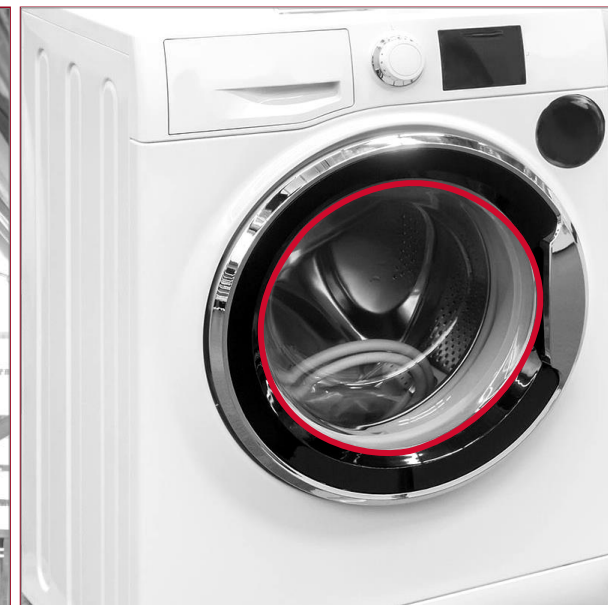
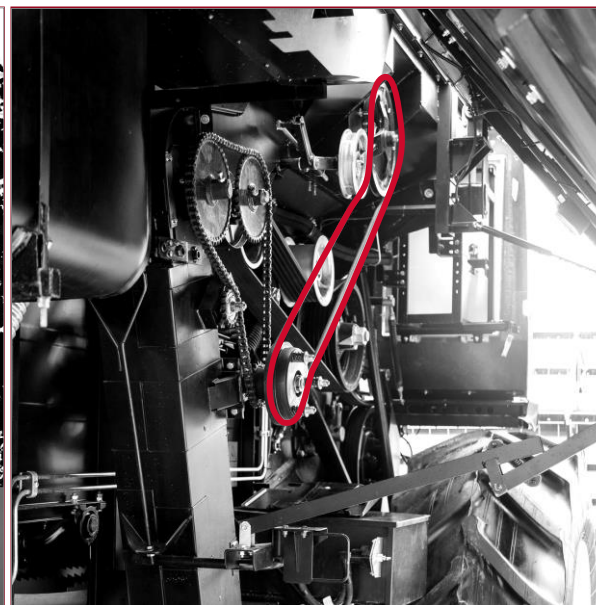




SANOK RUBBER



**WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ SANOK RUBBER
ZA 2023 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 ponad **90 lat** pomyślnie realizuje plan rozwoju w oparciu o najnowsze technologie, dywersyfikację Klientów, portfel produktów oraz silną pozycję na rynku.



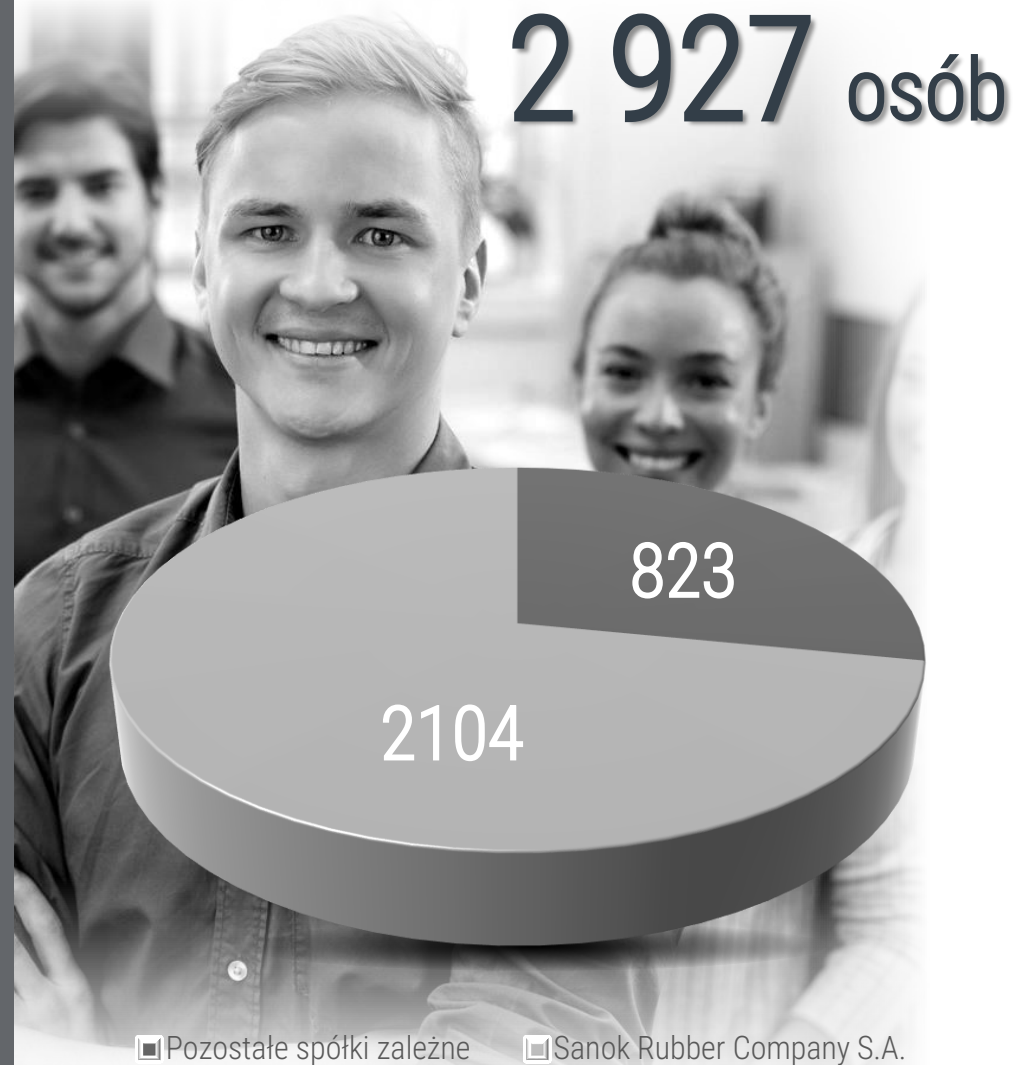
Grupa Sanok Rubber:

