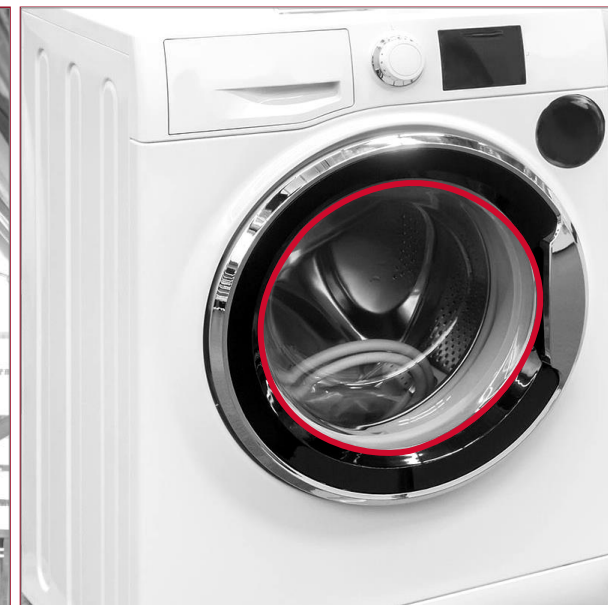
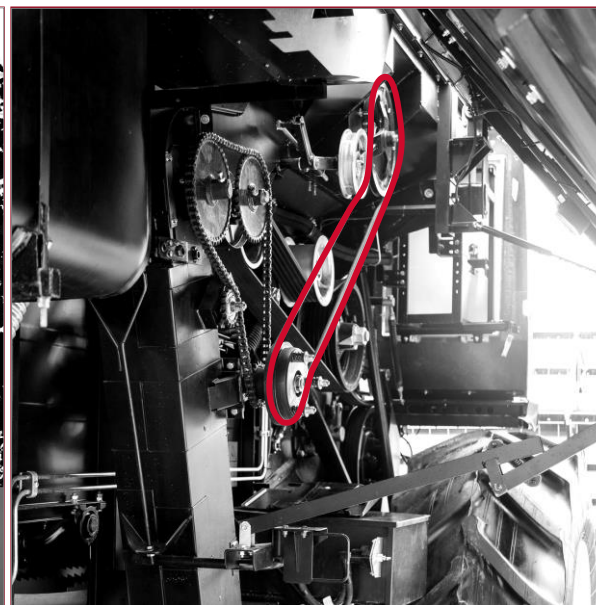




SANOK RUBBER



**WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ SANOK RUBBER
ZA 3 KWARTAŁY 2024 ROKU
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:

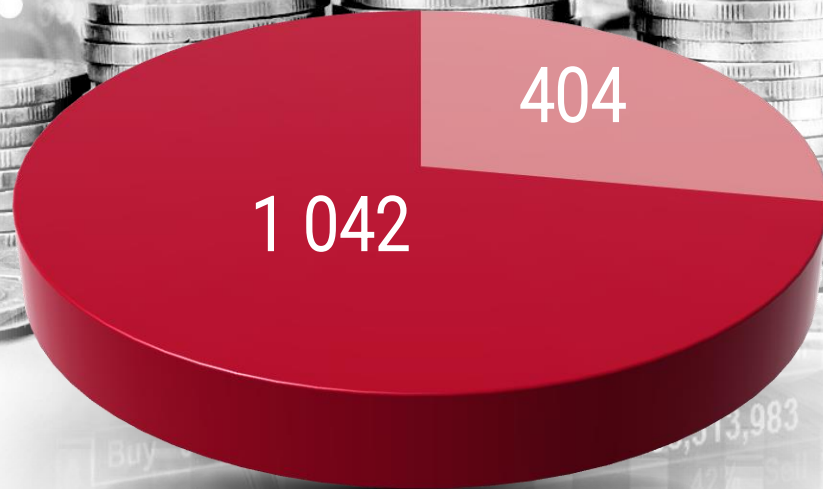
- gumowych
- gumowo-metalowych
- gumowo-tworzywowych.

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



PRZYCHODY (mIn PLN w 2023 r.)

