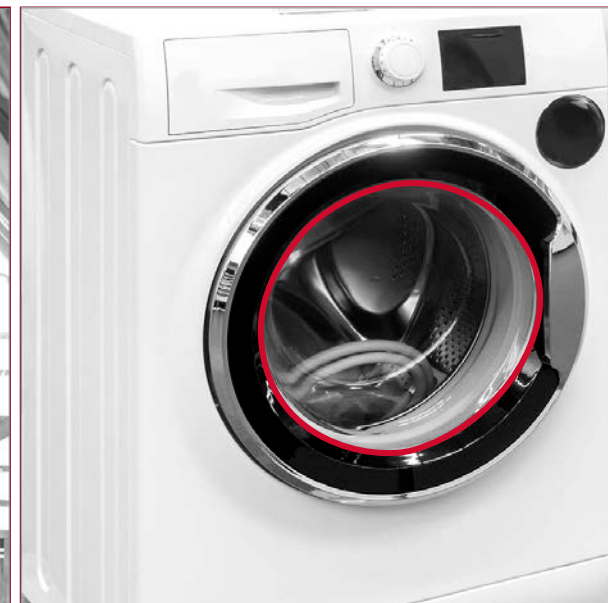
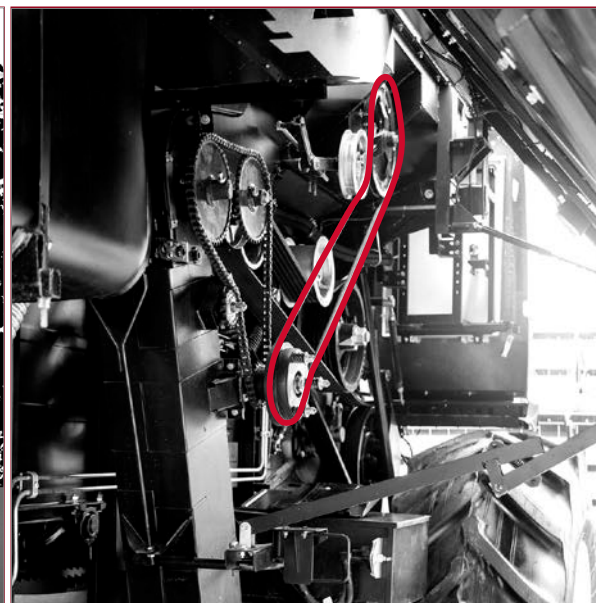




SANOK RUBBER



**WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ SANOK RUBBER
ZA 3 KWARTAŁY 2022 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



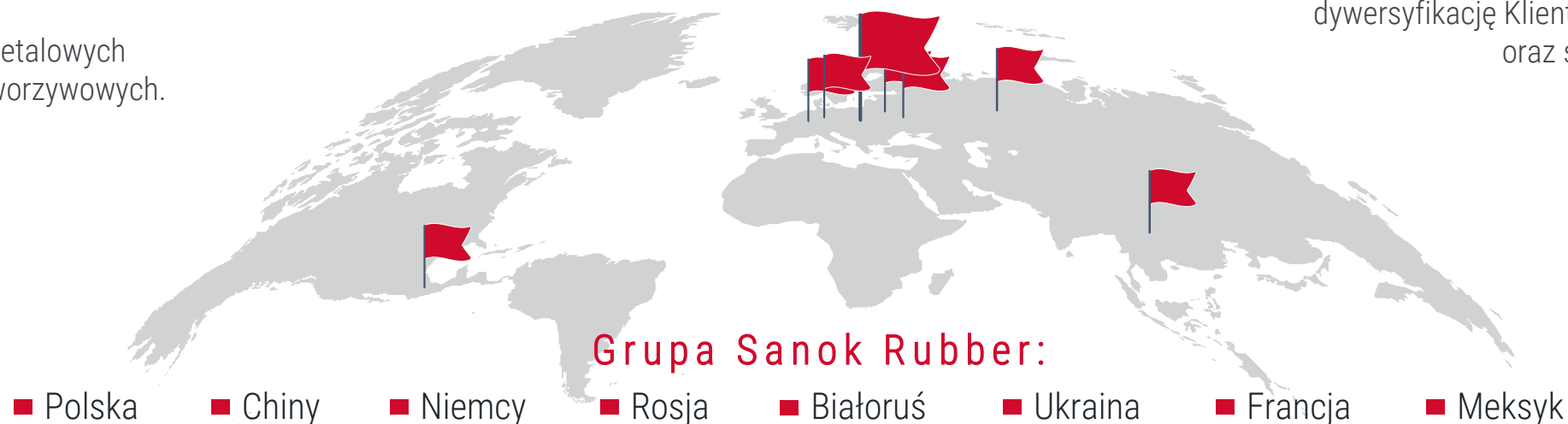
BUDOWNICTWO

- Uszczelki stolarkowe
- Uszczelki samoprzylepne

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

- gumowych
- gumowo-metalowych
- gumowo-tworzywowych.