▪ Polska ▪ Niemcy ▪ Rosja ▪ Białoruś ▪ Ukraina ▪ Francja ▪ Meksyk

PRZYCHODY (mln PLN w 2023 r.)



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



SPÓŁKI POLSKIE

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



SPÓŁKI ZAGRANICZNE

Colmant Cuvelier RPS S.A.S.	Villers-la-Montagne, Francja	100%
Draftex Automotive GmbH	Grefrath, Niemcy	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	Równe, Ukraina	100%

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

WYNIKI FINANSOWE 2019 - 2023

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber



SANOK RUBBER

2023

	2019	2020	2021	2022	2023
Sprzedaż netto [tys. PLN]	1 052 229	976 070	1 171 680	1 385 420	1 445 601
EBITDA [tys. PLN]	87 906	106 475	103 180	119 707	151 212
Marża EBITDA [%]	8,4%	10,9%	8,8%	8,6%	10,5%
EBIT [tys. PLN]	32 189	44 079	39 850	58 033	87 233
Zysk netto [tys. PLN]	51 835	36 519	30 826	56 917	74 501
Rentowność netto [%]	4,9%	3,7%	2,6%	4,1%	5,2%
Środki pieniężne z dz. operacyjnej [tys. PLN]	84 502	153 235	74 998	92 281	187 865
Zakup środków trwałych i WNP [tys. PLN]	118 295	47 381	39 127	77 190	65 850

