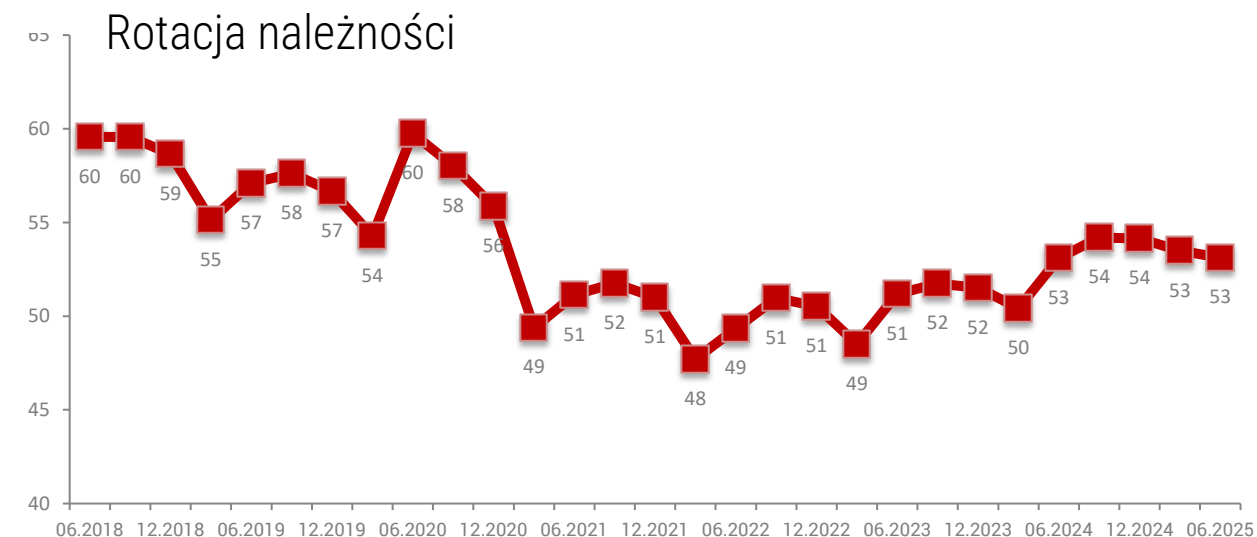
Płynność



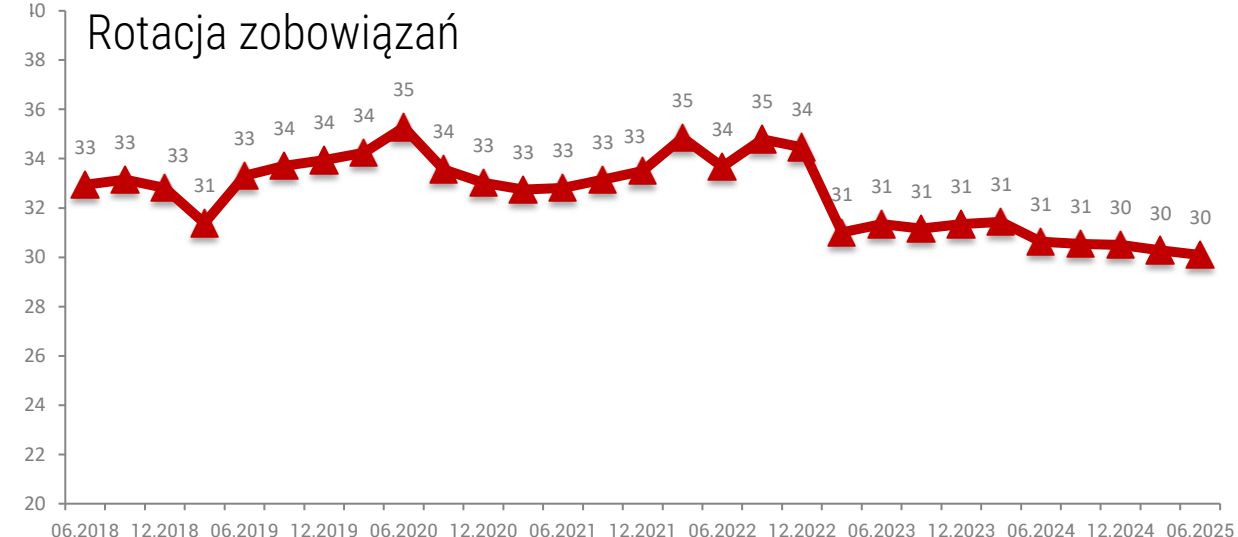
Rotacja zapasów