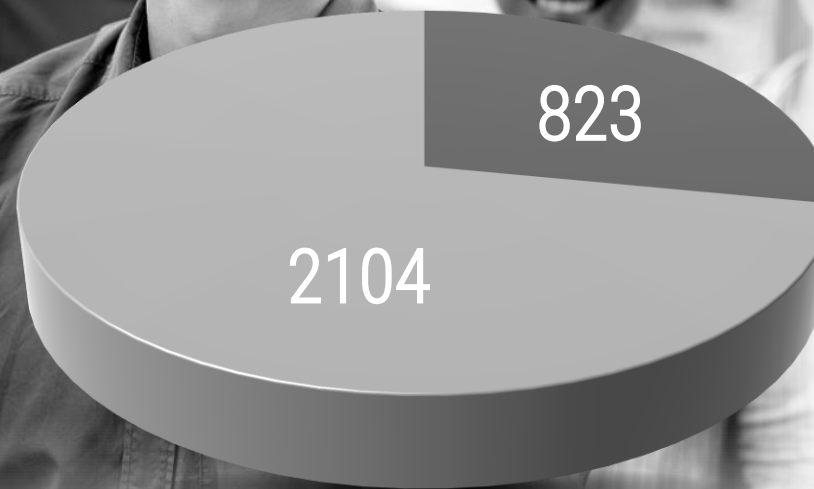
1 446 mln PLN



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

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

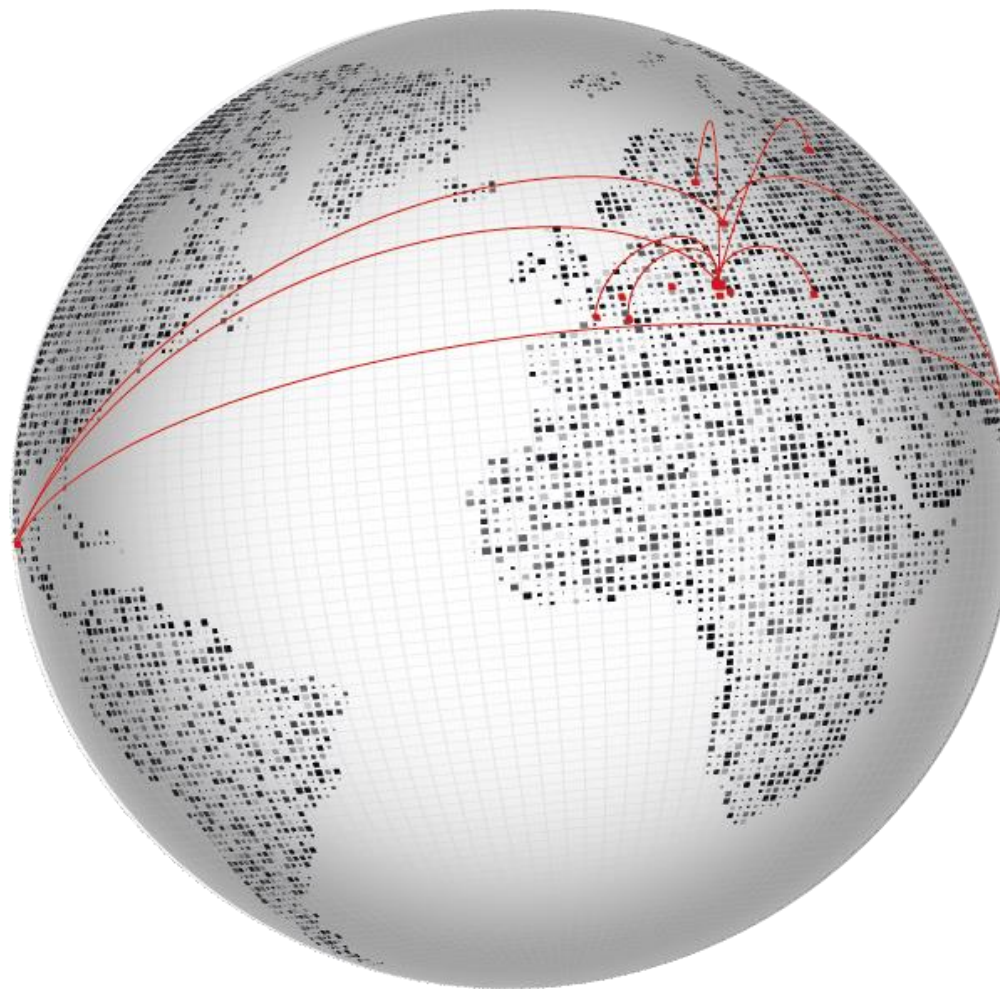
2 927 osób



■ 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.	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 RUS – działalność zaniechana	100%
Moskwa, Rosja	
Stomil Sanok BR	100%
Brześć, Białoruś	
Stomil Sanok Ukraina	100%
Równe, Ukraina	
Teknikum Group	100%
Sastamala, Finlandia	

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

WYNIKI FINANSOWE 9M 2020 - 2024

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber



SANOK RUBBER
2024

	2020	2021	2022	2023	2024
Sprzedaż netto [tys. PLN]	706 115	883 845	1 038 417	1 116 081	1 112 172
EBITDA [tys. PLN]	78 530	96 175	89 304	121 180	111 981
Marża EBITDA [%]	11,1%	10,9%	8,6%	10,9%	10,1%
EBIT [tys. PLN]	32 451	49 197	43 054	73 179	60 277
Zysk netto [tys. PLN]	30 892	36 782	42 699	62 656	51 602
Rentowność netto [%]	4,4%	4,2%	4,1%	5,6%	4,6%
Środki pieniężne z dz. operacyjnej [tys. PLN]	106 436	55 579	50 609	141 326	87 692
Zakup środków trwałych i WNP [tys. PLN]	36 759	24 951	67 125	36 732	70 953