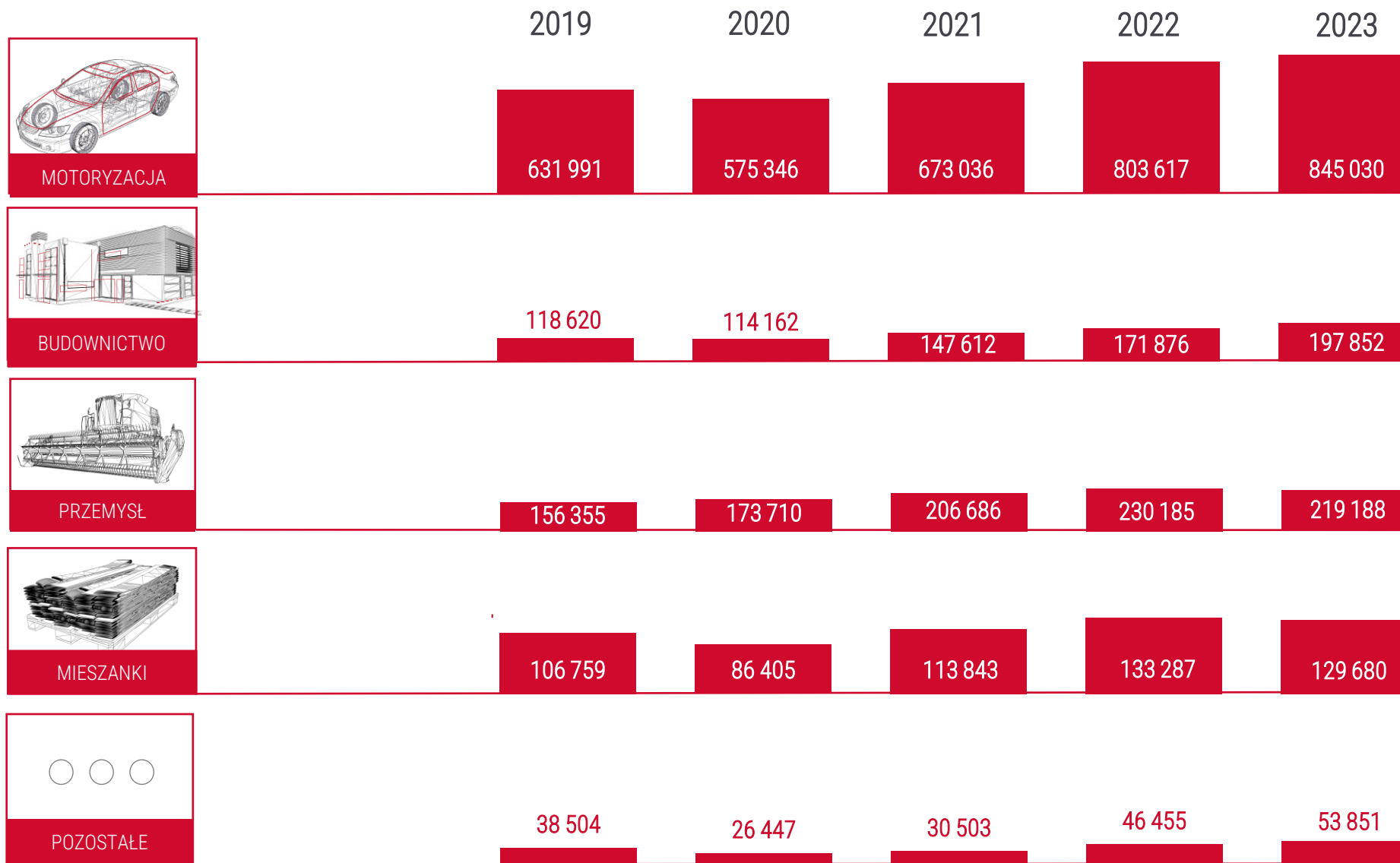
WYNIKI FINANSOWE Q4 2019 - 2023

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

	2019	2020	2021	2022	2023
Sprzedaż netto [tys. PLN]	247 345	269 955	287 835	347 003	326 968
EBITDA [tys. PLN]	17 749	27 945	7 005	30 403	30 238
Marża EBITDA [%]	7,2%	10,4%	2,4%	8,8%	9,2%
EBIT [tys. PLN]	2 172	11 628	-9 347	14 979	14 265
Zysk netto [tys. PLN]	16 462	5 627	-5 956	14 218	11 845
Rentowność netto [%]	6,7%	2,1%	-2,1%	4,1%	3,6%
Środki pieniężne z dz. operacyjnej [tys. PLN]	28 453	46 799	19 419	41 672	46 493
Zakup środków trwałych i WNP [tys. PLN]	34 617	10 622	14 176	10 065	29 115

