

Wyniki Grupy Kapitałowej Sanok Rubber

za 1H 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.

Wyniki finansowe 1H 2022 - 2026

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

	2022	2023	2024	2025	2026
Sprzedaż netto [tys. PLN]	691 183	757 174	737 467	746 809	748 911
EBITDA [tys. PLN]	74 750	83 839	71 081	71 762	77 111
Marża EBITDA [%]	10,8%	11,1%	9,6%	9,6%	10,3%
EBIT [tys. PLN]	43 956	52 068	35 952	30 771	37 413
Zysk netto [tys. PLN]	41 588	46 498	27 478	20 635	23 519
Rentowność netto [%]	6,0%	6,1%	3,7%	2,8%	3,1%
Środki pieniężne z dz. operacyjnej [tys. PLN]	22 847	87 137	42 068	65 487	52 568
Zakup środków trwałych i WNP [tys. PLN]	39 700	24 240	44 480	39 062	30 469

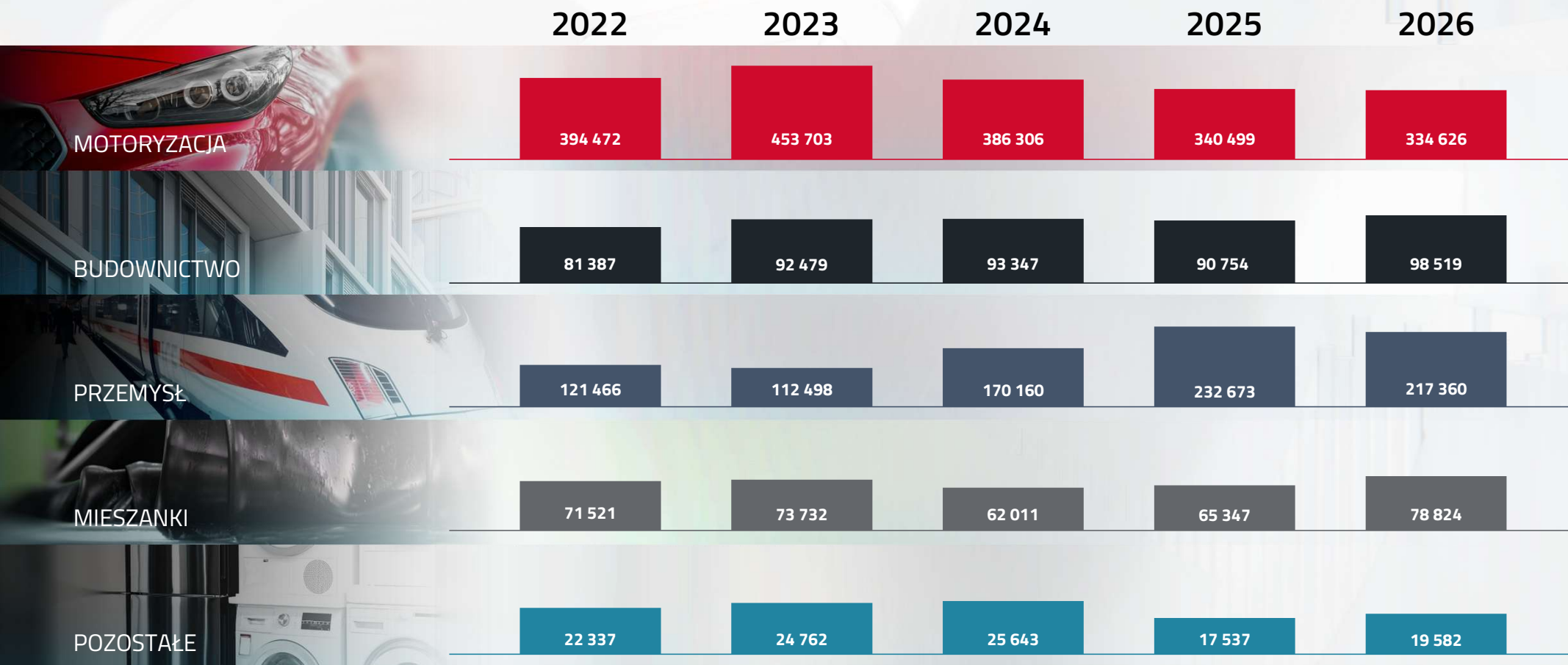
Wyniki finansowe Q2 2022-2026

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

	2022	2023	2024	2025	2026
Sprzedaż netto [tys. PLN]	371 052	371 048	393 683	389 403	380 699
EBITDA [tys. PLN]	52 461	49 090	40 437	43 044	45 220
Marża EBITDA [%]	14,1%	13,2%	10,3%	11,1%	11,9%
EBIT [tys. PLN]	37 094	33 071	20 768	22 086	25 192
Zysk netto [tys. PLN]	36 631	30 332	13 880	13 426	17 199
Rentowność netto [%]	9,9%	8,2%	3,5%	3,4%	4,5%
Środki pieniężne z dz. operacyjnej [tys. PLN]	9 938	35 601	15 570	33 026	7 280
Zakup środków trwałych i WNP [tys. PLN]	28 276	11 890	18 354	16 175	18 682