WYNIKI FINANSOWE Q3 2020 - 2024



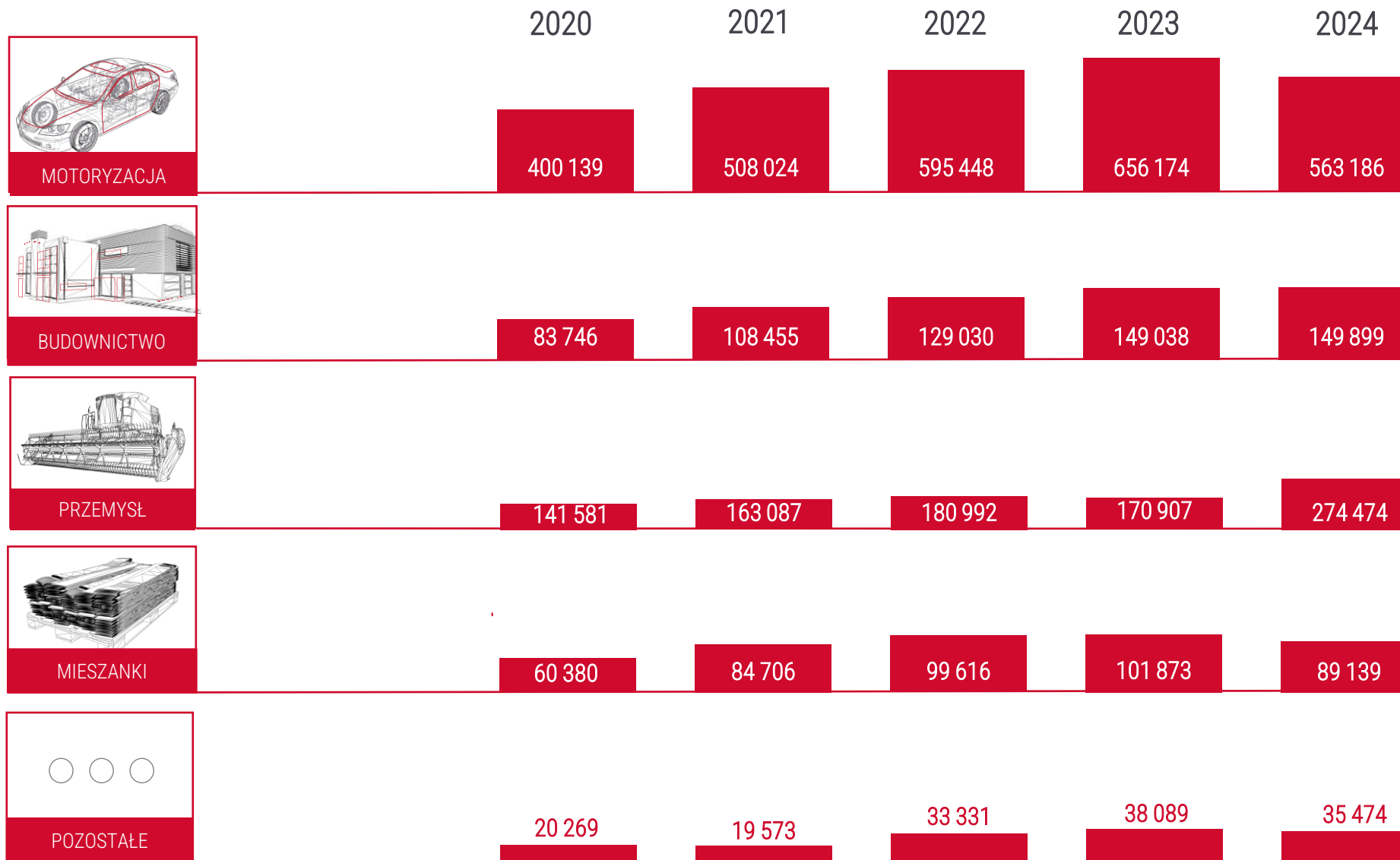
SANOK RUBBER

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

	2020	2021	2022	2023	2024
Sprzedaż netto [tys. PLN]	265 228	279 675	347 234	358 907	374 705
EBITDA [tys. PLN]	40 521	25 053	14 554	37 341	40 904
Marża EBITDA [%]	15,3%	9,0%	4,2%	10,4%	10,9%
EBIT [tys. PLN]	24 414	9 356	-902	21 111	22 727
Zysk netto [tys. PLN]	19 976	6 274	1 111	16 158	22 813
Rentowność netto [%]	7,5%	2,2%	0,3%	4,5%	6,1%
Środki pieniężne z dz. operacyjnej [tys. PLN]	48 779	7 994	27 762	54 189	45 624
Zakup środków trwałych i WNP [tys. PLN]	4 280	9 010	27 425	12 492	26 473