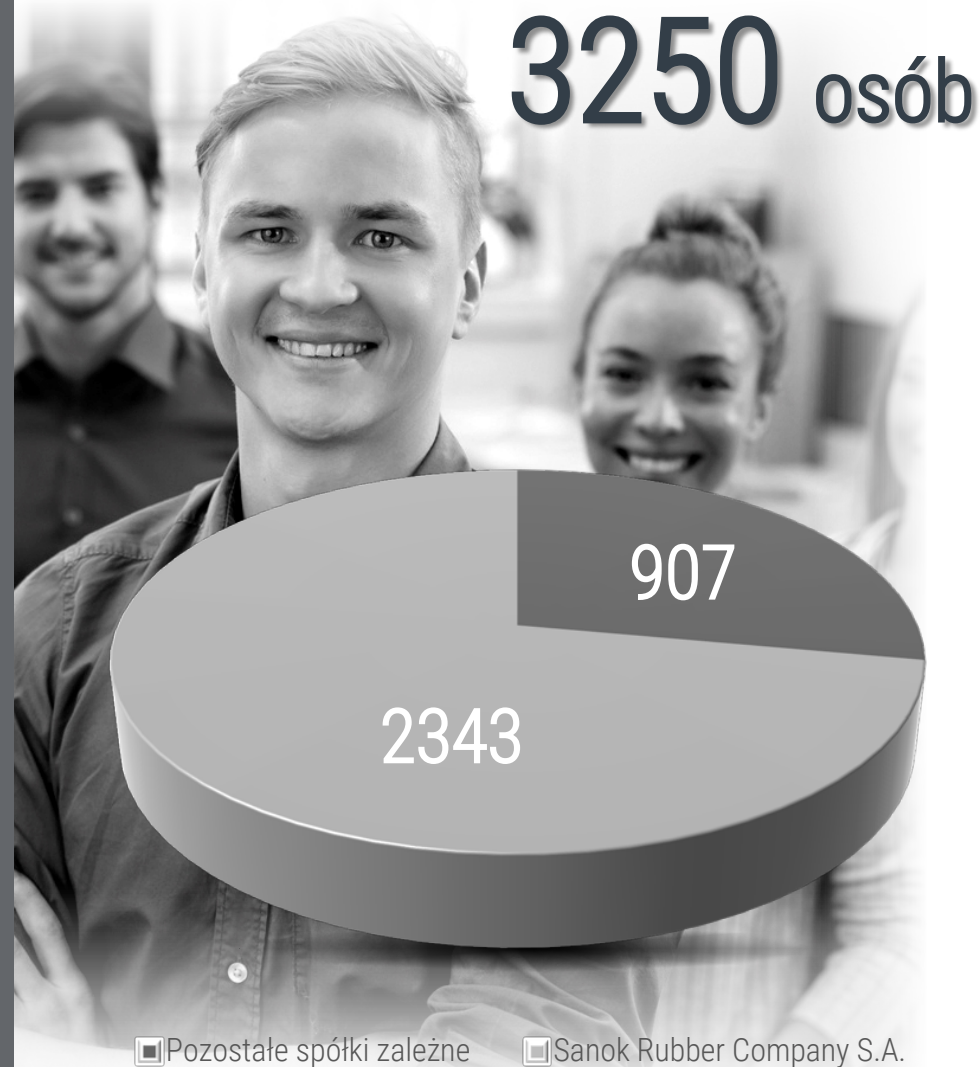
Spółka od **90 lat** pomyślnie realizuje plan rozwoju w oparciu o najnowsze technologie, dywersyfikację Klientów, portfel produktów oraz silną pozycję na rynku.



PRZYCHODY (mln PLN w 2021 r.)



ZATRUDNIENIE (średnie zatrudnienie w etatach na 31.12. 2021 r.)



SPÓŁKI POLSKIE

Stomet Sp. z o.o.	Sanok	100%
Stomil Sanok Dystrybucja Sp. z o.o.	Bogucin koło Poznań	100%
Stomil Sanok Dystrybucja	Oddział Bielsko-Biała	
Stomil Sanok Dystrybucja	Oddział Dębica	
Stomil Sanok Dystrybucja	Oddział Piekoszów k. Kielc	
Stomil Sanok Dystrybucja	Sanok	
PST Stomil Sp. z o.o.	Rymanów Zdrój	100%
Stomil East Sp. z o.o.	Sanok	65,7%



SPÓŁKI ZAGRANICZNE

Colmant Cuvelier RPS S.A.S.	Villers-la-Montagne, Francja	100%
Draftex Automotive GmbH	Grefrath, Niemcy	100%
Qingdao Masters of Rubber and Plastic Co., Ltd.	Jiaozhou, Chiny	0,0%*
Sanok (Qingdao) Auto Parts	Jiaozhou, Chiny	100%
SMX RUBBER COMPANY SA de CV	San Luis Potosi, Meksyk	99%**
Stomil Sanok Wiatka	Kirów, Rosja	81,1%
Stomil Sanok RUS	Moskwa, Rosja	100%
Stomil Sanok BR	Brześć, Białoruś	100%
Stomil Sanok Ukraina	Równie, Rosja	100%

14,5%

*11.10.2022 r. Sanok RC S.A. sprzedał wszystkie posiadane przez siebie prawa udziałowe stanowiące 79,71% udziałów w kapitale Spółki QMRP
 **1% udziałów w posiadaniu STOMET Sp. z o.o.

WYNIKI FINANSOWE 9M 2018 - 2022

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber



SANOK RUBBER
2022

	2018	2019	2020	2021	2022
Sprzedaż netto [tys. PLN]	762 318	804 884	706 115	883 845	1 038 417
EBITDA [tys. PLN]	100 937	70 157	78 530	96 175	89 304
Marża EBITDA [%]	13,2%	8,7%	11,1%	10,9%	8,6%
EBIT [tys. PLN]	70 464	30 017	32 451	49 197	43 054
Zysk netto [tys. PLN]	53 659	35 373	30 892	36 782	42 699
Rentowność netto [%]	7,0%	4,4%	4,4%	4,2%	4,1%
Środki pieniężne z dz. operacyjnej [tys. PLN]	45 135	56 049	106 436	55 579	50 609
Zakup środków trwałych i WNP [tys. PLN]	66 875	83 678	36 759	24 951	67 125