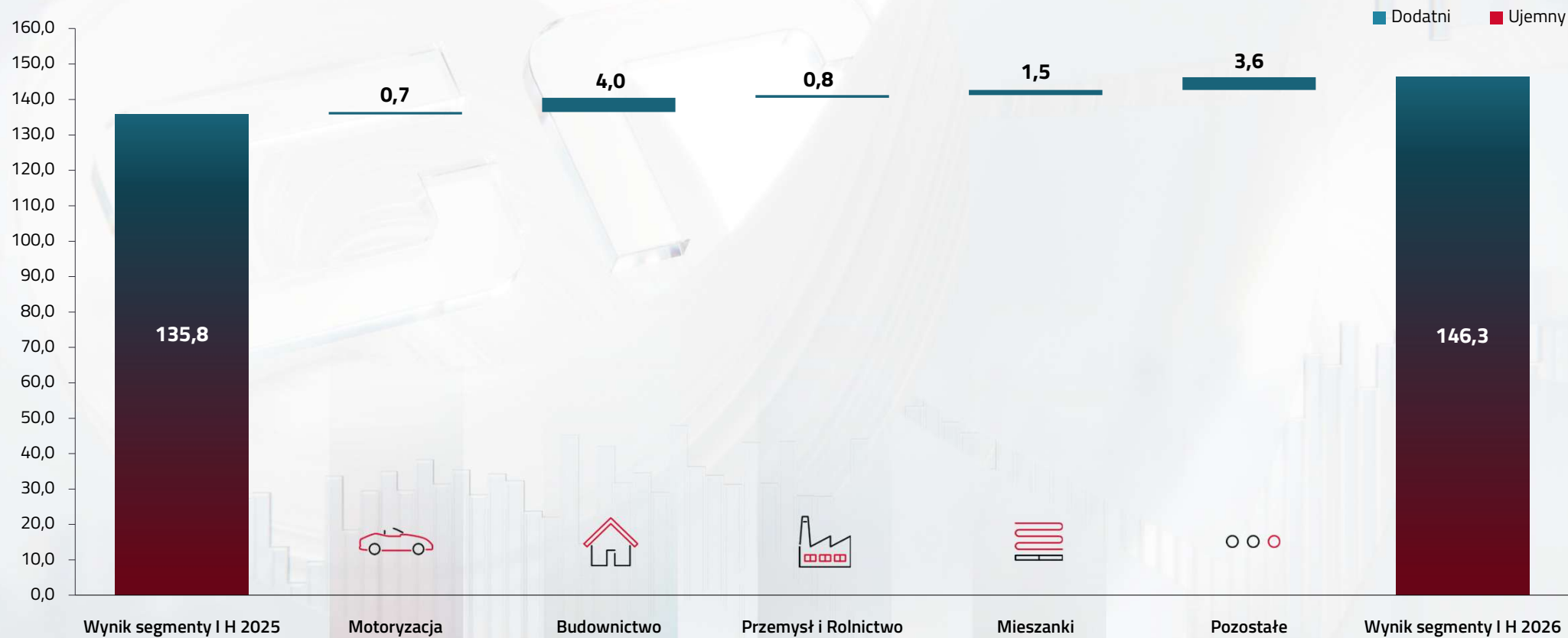
Skonsolidowana sprzedaż 1H 2022-2026

Segmenty



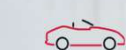
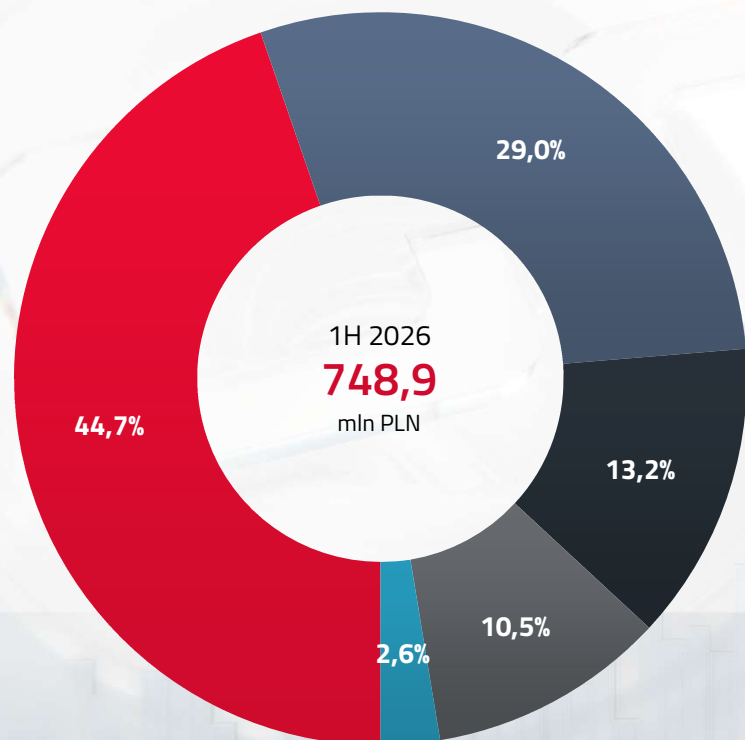
Wyniki finansowe 1H 2025-2026