Rotacja należności

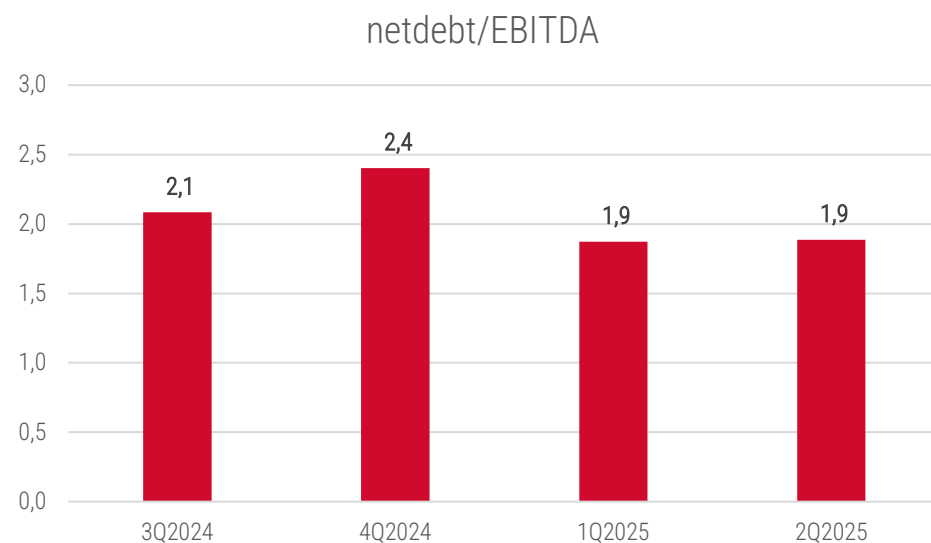


Rotacja zobowiązań

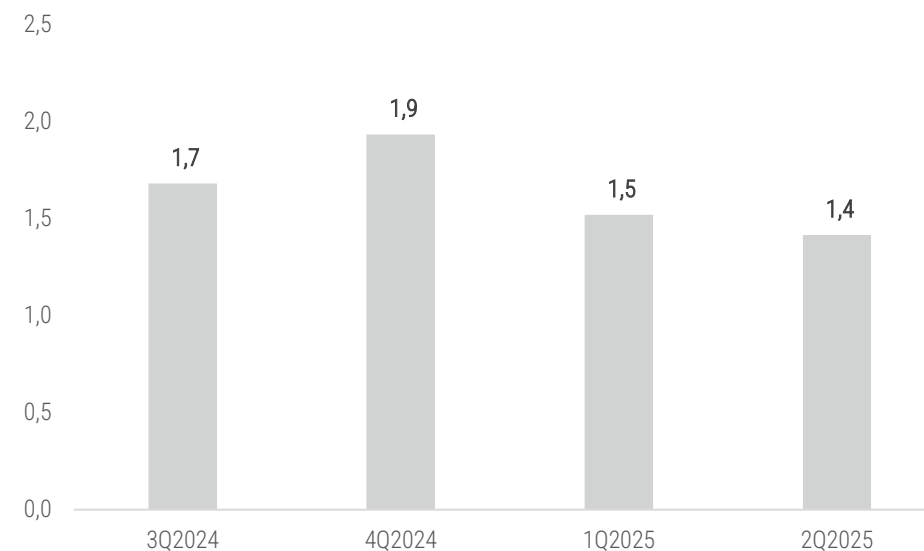