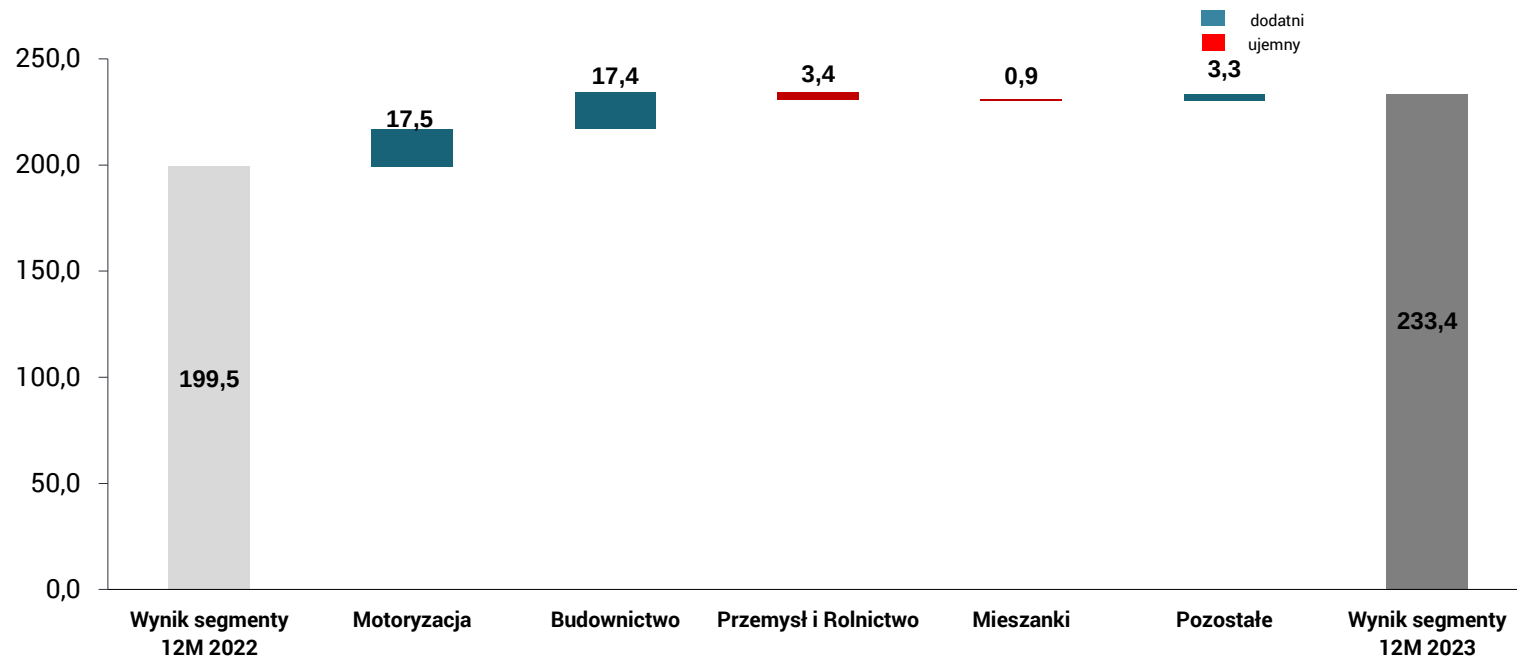
SKONSOLIDOWANA SPRZEDAŻ 2019 - 2023

Segmenty



WYNIKI FINANSOWE 2022 - 2023

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber



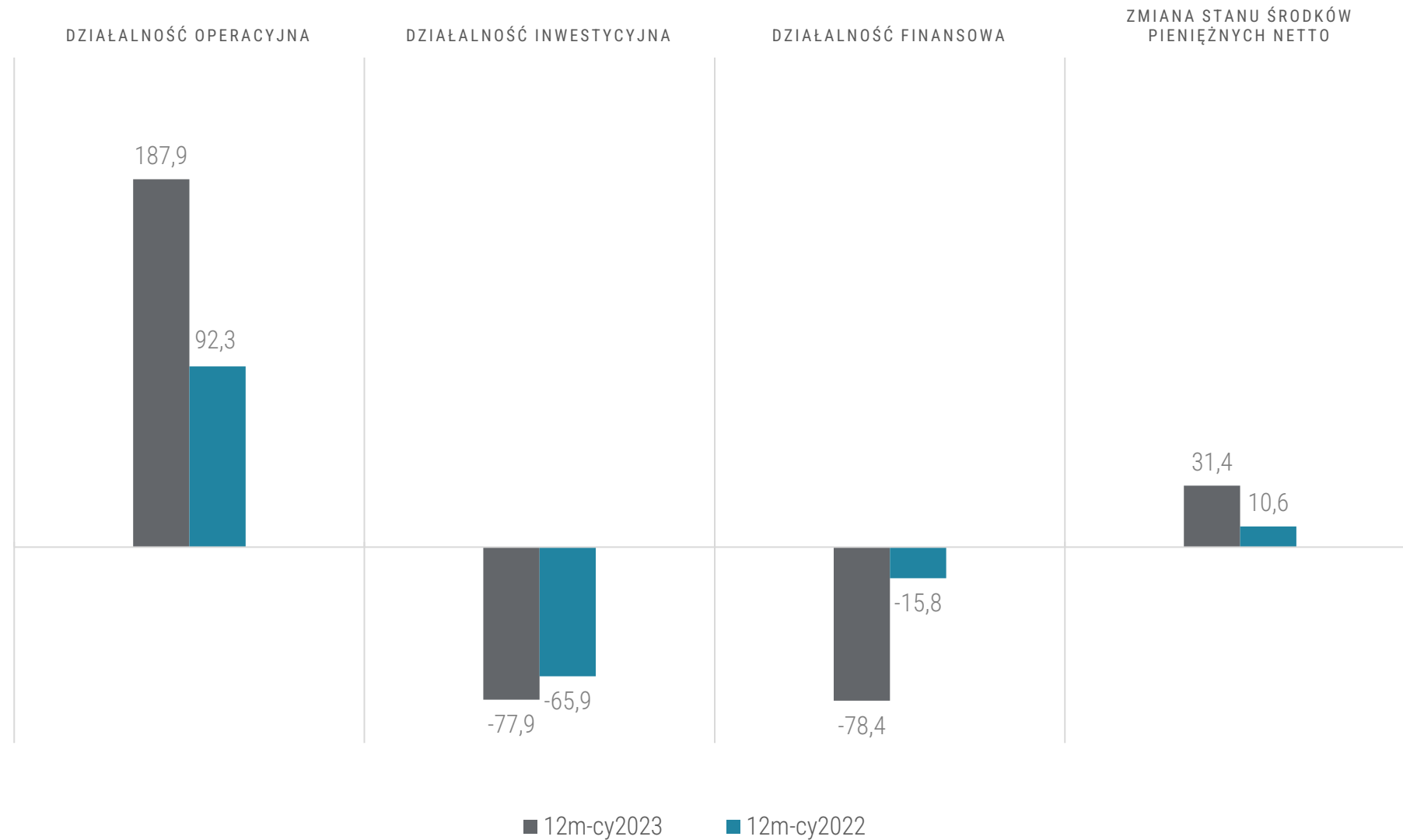
SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA		31.12.2023	Struktura'23	31.12.2022	Struktura'22	Dynamika %
Aktywa trwałe		461 401	44,8%	443 438	43,6%	104,1%
Aktywa obrotowe		568 393	55,2%	573 109	56,4%	99,2%
w tym:	Zapasy	248 398	24,1%	269 621	26,5%	92,1%
	Należności	191 815	18,6%	204 335	20,1%	93,9%
	Aktywa finansowe	1 475	0,1%	1 439	0,1%	102,5%
	Środki pieniężne	122 985	11,9%	91 582	9,0%	134,3%
	Pozostałe	3 720	0,4%	6 132	0,6%	60,7%
Aktywa razem		1 029 794	100%	1 016 547	100%	101%

PASywa		31.12.2023	Struktura'23	31.12.2022	Struktura'22	Dynamika %
Kapitał własny		593 133	57,6%	547 405	53,8%	108,4%
Zobowiązania długoterminowe		158 895	15,4%	228 415	22,5%	69,6%
Zobowiązania krótkoterminowe		277 766	26,9%	240 727	23,7%	115,4%
	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	45 400	4,4%	19 168	1,9%	236,9%
	Zobowiązania krótkoterminowe	163 217	15,8%	163 020	16,0%	100,1%
	Inne pasywa krótkoterminowe	69 149	6,7%	58 539	5,8%	118,1%
Pasywa razem		1 029 794	100%	1 016 547	100%	101%

SKONSOLIDOWANY CASH FLOW

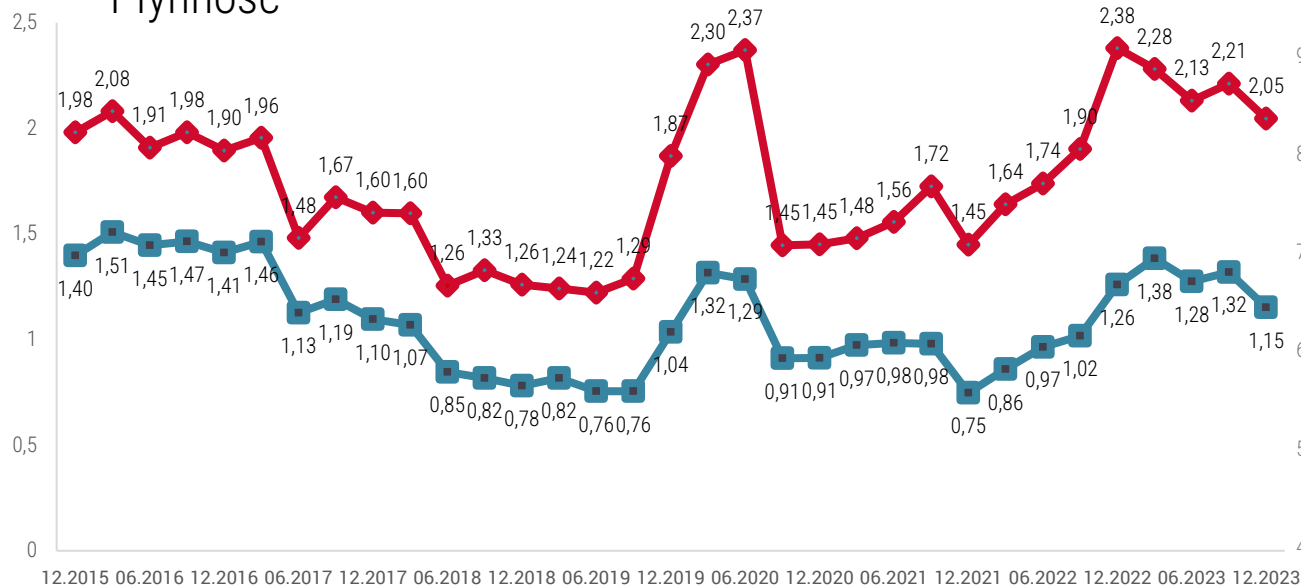
[mln PLN]