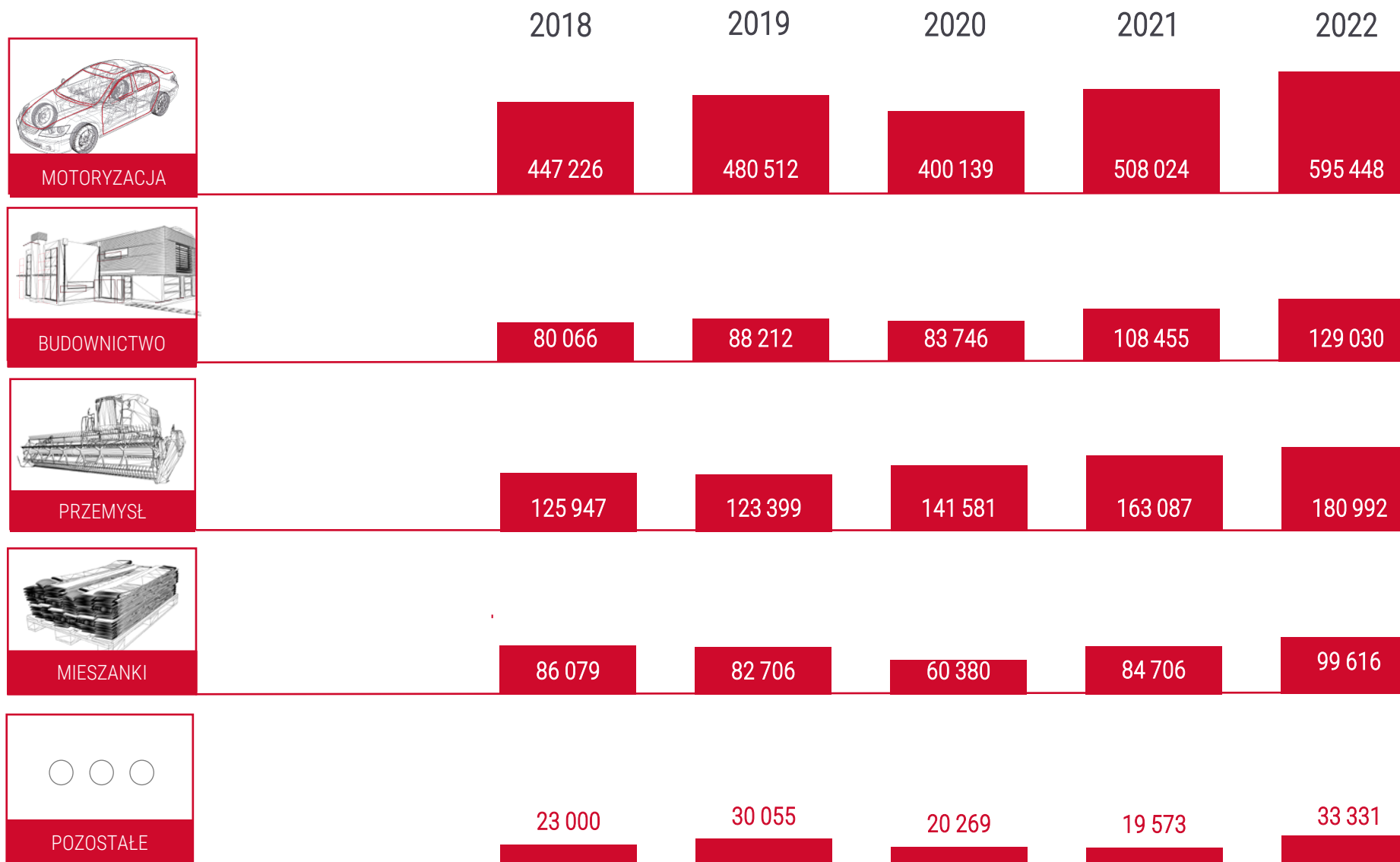
WYNIKI FINANSOWE Q3 2018 - 2022

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

	2018	2019	2020	2021	2022
Sprzedaż netto [tys. PLN]	254 759	265 208	265 228	279 675	347 234
EBITDA [tys. PLN]	34 898	22 199	40 521	25 053	14 554
Marża EBITDA [%]	13,7%	8,4%	15,3%	9,0%	4,2%
EBIT [tys. PLN]	24 414	8 115	24 414	9 356	-902
Zysk netto [tys. PLN]	18 571	8 440	19 976	6 274	1 111
Rentowność netto [%]	7,3%	3,2%	7,5%	2,2%	0,3%
Środki pieniężne z dz. operacyjnej [tys. PLN]	24 908	6 140	48 779	7 994	27 762
Zakup środków trwałych i WNP [tys. PLN]	15 181	27 600	4 280	9 010	27 425