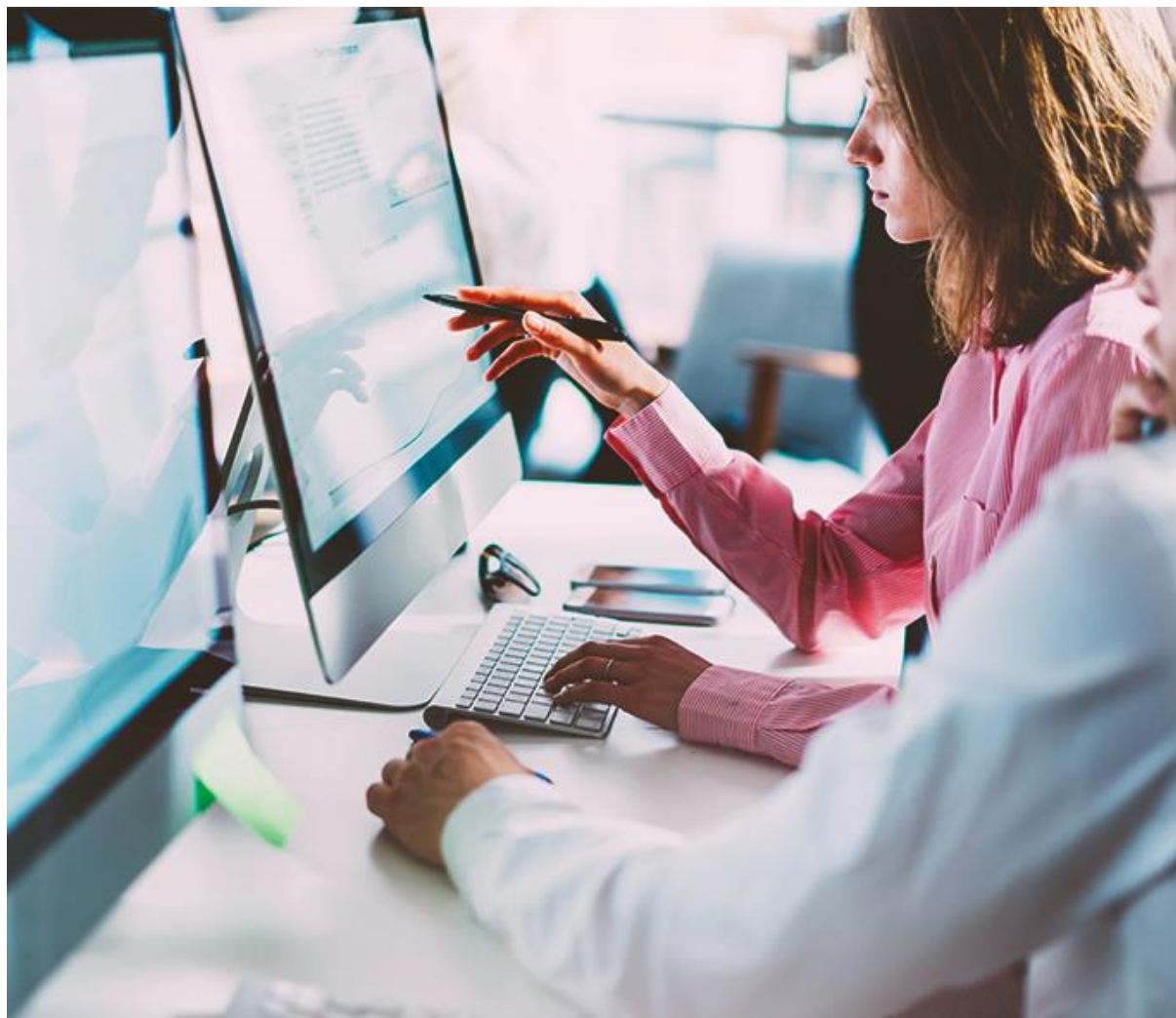
WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA