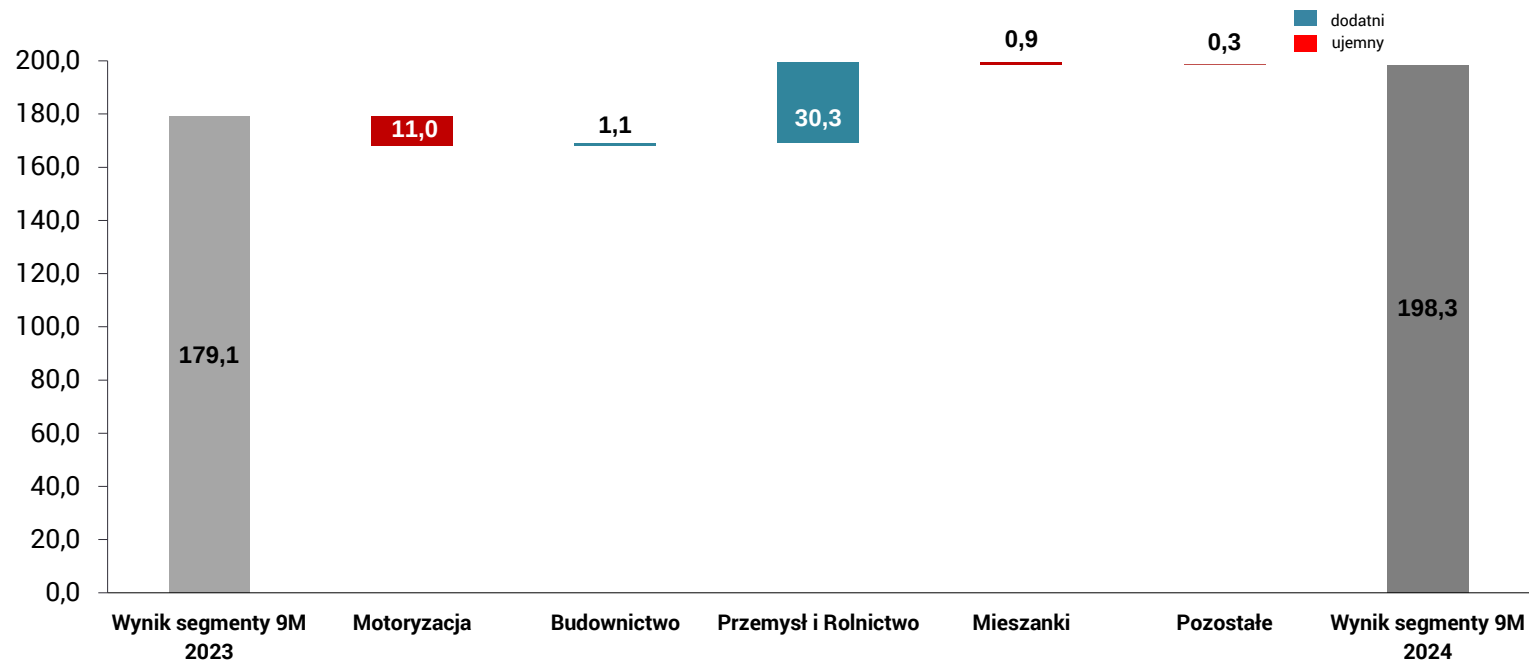
SKONSOLIDOWANA SPRZEDAŻ 9M 2020 - 2024

Segmenty



WYNIKI FINANSOWE 9M 2023 - 2024

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

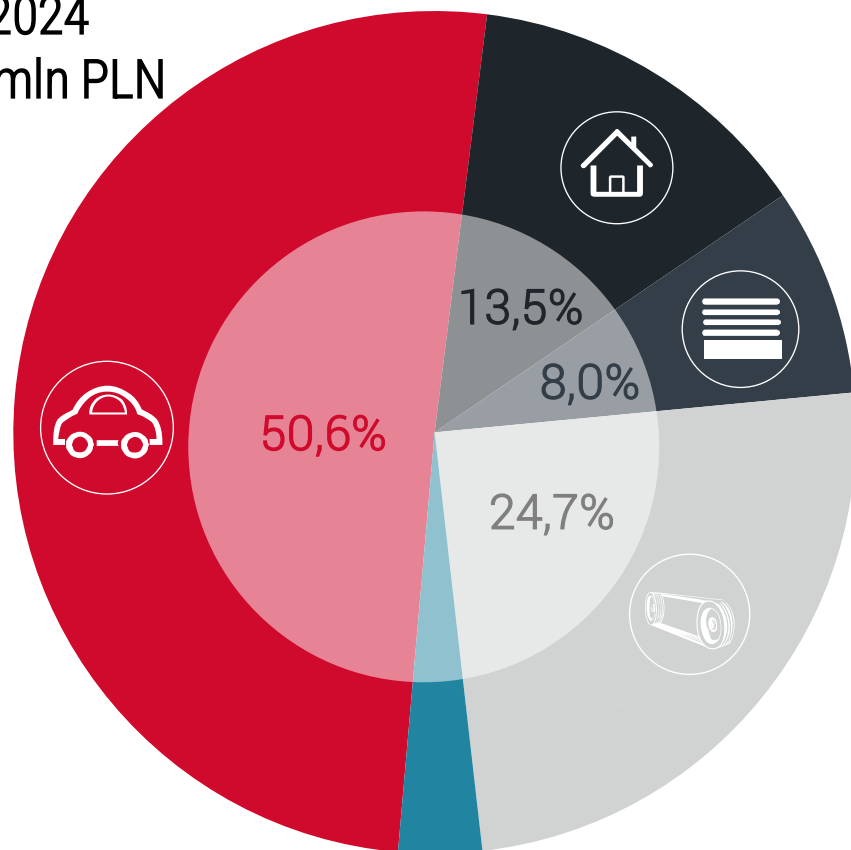


SKONSOLIDOWANA SPRZEDAŻ 9M 2024

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

9M 2024

1 112,2 mln PLN



MOTORYZACJA



PRZEMYSŁ I ROLNICTWO



BUDOWNICTWO



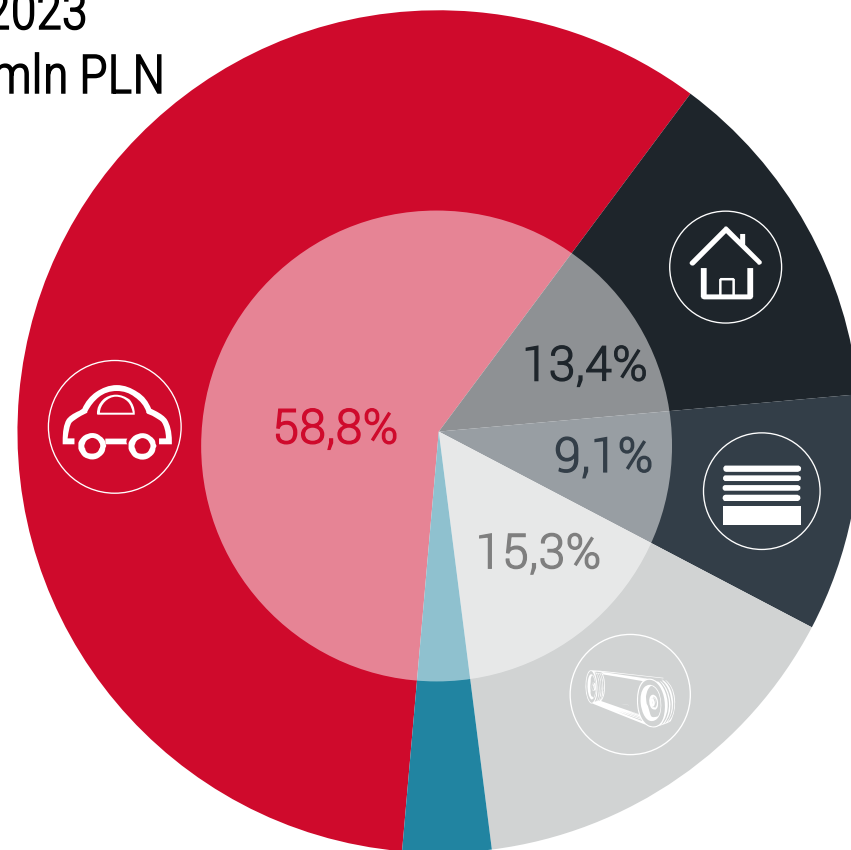
MIESZANKI



POZOSTAŁE

9M 2023

1 116,1 mln PLN



58,8%

13,4%

9,1%

15,3%



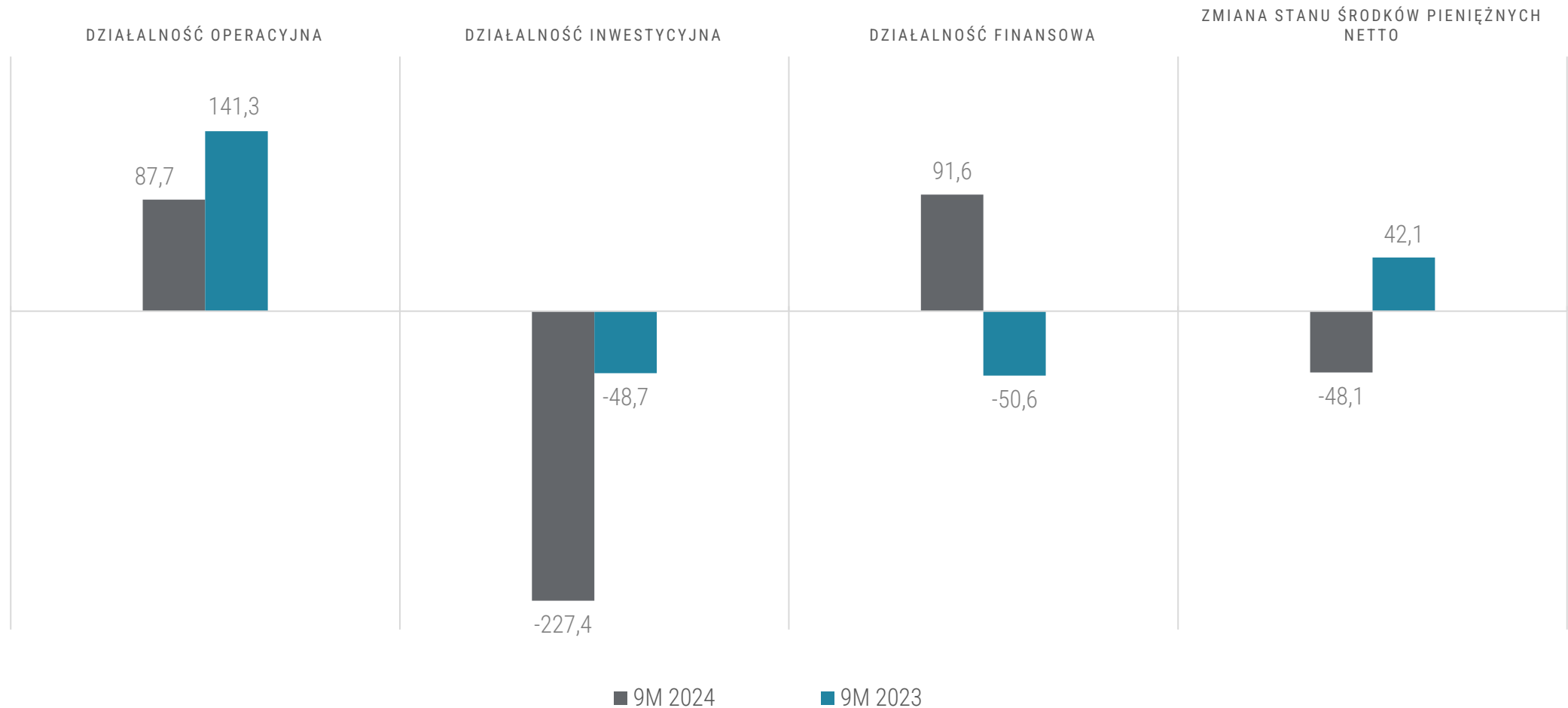
SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA		30.09.2024	Struktura'24	30.09.2023	Struktura'23	Dynamika %
Aktywa trwałe		624 462	50,2%	443 445	41,8%	140,8%
Aktywa obrotowe		618 272	49,8%	616 951	58,2%	100,2%
w tym:	Zapasy	275 446	22,2%	247 892	23,4%	111,1%
	Należności	259 261	20,9%	225 719	21,3%	114,9%
	Aktywa finansowe	578	0,0%	588	0,1%	98,3%
	Środki pieniężne	74 852	6,0%	133 651	12,6%	56,0%
	Pozostałe	8 135	0,7%	9 101	0,8%	89,4%
Aktywa razem		1 242 734	100%	1 060 396	100%	117%

PASywa		30.09.2024	Struktura'24	30.09.2023	Struktura'23	Dynamika %
Kapitał własny		583 820	47,0%	582 211	54,9%	100,3%
Zobowiązania długoterminowe		296 606	23,9%	199 347	18,8%	148,8%
Zobowiązania krótkoterminowe		362 308	29,1%	278 838	26,3%	129,9%
	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	74 187	6,0%	41 329	3,9%	179,5%
	Zobowiązania krótkoterminowe	214 165	17,2%	159 745	15,0%	134,1%
	Inne pasywa krótkoterminowe	73 956	5,9%	77 764	7,4%	95,1%
Pasywa razem		1 242 734	100%	1 060 396	100%	117%

SKONSOLIDOWANY CASH FLOW

[mln PLN]