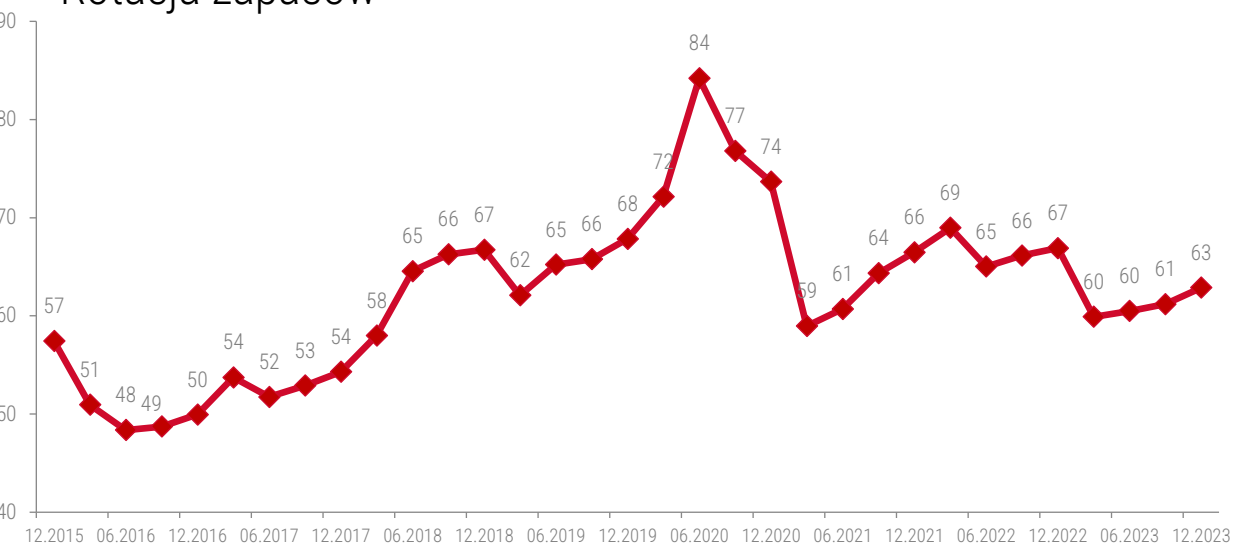
	Rok			Q4		
	2023	2022	%	2023	2022	%
Przychody ze sprzedaży [tys. PLN]	1 042 172	968 768	107,6	238 427	248 007	96,1
EBITDA [tys. PLN]	120 780	110 524	109,3	25 457	27 491	92,6
[%]	11,6	11,4		10,7	11,1	
EBIT [tys. PLN]	67 055	59 259	113,2	11 776	14 399	81,8
[%]	6,4	6,1		4,9	5,8	
Zysk netto [tys. PLN]	67 728	38 537	175,7	12 279	16 292	75,4
[%]	6,5	4,0		5,2	6,6	
Środki pieniężne z działalności operacyjnej [tys. PLN]	156 384	79 876	195,8	37 543	32 318	116,2

WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

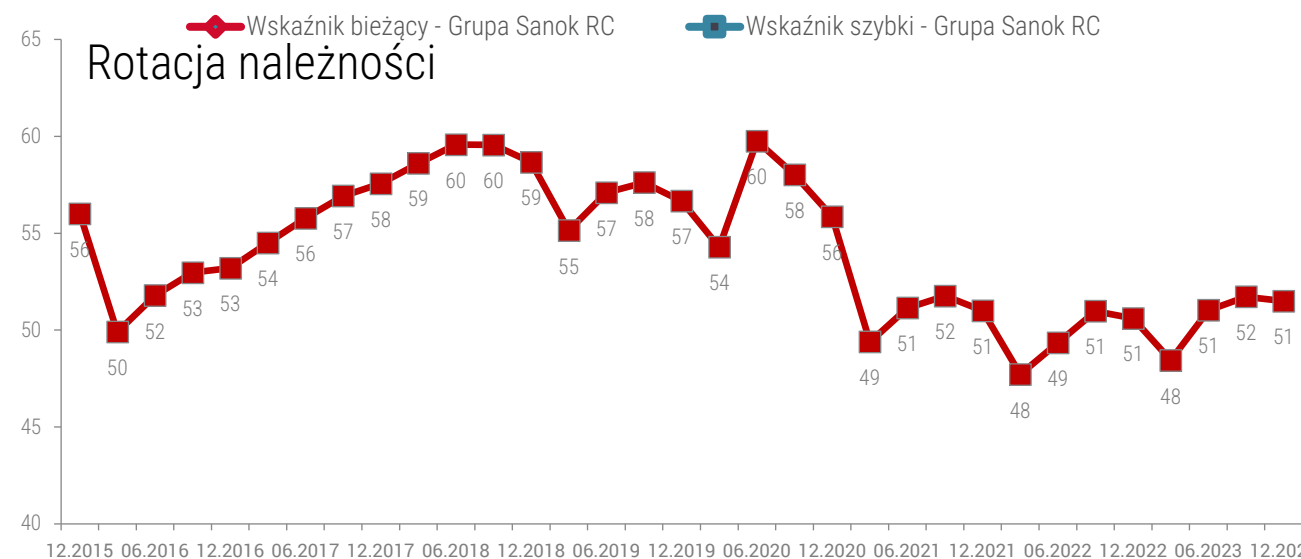
Płynność



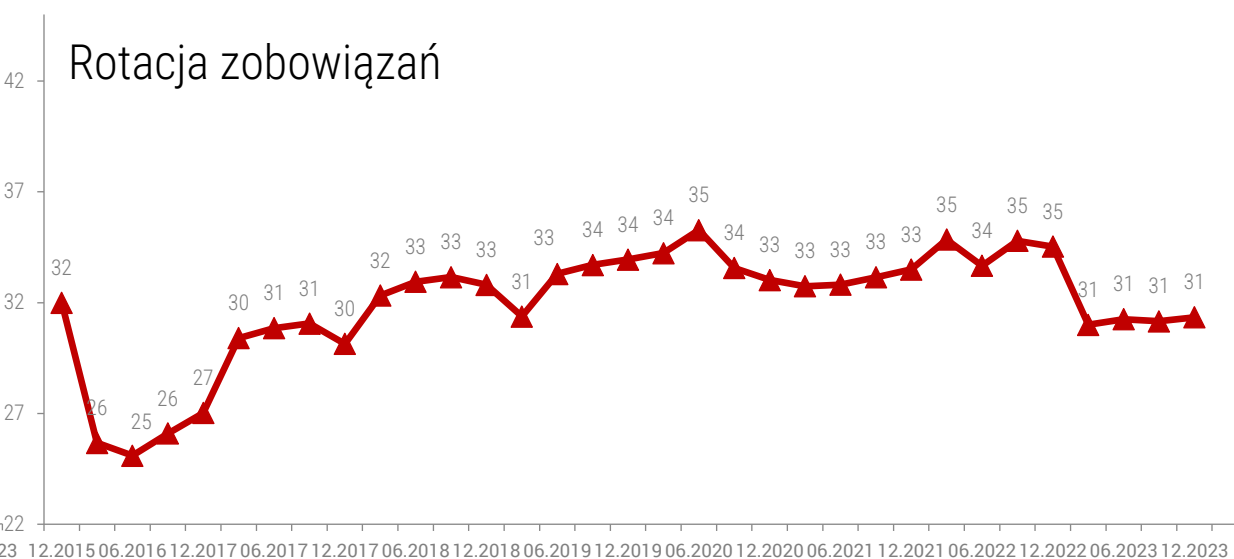
Rotacja zapasów



Rotacja należności