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber



Skonsolidowana sprzedaż 1H 2026

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber



■ Motoryzacja



■ Przemysł i Rolnictwo



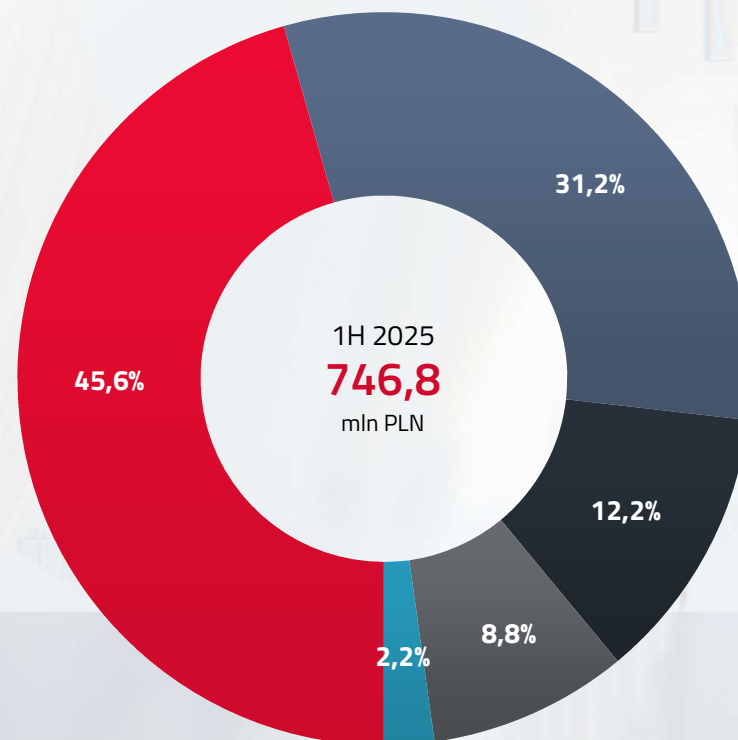
■ Budownictwo



■ Mieszanki



■ Pozostałe



SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	30.06.2026	Struktura '26	30.06.2025	Struktura '25	Dynamika %
Aktywa trwałe	604 621	47,1%	637 002	49,5%	94,9%
Aktywa obrotowe	680 262	52,9%	649 670	50,5%	104,7%
w tym: Zapasy	290 951	22,6%	272 163	21,2%	106,9%
Należności	262 625	20,4%	256 198	19,9%	102,5%
Aktywa finansowe	886	0,1%	2 608	0,2%	34,0%
Środki pieniężne	114 552	8,9%	107 844	8,4%	106,2%
Pozostałe	11 248	0,9%	10 856	0,8%	103,6%
Aktywa razem	1 284 883	100%	1 286 672	100%	100%
PASYWA	30.06.2026	Struktura '26	30.06.2025	Struktura '25	Dynamika %
Kapitał własny	538 037	41,9%	570 325	44,3%	94,3%
Zobowiązania długoterminowe	413 494	32,2%	382 358	29,7%	108,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	333 352	25,9%	333 989	26,0%	99,8%
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	42 300	3,3%	35 511	2,8%	119,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	233 255	18,2%	238 627	18,5%	97,7%
Inne pasywa krótkoterminowe	57 797	4,4%	59 849	4,7%	96,6%
Pasywa razem	1 284 883	100%	1 286 672	100%	100%

Skonsolidowany cash flow

[mln PLN]



Wyniki finansowe Sanok RC S.A.