WYNIKI FINANSOWE SANOK RC SA

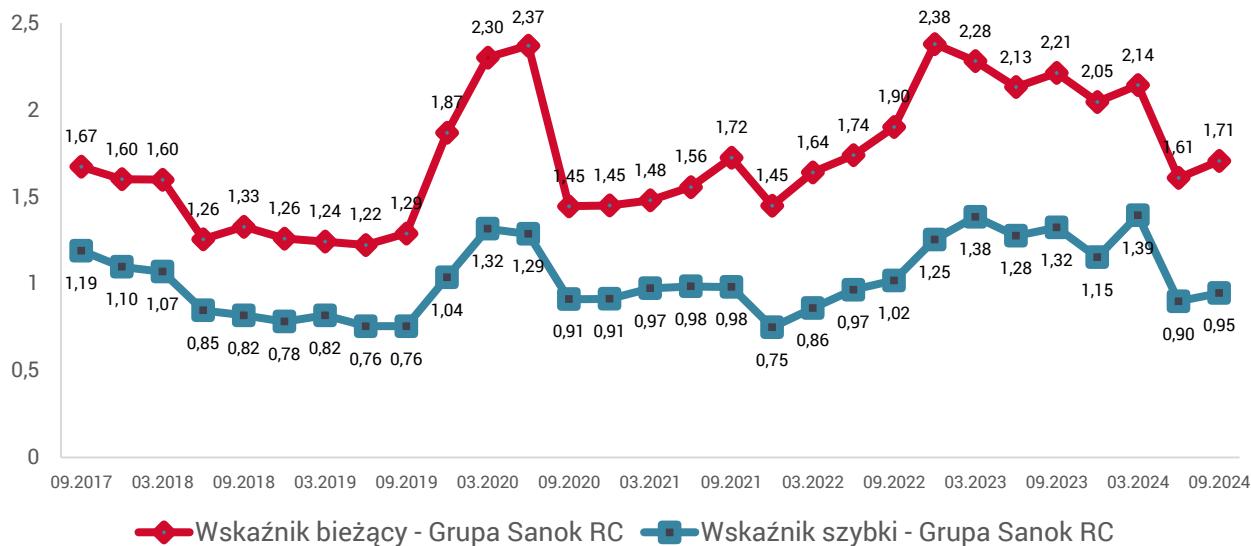
9M

Q3

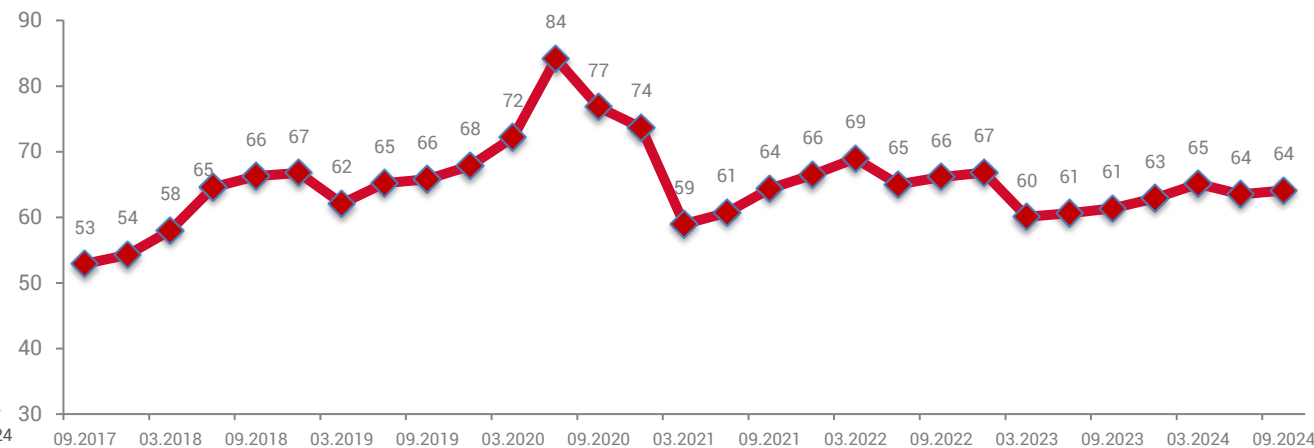
	2024	2023	%	2024	2023	%
Przychody ze sprzedaży [tys. PLN]	718 387	803 745	89,4	229 256	250 922	91,4
EBITDA [tys. PLN] [%]	86 644 12,1	95 323 11,9	90,9	28 002 12,2	29 537 11,8	94,8
EBIT [tys. PLN] [%]	48 166 6,7	55 279 6,9	87,1	15 031 6,6	16 110 6,4	93,3
Zysk netto [tys. PLN] [%]	56 281 7,8	55 449 6,9	101,5	26 211 11,4	13 861 5,5	189,1
Środki pieniężne z działalności operacyjnej [tys. PLN]	58 156	118 841	48,9	30 990	43 620	71,0

WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

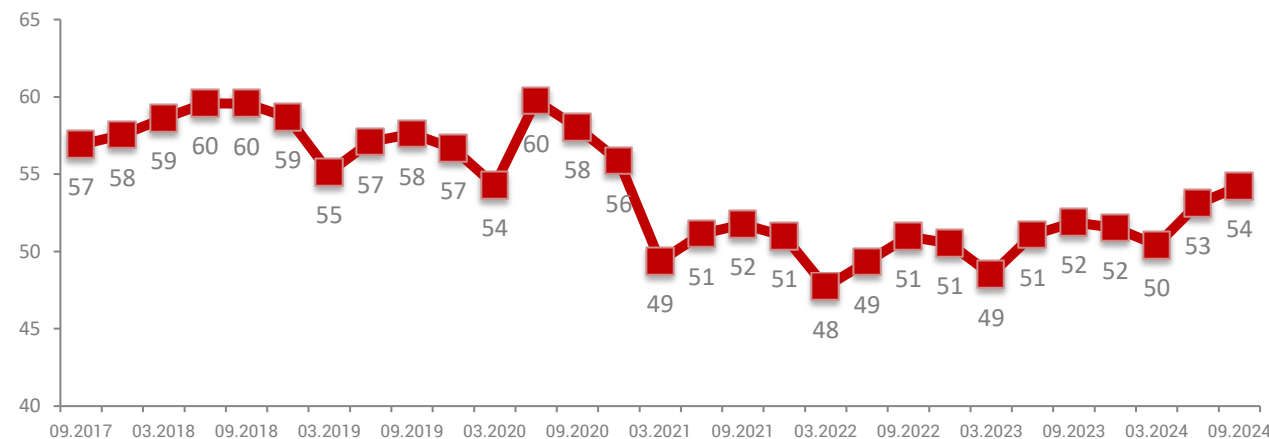
Płynność



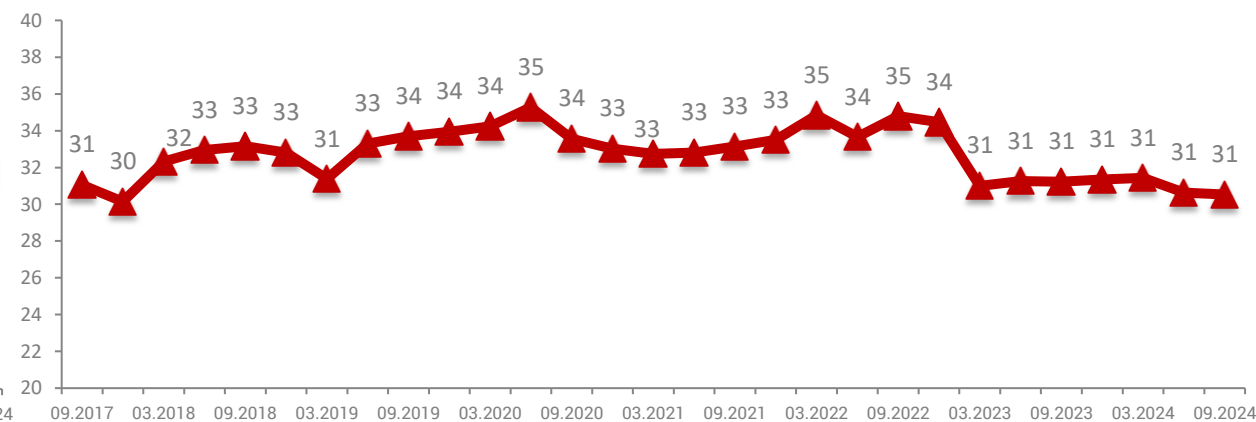
Rotacja zapasów



Rotacja należności

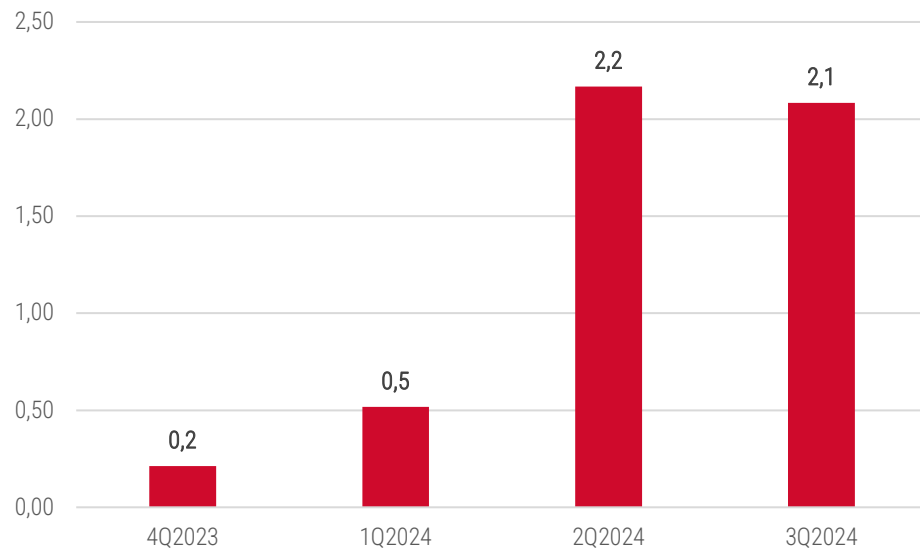


Rotacja zobowiązań

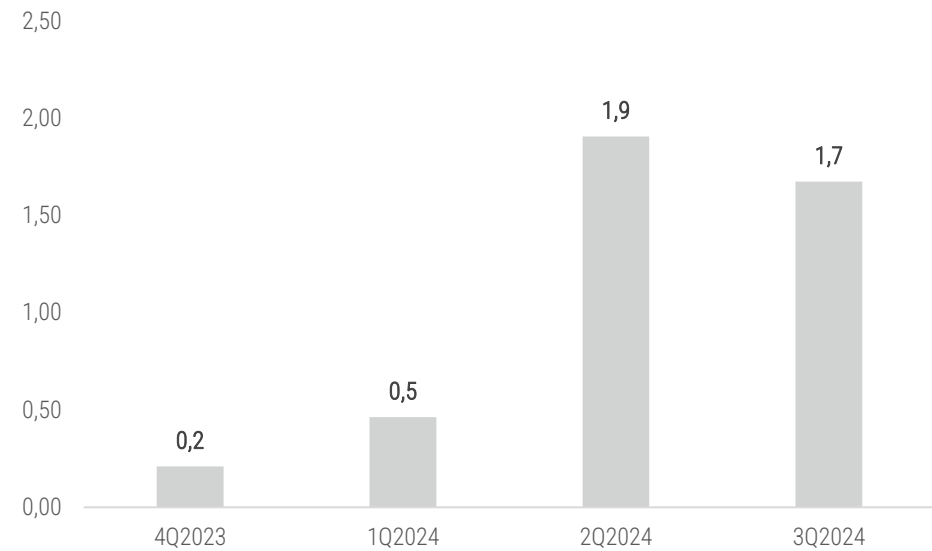


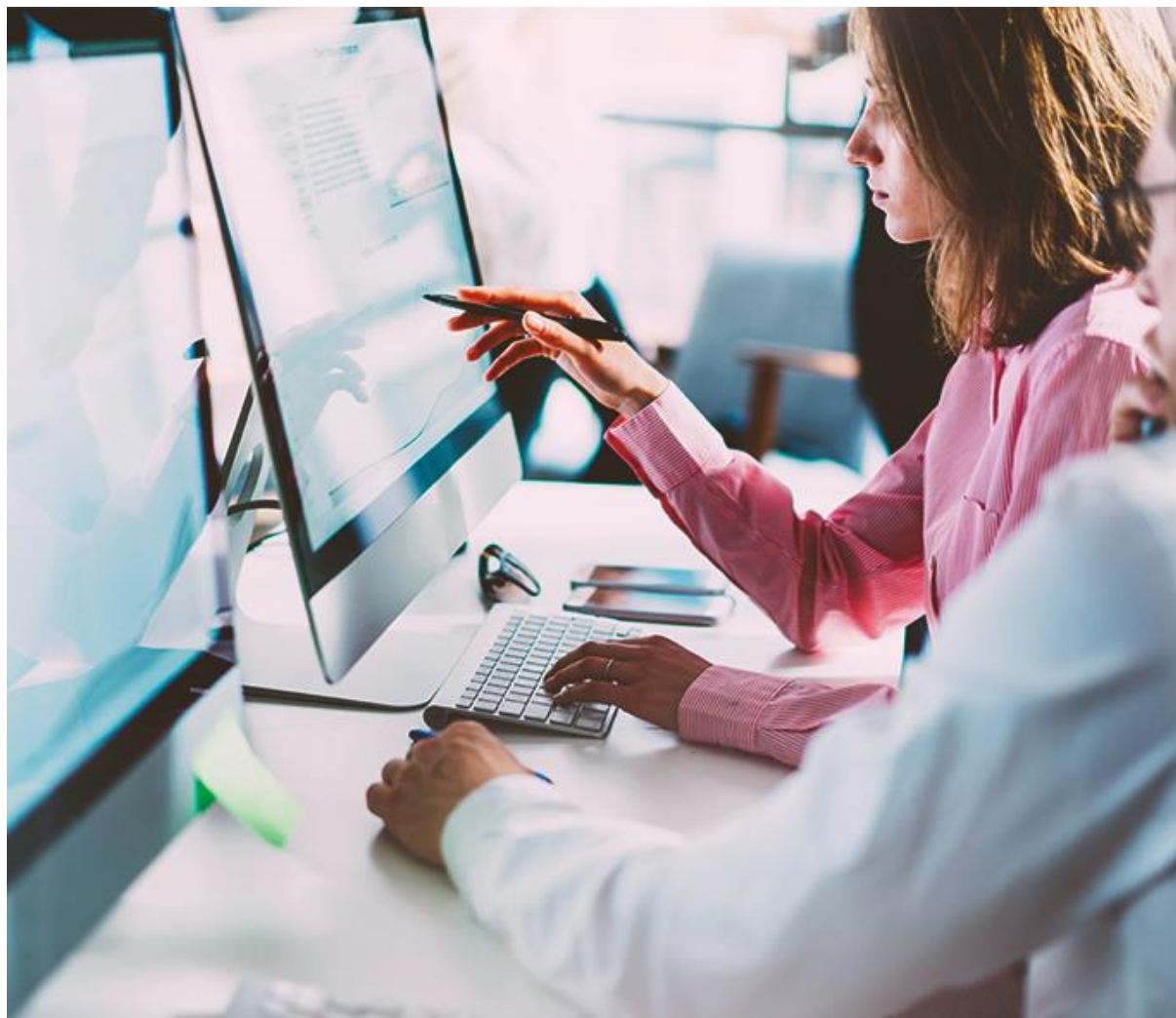
WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA

Sanok RC SA



Grupa Sanok RC



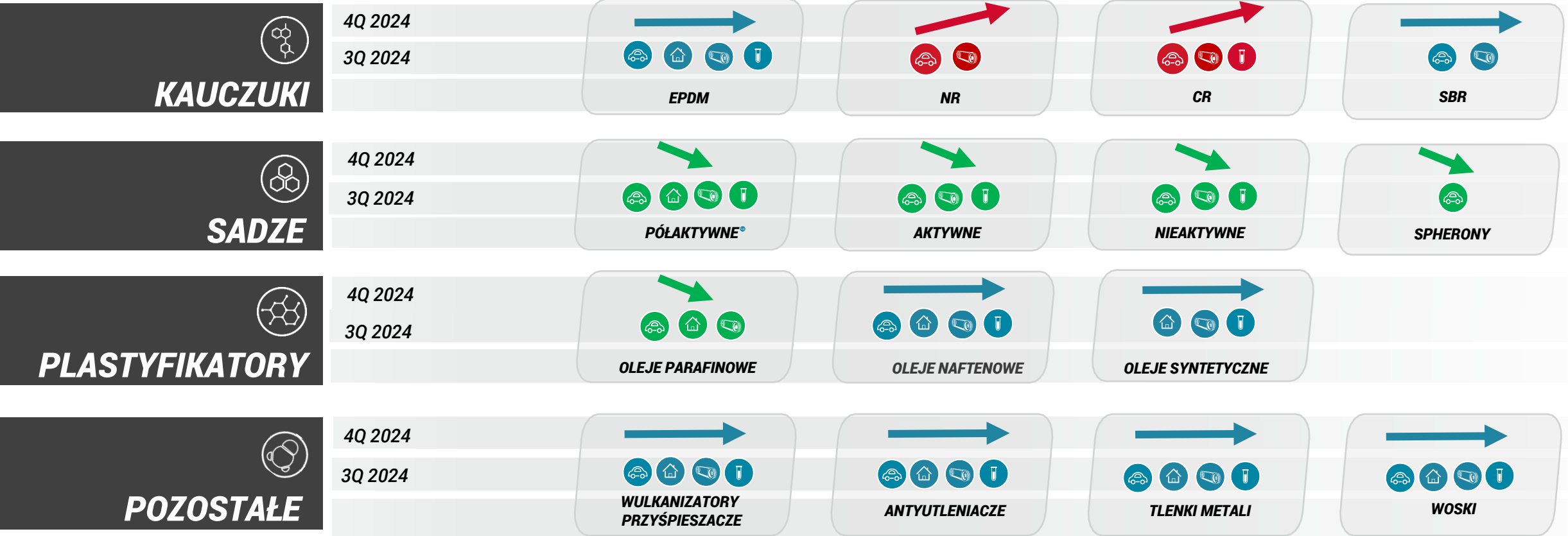


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

EUR/PLN



TRENDY SUROWCÓW



CENY : 3Q 2024

TRENDY: 4Q 2024



SPADEK



STABILNIE

STABILNIE



WZROST

WZROST

SEGMENTY PRODUKCJI:



MOTORYZACJA



INFRASTRUKTURA



SYSTEMY PRZENIESIENIA NAPĘDU



FARMACJA



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