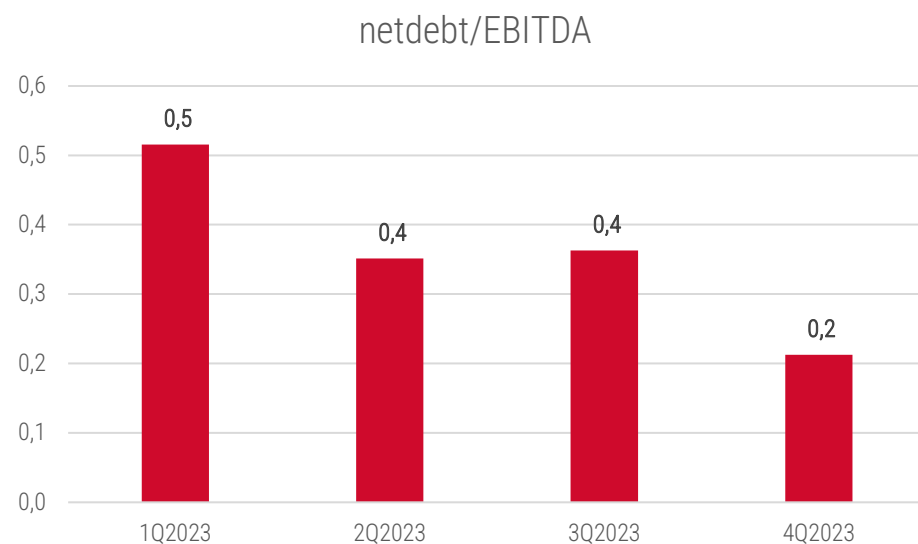


Rotacja zobowiązań

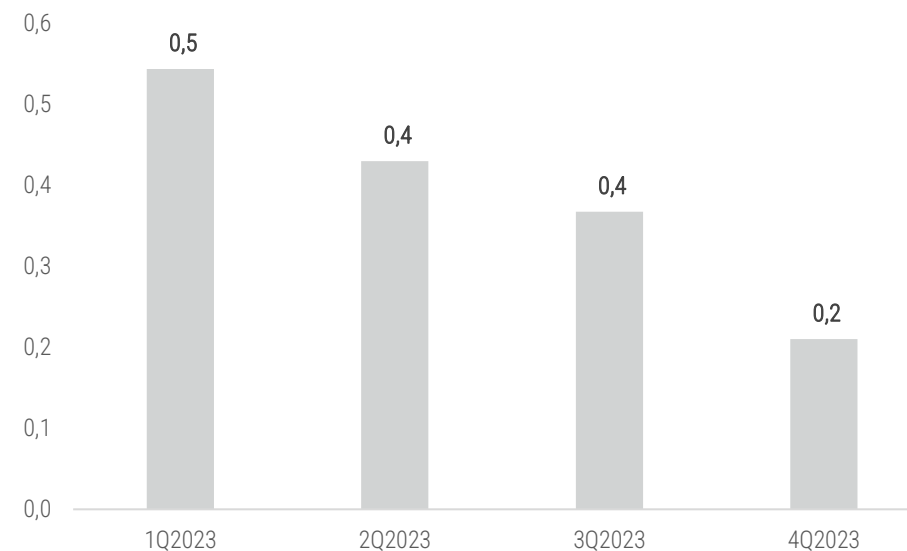


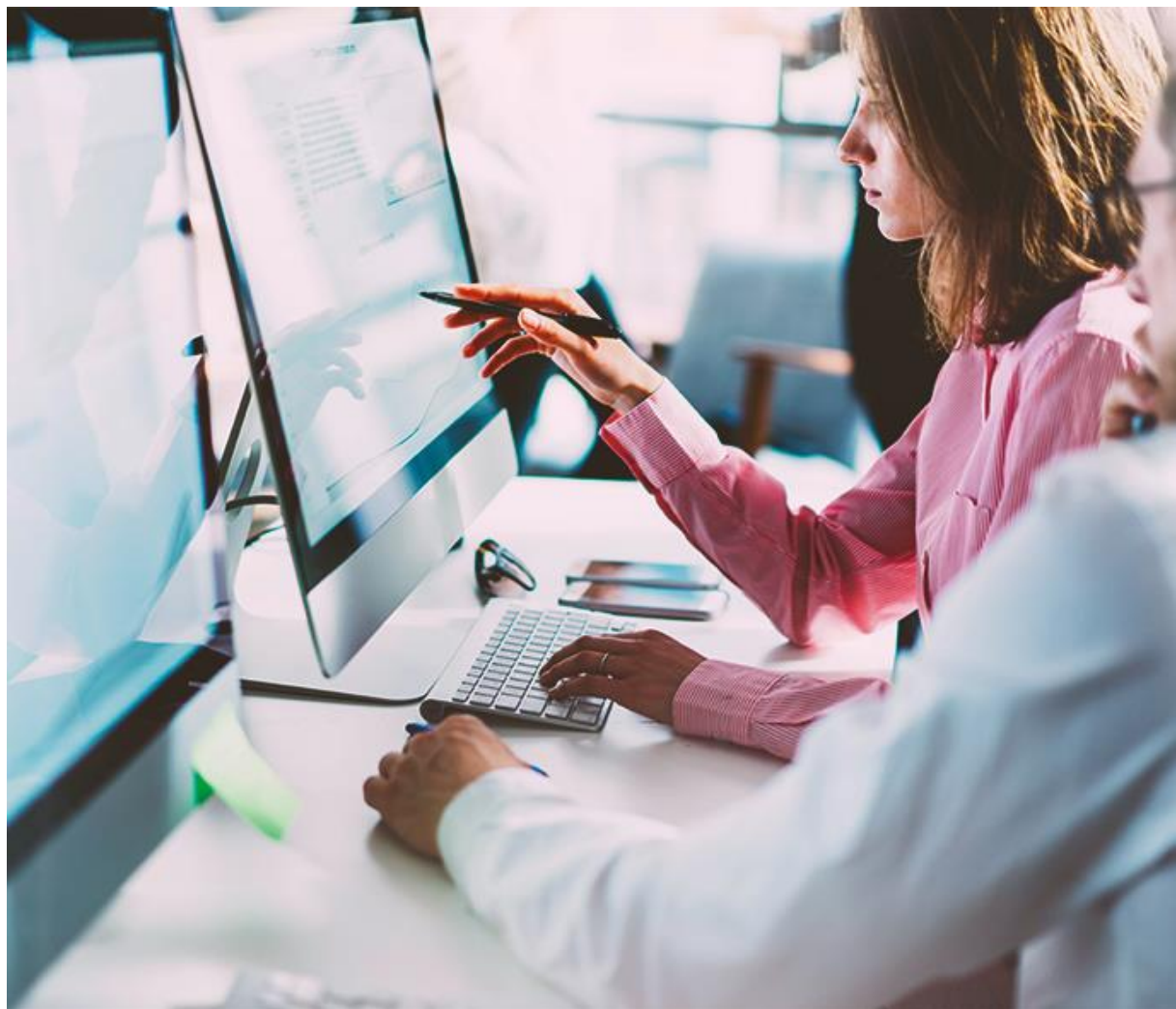
WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA

Sanok RC SA



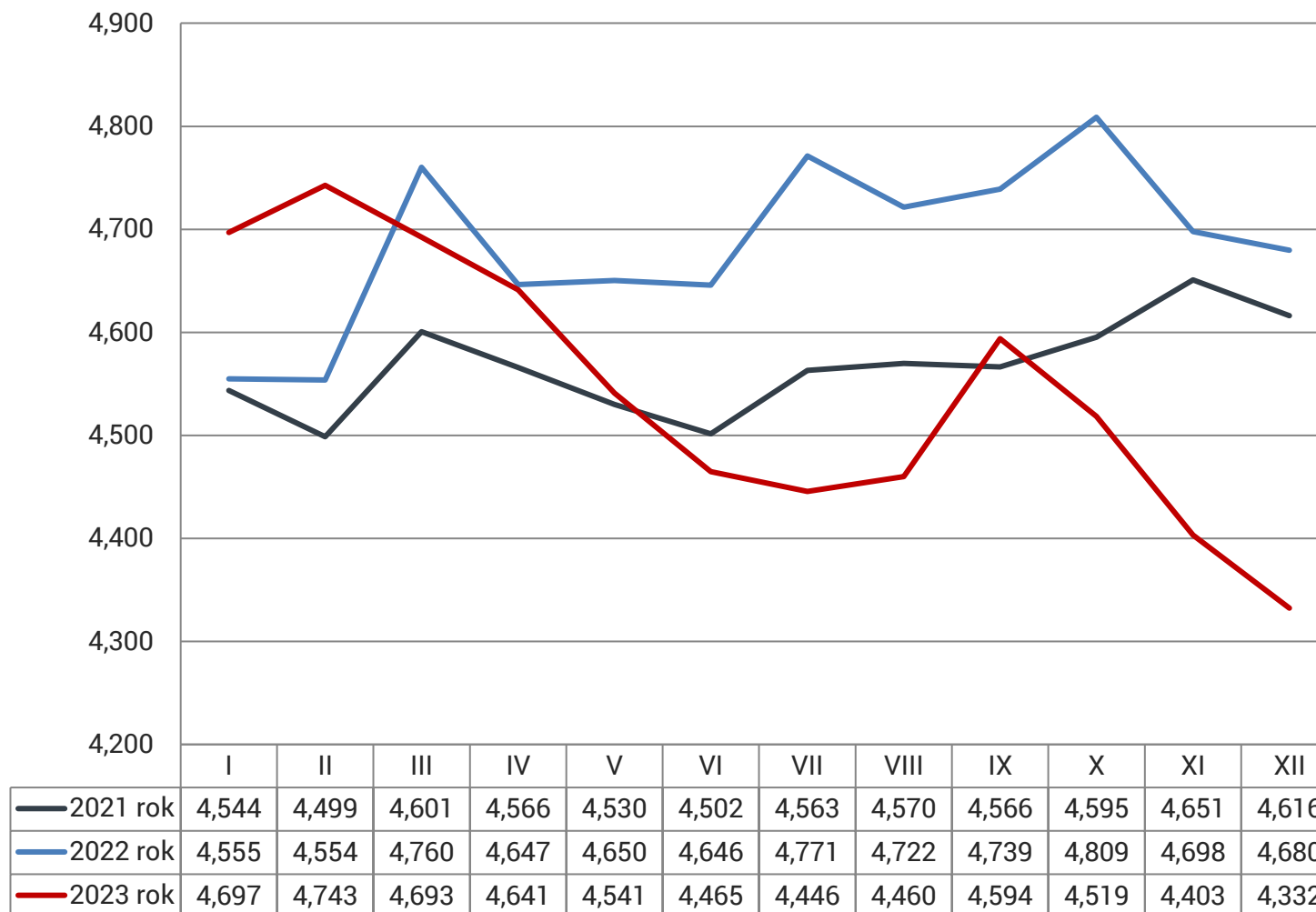
Grupa Sanok RC



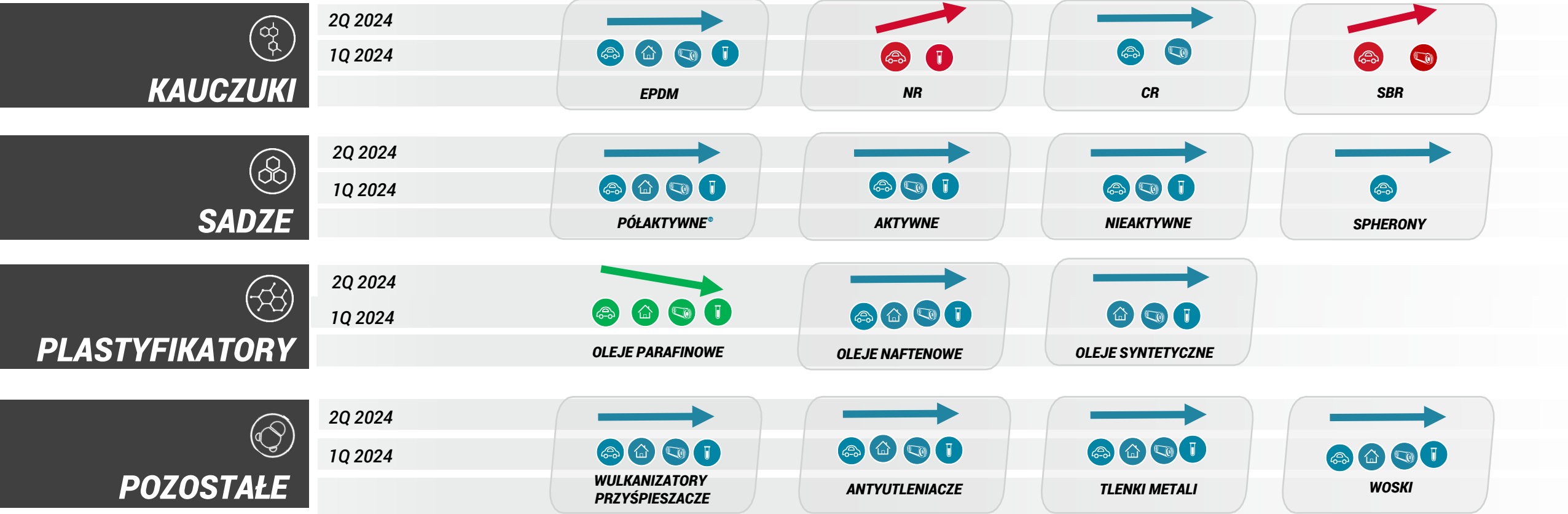


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

EUR/PLN



TRENDY SUROWCÓW



CENY : 1Q 2024

TRENDY: 2Q 2024



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