Przychody ze sprzedaży [tys. PLN]

EBITDA [tys. PLN]

EBITDA [%]

EBIT [tys. PLN]

EBIT [%]

Zysk netto [tys. PLN]

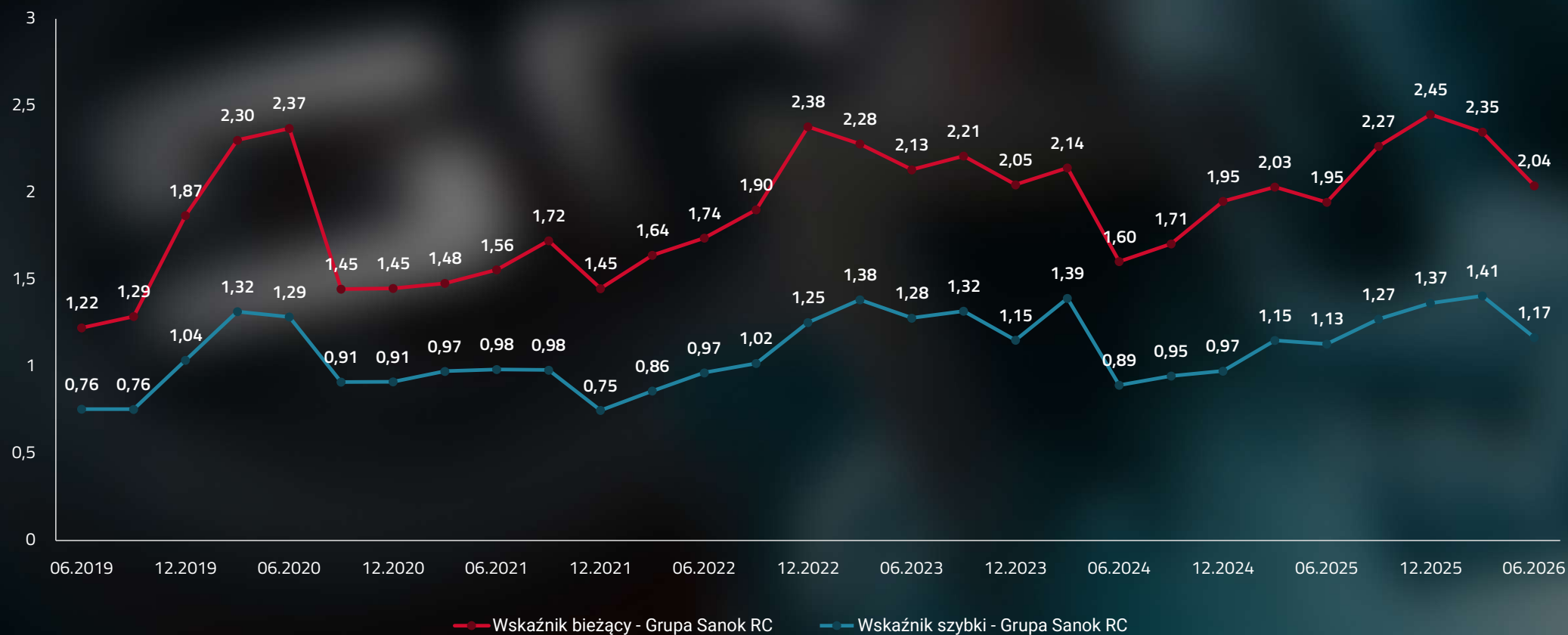
Zysk netto [%]

Środki pieniężne z działalności operacyjnej
[tys. PLN]

1H			Q2		
2026	2025	[%]	2026	2025	[%]
452 152	438 789	103,0	227 913	220 254	103,5
55 819	51 028	109,4	32 585	25 589	127,3
12,3	11,6		14,3	11,6	
29 382	23 142	127,0	19 279	11 245	171,4
6,5	5,3		8,5	5,1	
29 323	17 517	167,4	23 800	14 309	166,3
6,5	4,0		10,4	6,5	
50 873	47 852	106,3	15 807	24 122	65,5