Sanok RC SA



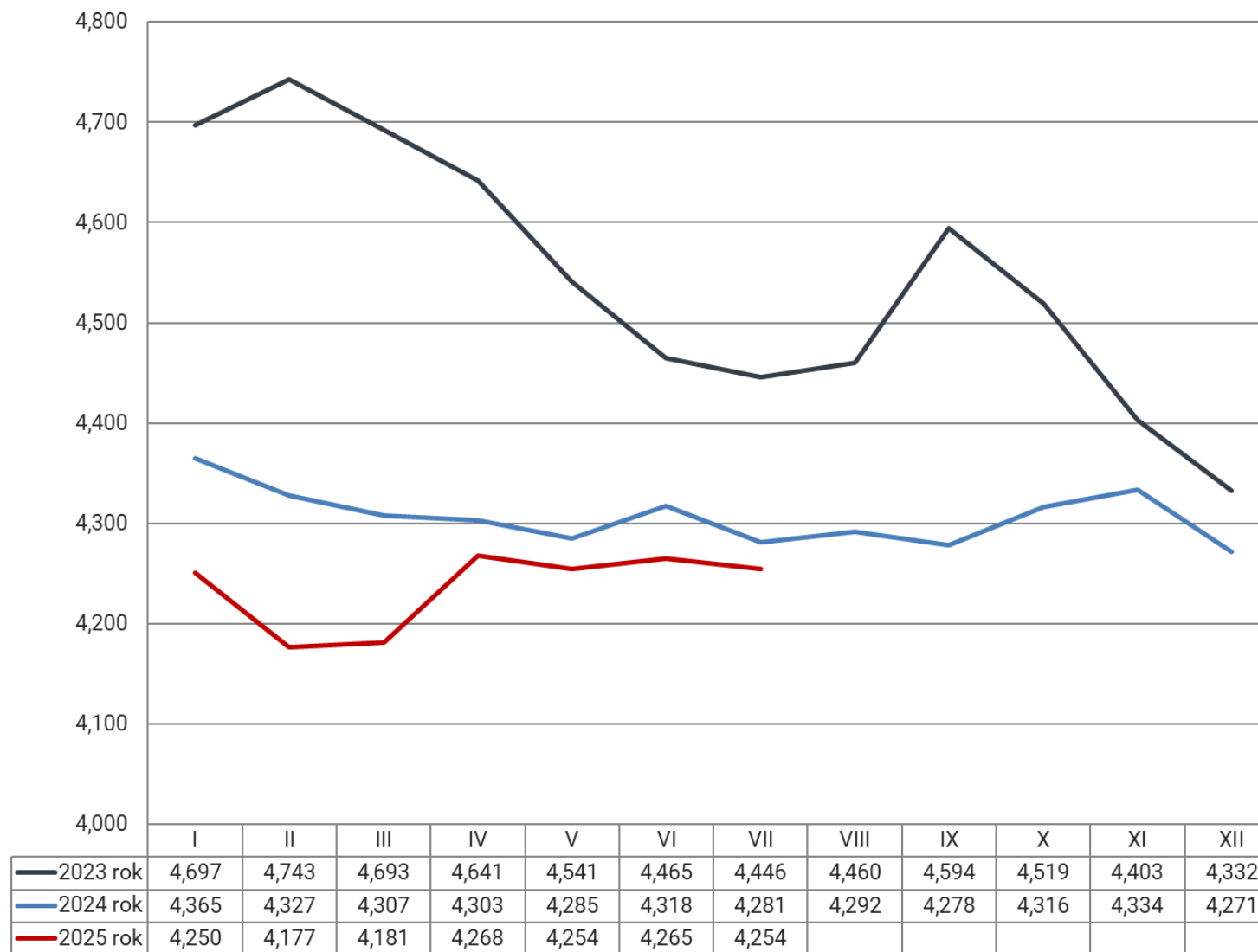
Grupa Sanok RC



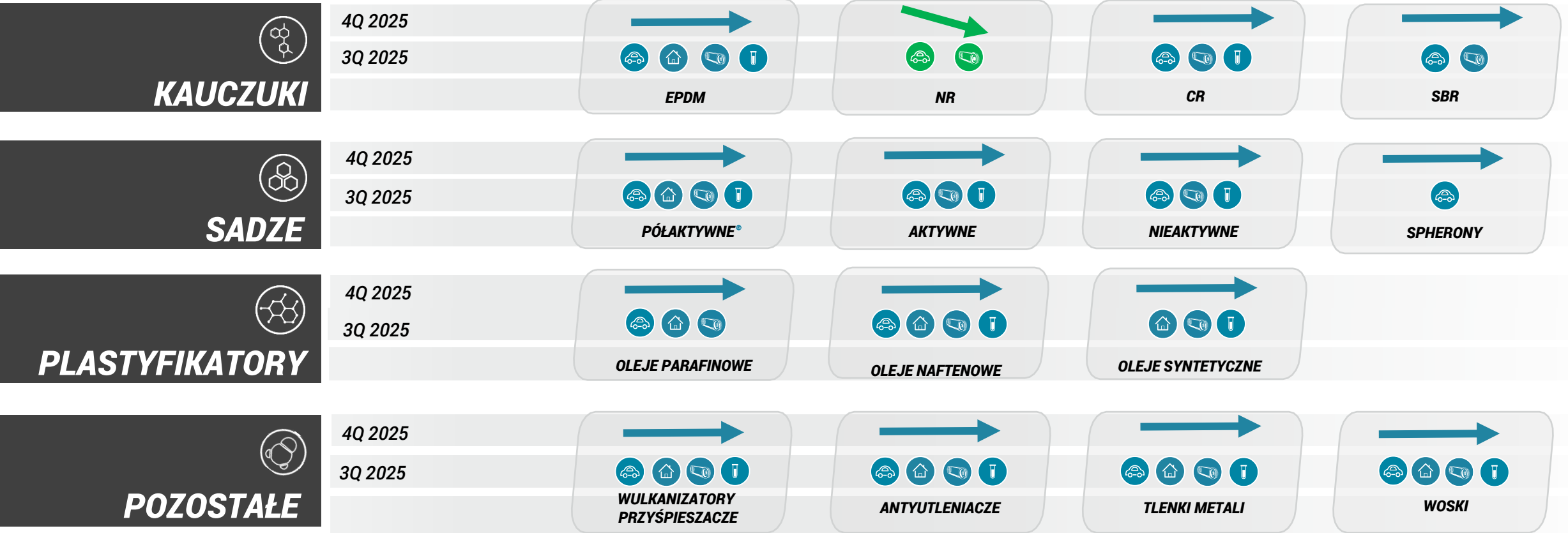


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

EUR/PLN



TRENDY SUROWCÓW



CENY : 3Q 2025

TRENDY: 4Q2025

SEGMENTY PRODUKCJI:





DALSZE KIERUNKI ROZWOJU GRUPY



Wizja



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



WZROST EFEKTYWNOŚCI BIZNESÓW

Koncentracja na segmentach o wyższej marżowości
- przemodelowanie struktury sprzedaży



WZROST SKALI DZIAŁANIA I WYNIKÓW
FINANSOWYCH

Zwiększanie efektywności działalności i tworzenie
bazy dla zwiększania wartości fundamentalnej



ZRÓWNOWAŻONA DYWERSYFIKACJA

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



Cele strategiczne

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

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

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

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

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

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



Filary & Priorytety
Strategii

INNOWACJE & TECHNOLOGIA

ELASTYCZNOŚĆ & DYWERSYFIKACJA

ZAANGAŻOWANIE & ROZWÓJ KOMPETENCJI



Założenia
Fundamentalne



SANOK RUBBER

Dziękuję