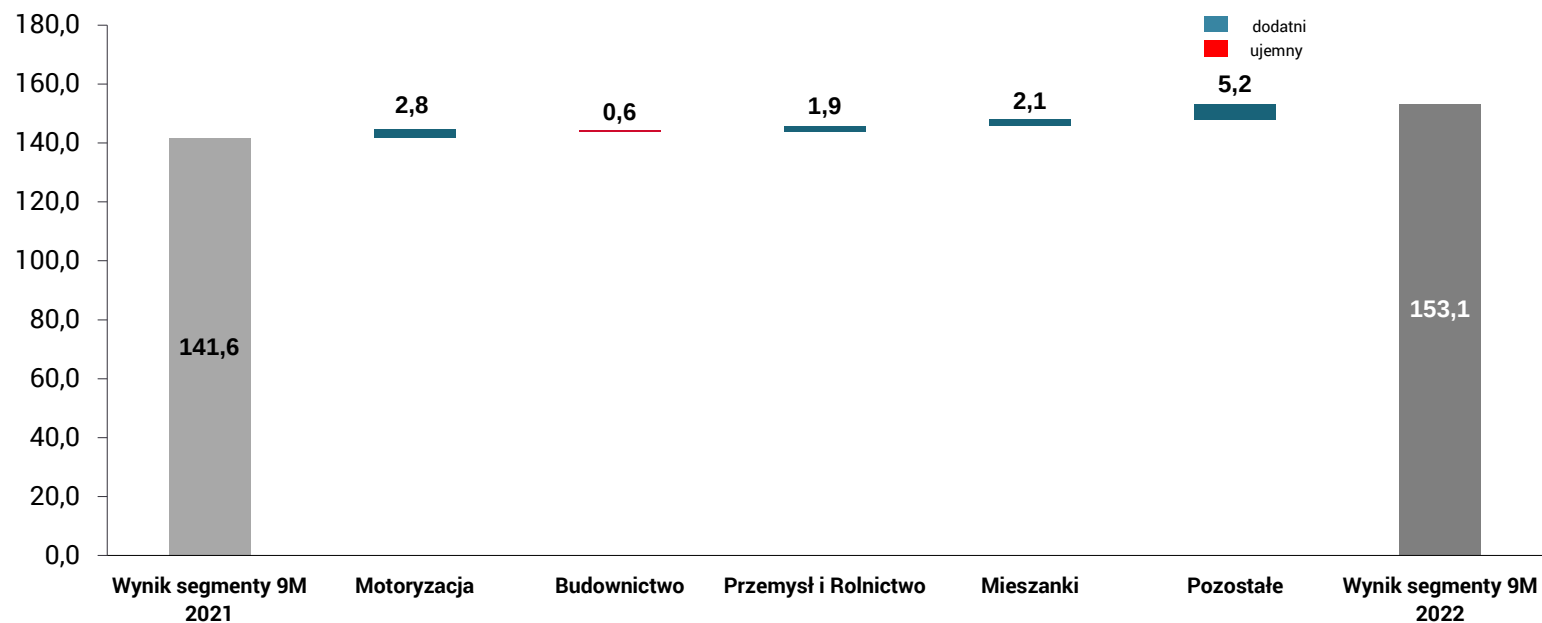
SKONSOLIDOWANA SPRZEDAŻ 9M 2018 - 2022

Segmenty



WYNIKI FINANSOWE 9M 2021 - 2022

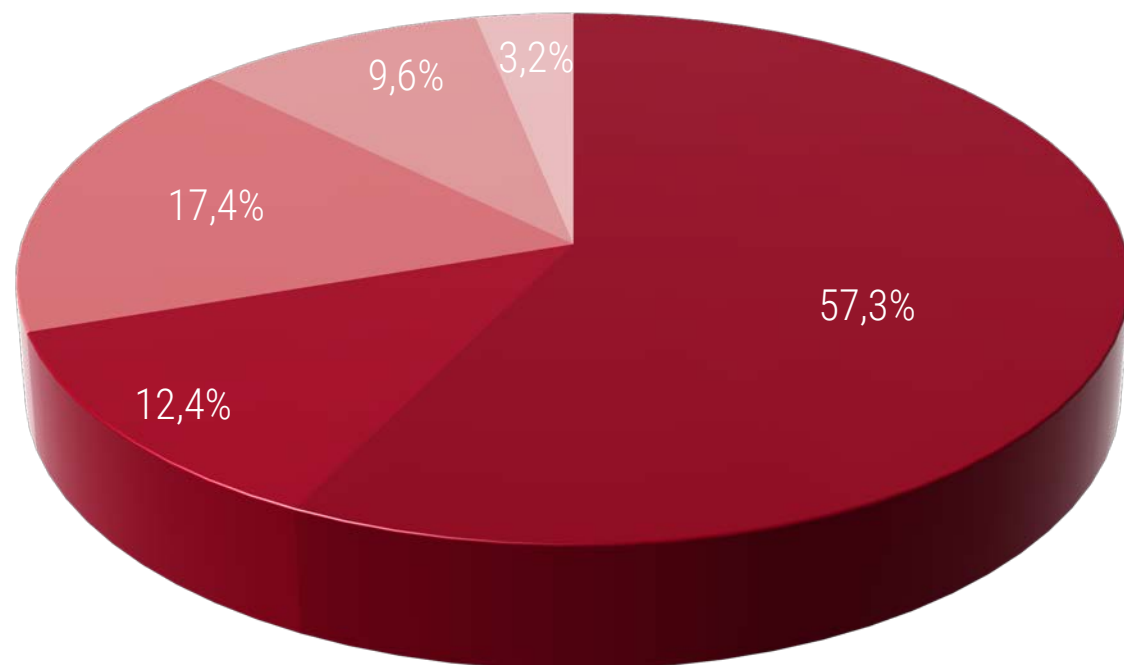
Grupa Kapitałowa Sanok Rubber



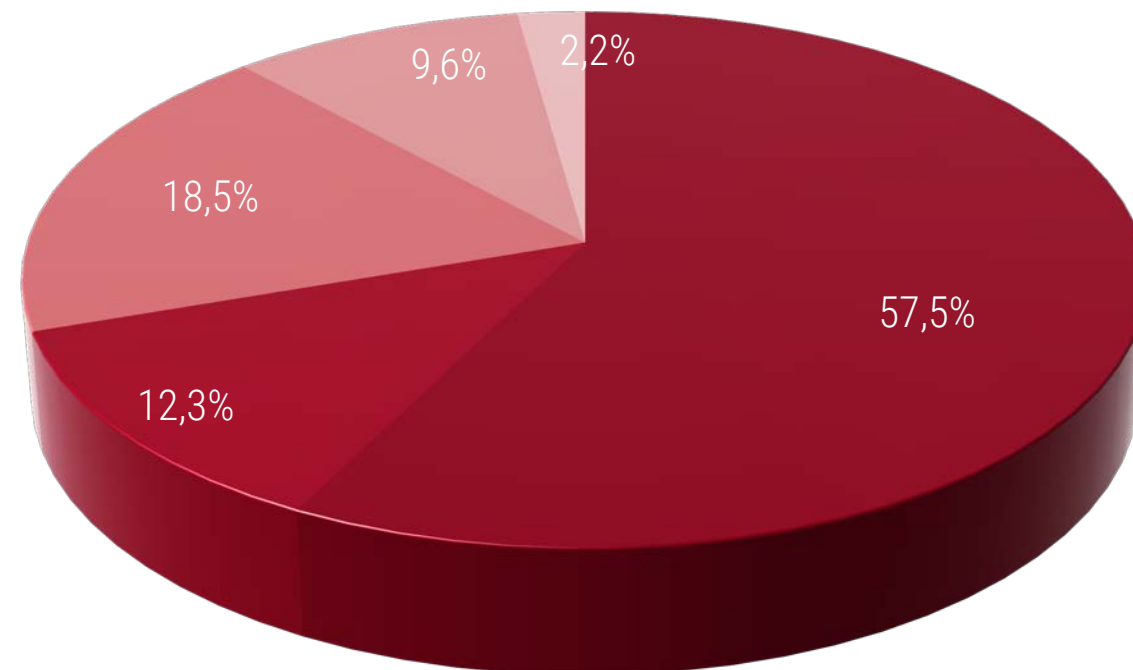
SKONSOLIDOWANA SPRZEDAŻ 9M 2022

Grupa Kapitałowa

9M 2022 r.
1 038,4 mln PLN



9M 2021 r.
883,8 mln PLN

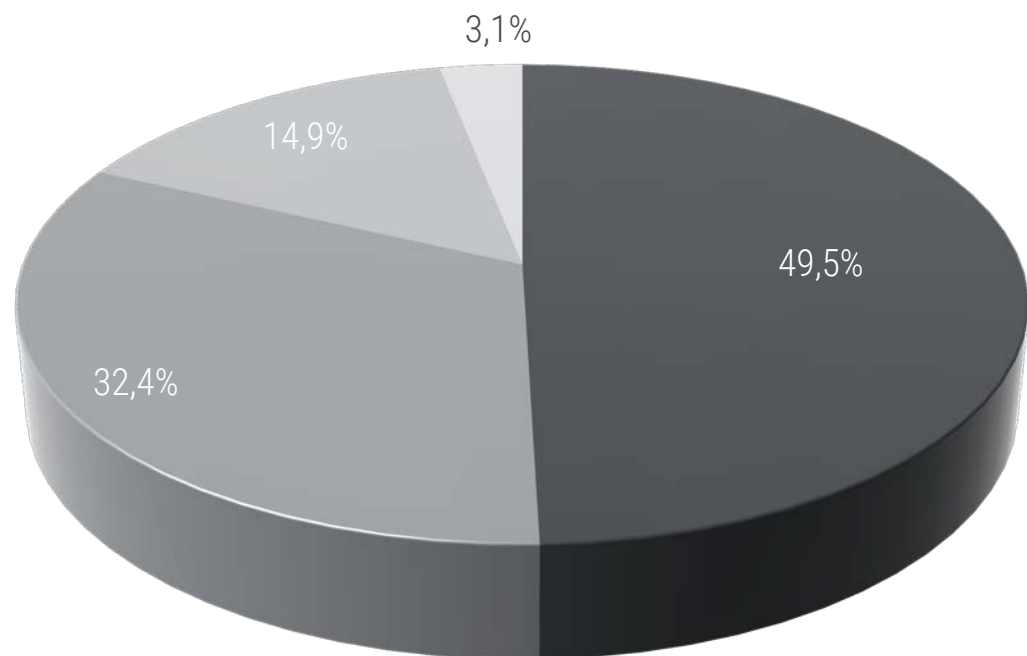


■ Motoryzacja
■ Mieszanki

■ Przemysł i Rolnictwo ■ Budownictwo ■ Pozostałe

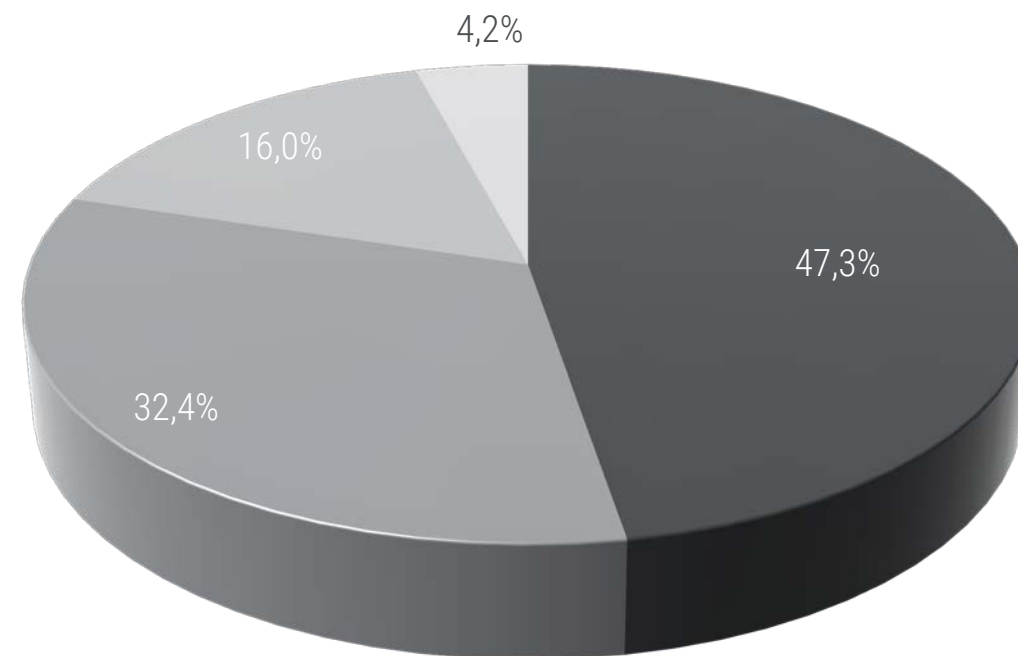
Grupa Kapitałowa

9M 2022 r.
1 038,4 mln PLN



■ Kraje Unii Europejskiej
■ Sprzedaż krajowa
■ Pozostałe rynki zgraniczne

9M 2021 r.
883,8 mln PLN



■ Sprzedaż krajowa
■ Kraje Europy Wschodniej

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA		30.09.2022	Struktura'22	30.09.2021	Struktura'21	Dynamika %
Aktywa trwałe		451 066	43,8%	443 504	45,3%	101,7%