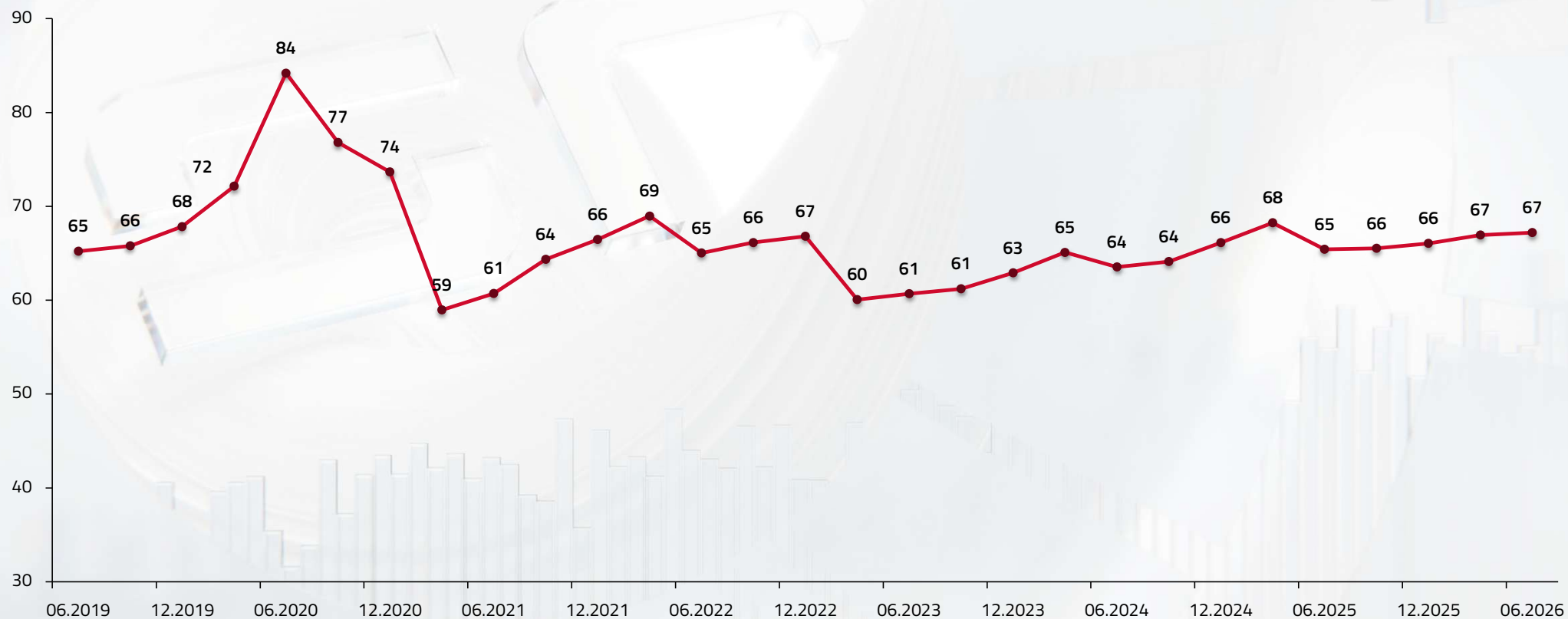
Wskaźniki dotyczące działalności operacyjnej

Płynność



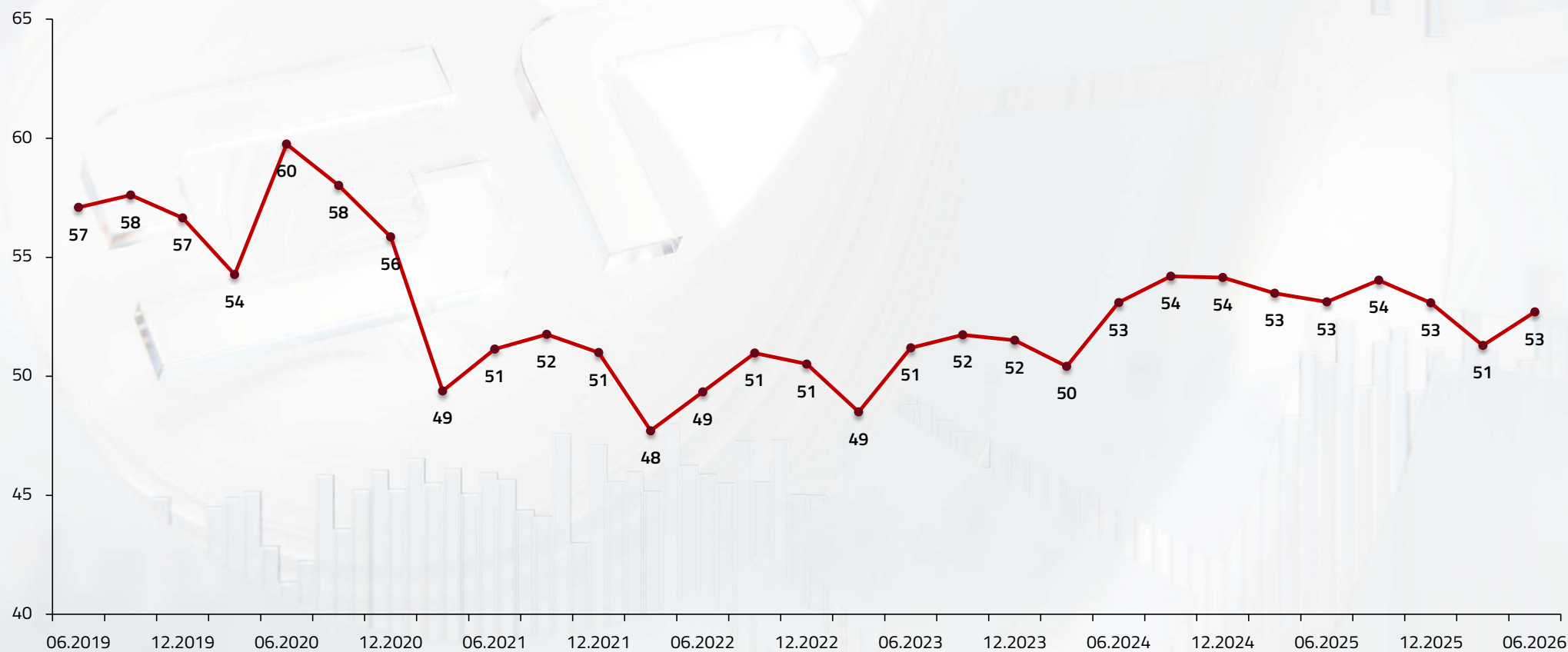
Wskaźniki dotyczące działalności operacyjnej