Aktywa obrotowe		577 770	56,2%	535 845	54,7%	107,8%
w tym:	Zapasy	268 474	26,1%	231 217	23,6%	116,1%
	Należności	242 068	23,5%	177 135	18,1%	136,7%
	Aktywa finansowe	1 201	0,1%	21 757	2,0%	5,5%
	Środki pieniężne	60 332	5,9%	99 650	10,2%	60,5%
	Pozostałe	5 695	0,6%	6 086	0,6%	93,6%
Aktywa razem		1 028 836	100%	979 349	100%	105%

PASywa		30.09.2022	Struktura'22	30.09.2021	Struktura'21	Dynamika %
Kapitał własny		534 152	51,9%	507 300	51,8%	105,3%
Zobowiązania długoterminowe		190 924	18,6%	161 357	16,5%	118,3%
Zobowiązania krótkoterminowe		303 760	29,5%	310 692	31,7%	97,8%
	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	64 129	6,2%	125 422	12,8%	51,1%
	Zobowiązania krótkoterminowe	186 059	18,1%	140 798	14,3%	132,1%
	Inne pasywa krótkoterminowe	53 572	5,2%	44 472	4,5%	120,5%
Pasywa razem		1 028 836	100%	979 349	100%	105%

SKONSOLIDOWANY CASH FLOW

[mln PLN]