Rotacja zapasów



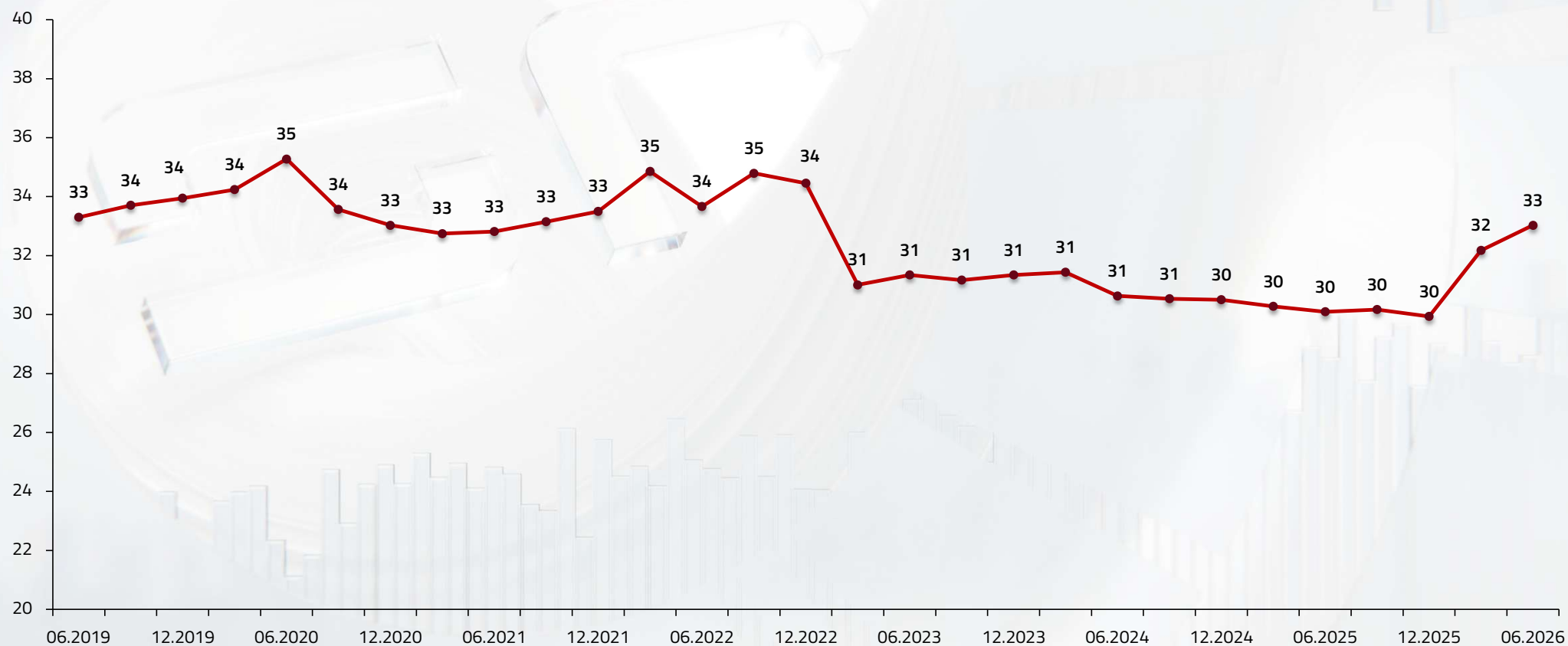
Wskaźniki dotyczące działalności operacyjnej