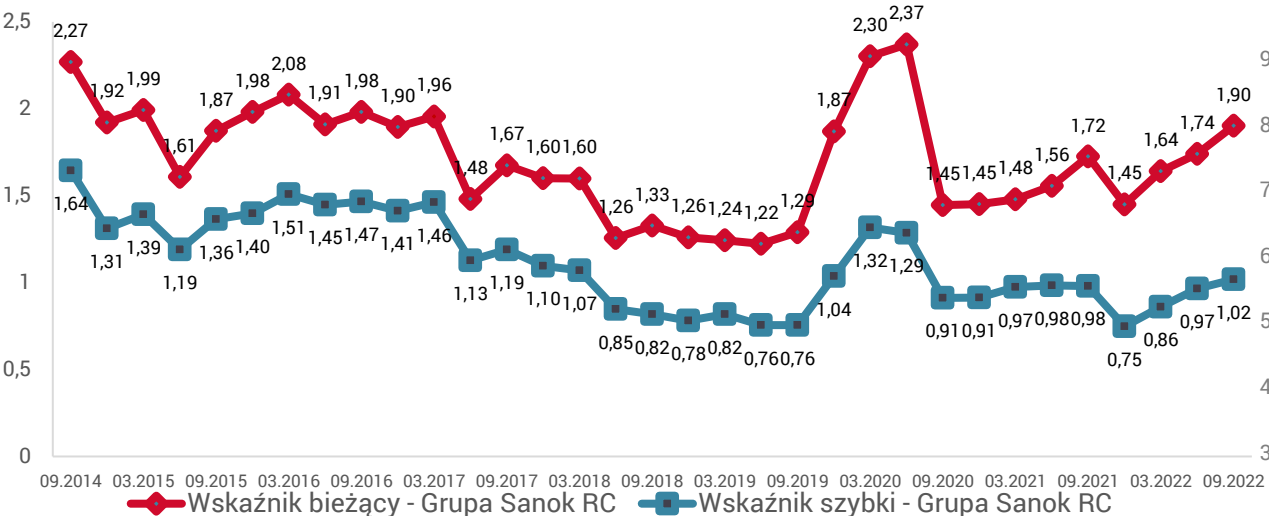
9M

Q3

	2022	2021	%	2022	2021	%
Przychody ze sprzedaży [tys. PLN]	720 761	608 953	118,4	238 682	189 568	125,9
EBITDA [tys. PLN] [%]	83 033 11,5	92 553 15,2	89,7	23 137 9,7	25 207 13,3	91,8
EBIT [tys. PLN] [%]	44 860 6,2	54 685 9,0	82,0	10 407 4,4	12 413 6,5	83,8
Zysk netto [tys. PLN] [%]	22 245 3,1	48 730 8,0	45,6	13 235 5,5	10 540 5,6	125,6
Środki pieniężne z działalności operacyjnej [tys. PLN]	47 558	49 113	96,8	25 324	8 796	287,9

WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

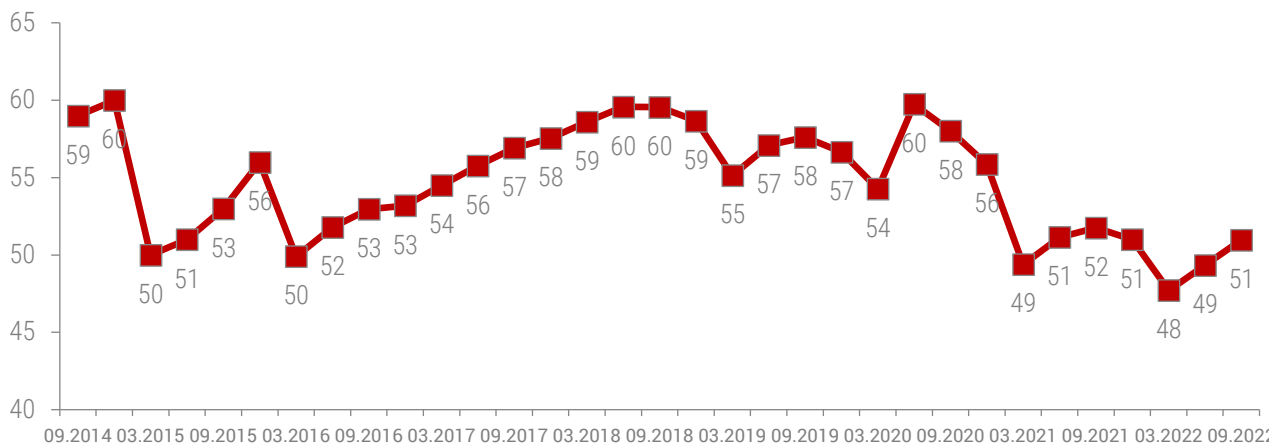
Płynność



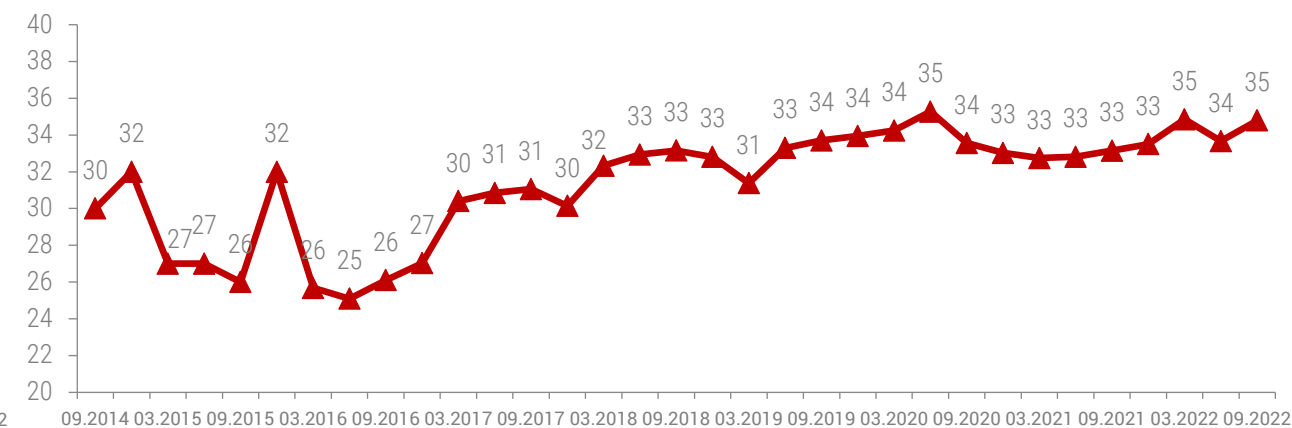
Rotacja zapasów



Rotacja należności

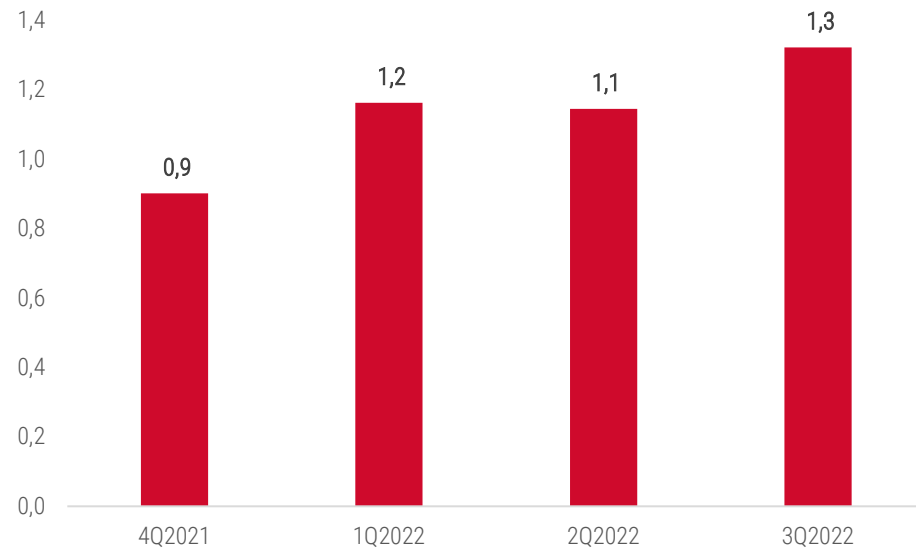


Rotacja zobowiązań

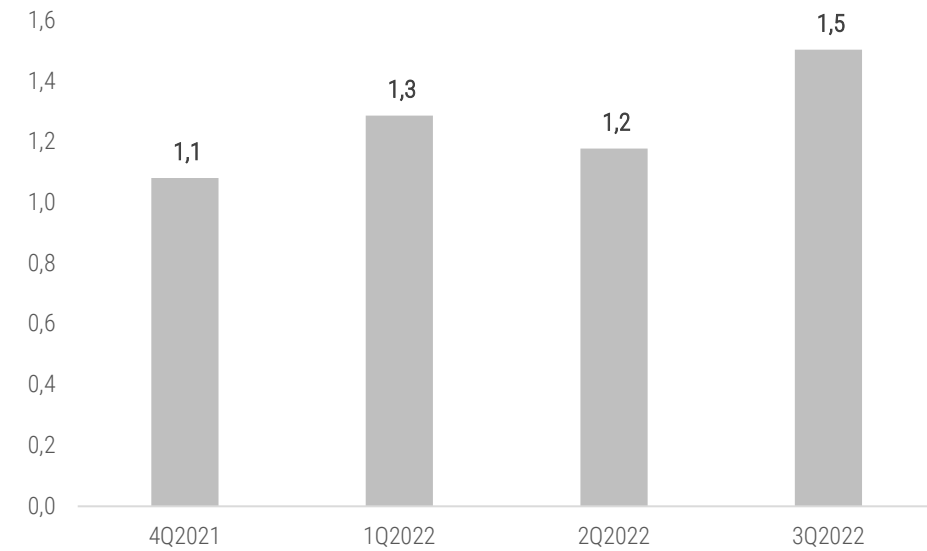


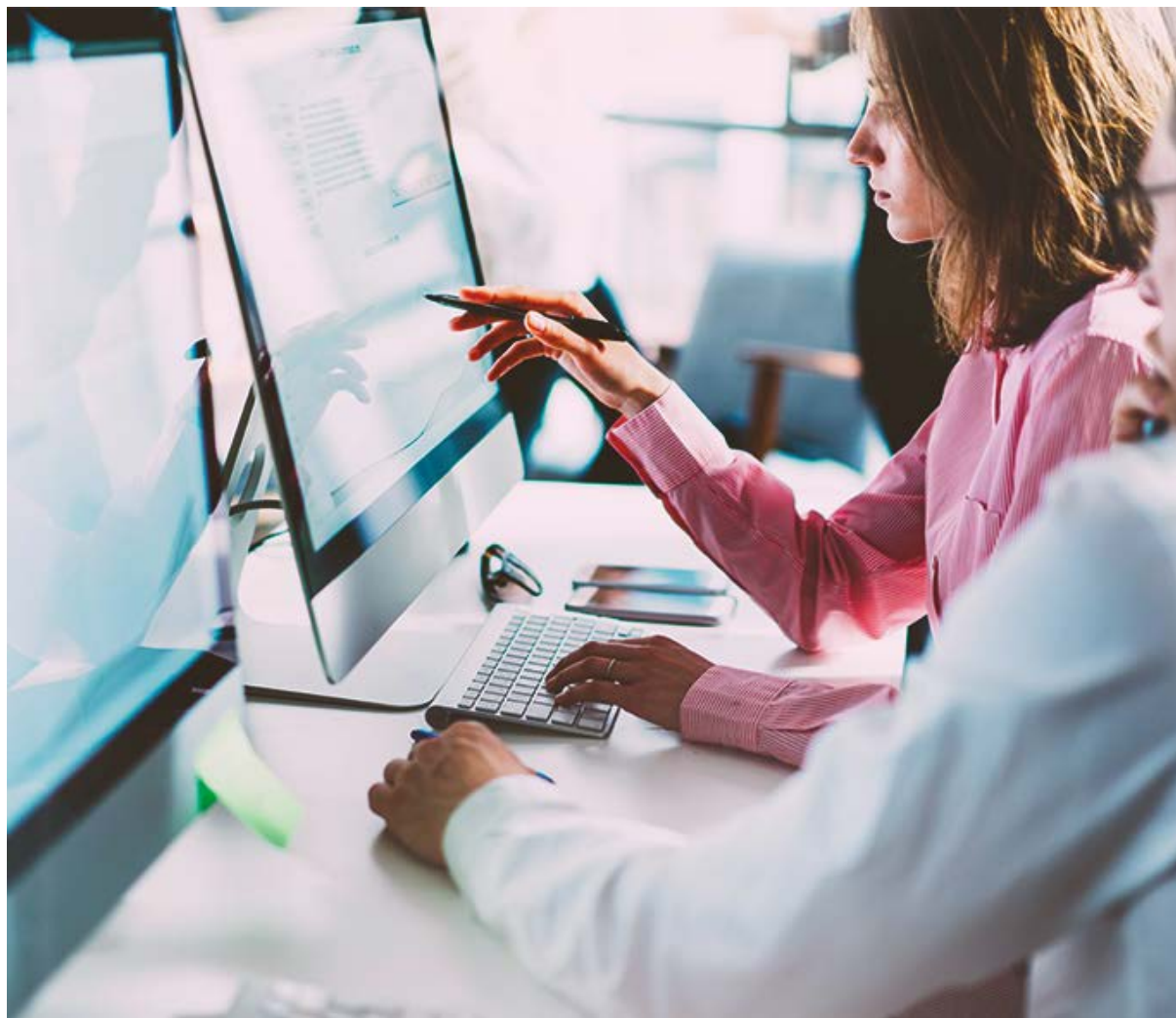
WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA

Sanok RC SA



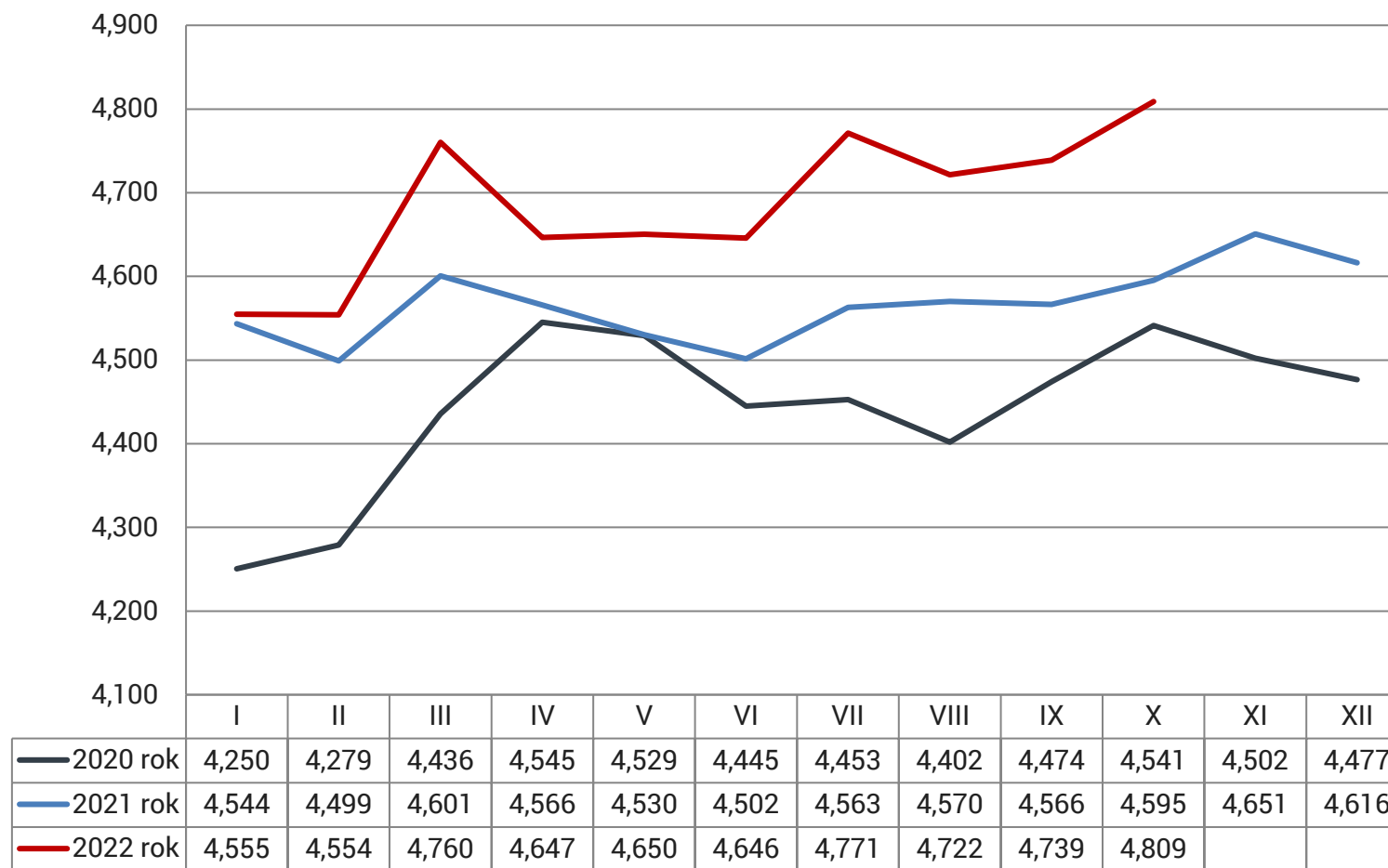
Grupa Sanok RC



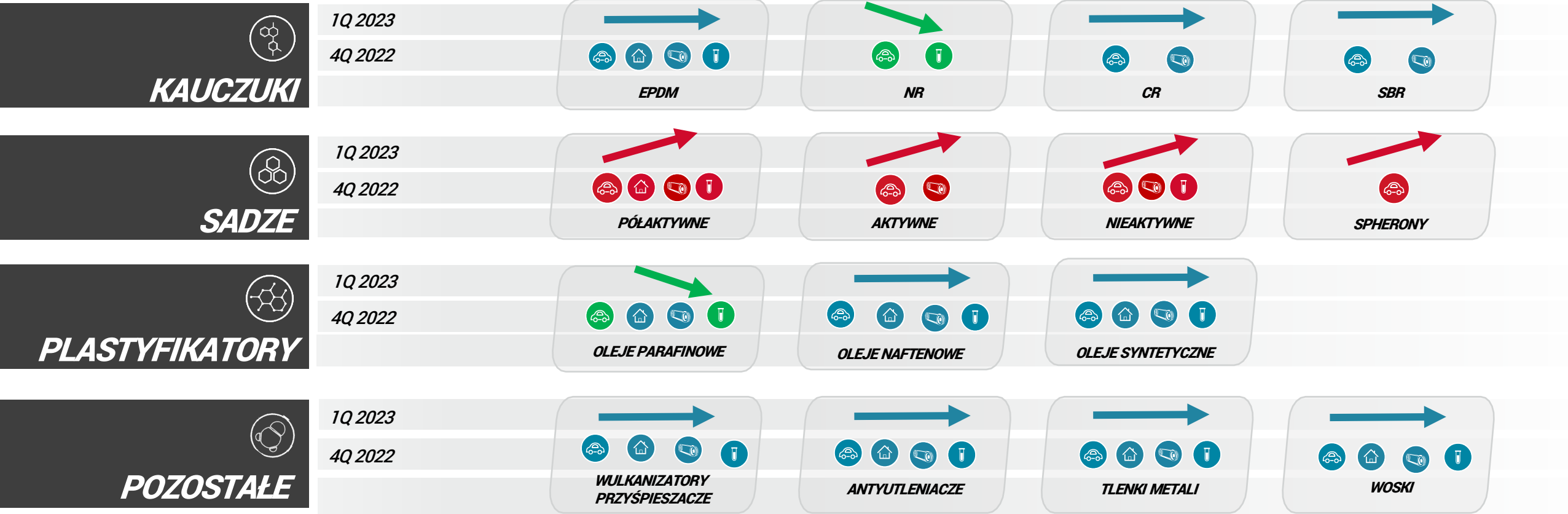


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

EUR/PLN



TRENDY SUROWCÓW



CENY : 4Q 2022

TRENDY: 1Q 2023



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