Rotacja należności

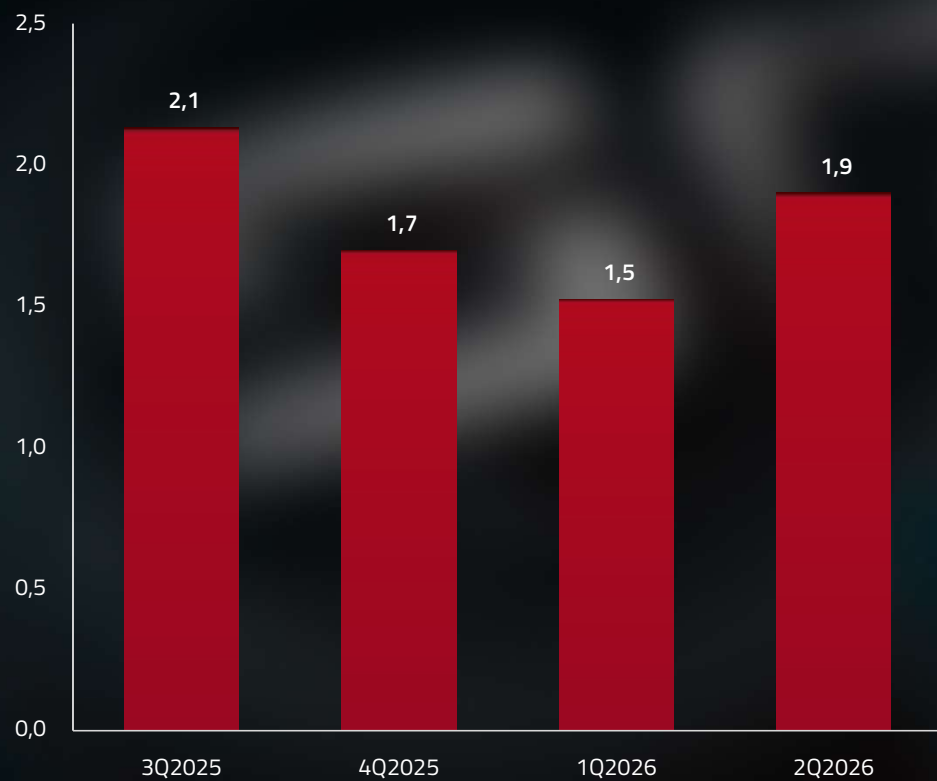


Wskaźniki dotyczące działalności operacyjnej

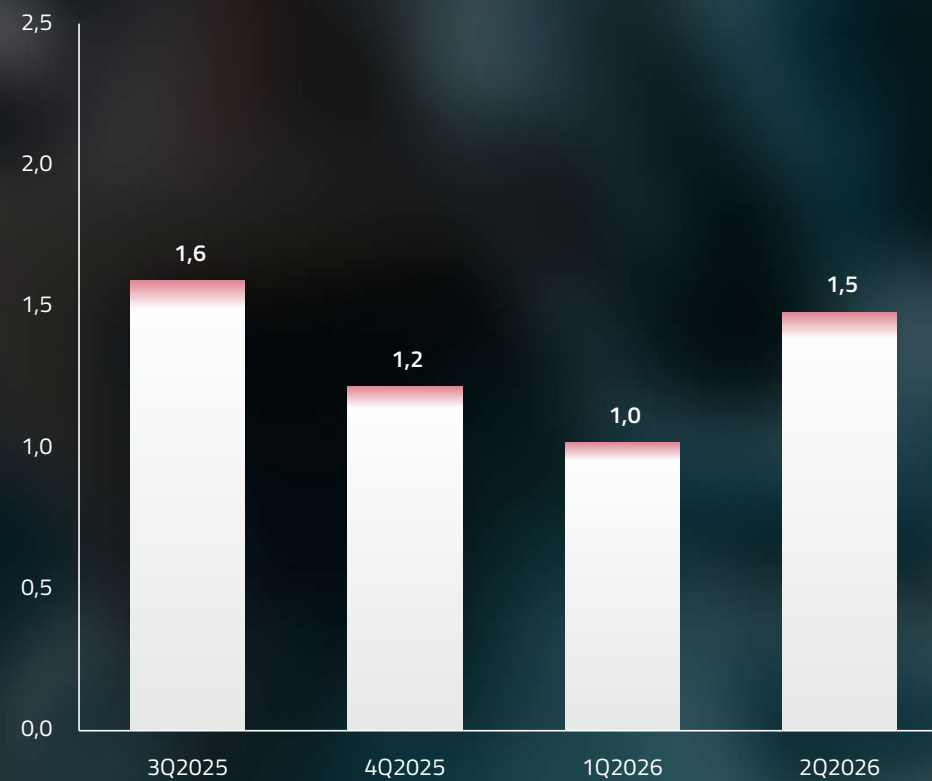
Rotacja zobowiązań



Wskaźnik dług netto/EBITDA



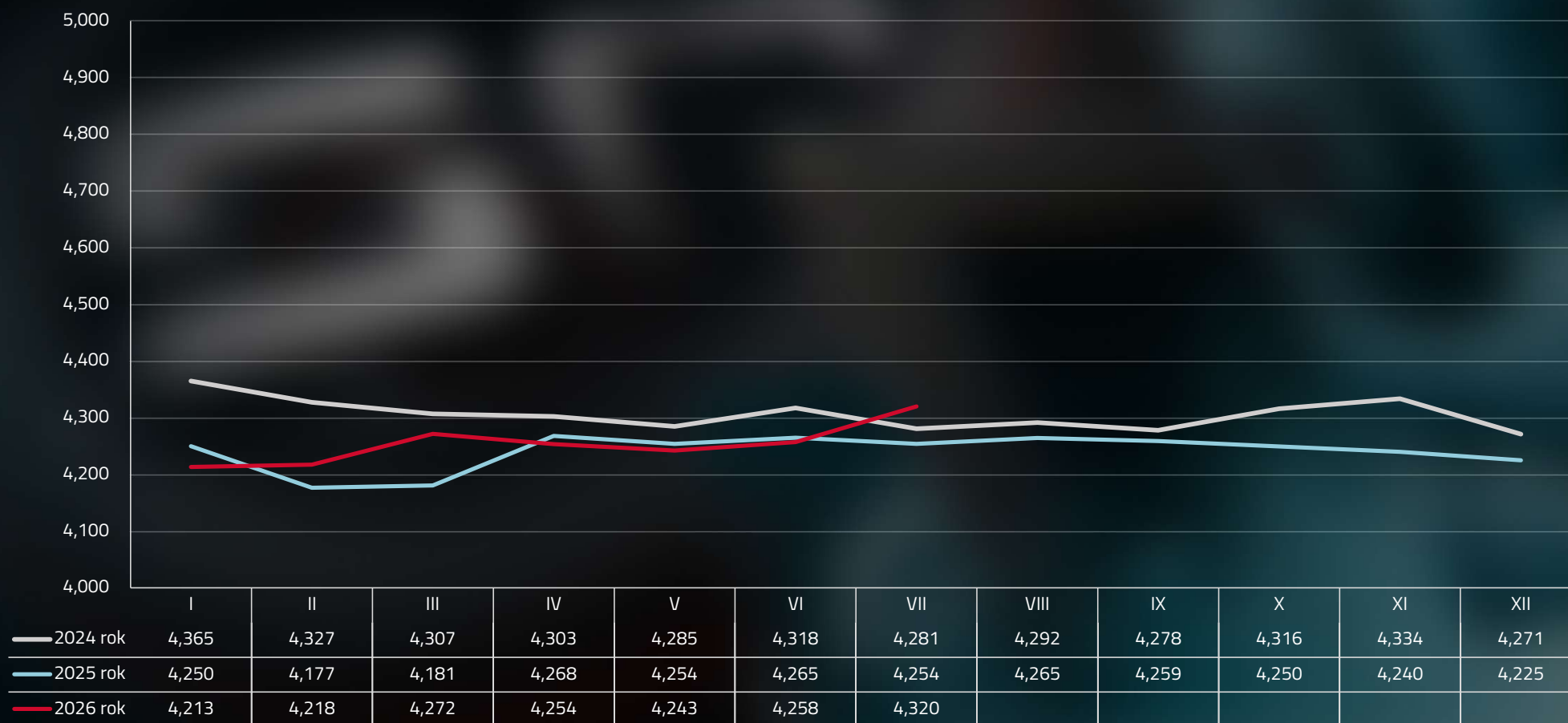
Sanok RC SA



Grupa Sanok RC

Kursy walut

EUR/PLN



Trendy surowców

KAUCZUKI

4Q 2026



3Q 2026



EPDM



NR



CR



SBR

SADZE

4Q 2026



3Q 2026



PÓŁAKTYWNE



AKTYWNE



NIEAKTYWNE



SPHERONY

PLASTYFIKATORY

4Q 2026



3Q 2026



OLEJE PARAFINOWE



OLEJE NAFTENOWE



OLEJE SYNTETYCZNE

POZOSTAŁE

4Q 2026



3Q 2026



WULKANIZATORY/PRZYSPIEZACZE



ANTYUTLENIACZE



TLENKI METALI



WOSKI

TRENDY:	4Q 2026		spadek		stabilnie		wzrost
CENY:	3Q 2026		spadek		stabilnie		wzrost

	Motoryzacja		Systemy przeniesienia napędu
	Infrastruktura		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 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

INNOWACJE & TECHNOLOGIA

ELASTYCZNOŚĆ & DYWERSYFIKACJA

ZAANGAŻOWANIE & ROZWÓJ KOMPETENCJI



Dziękujemy

sanokrubber.com