

Wyniki Grupy Kapitałowej Sanok Rubber

za 2025 rok | Komentarz Zarządu

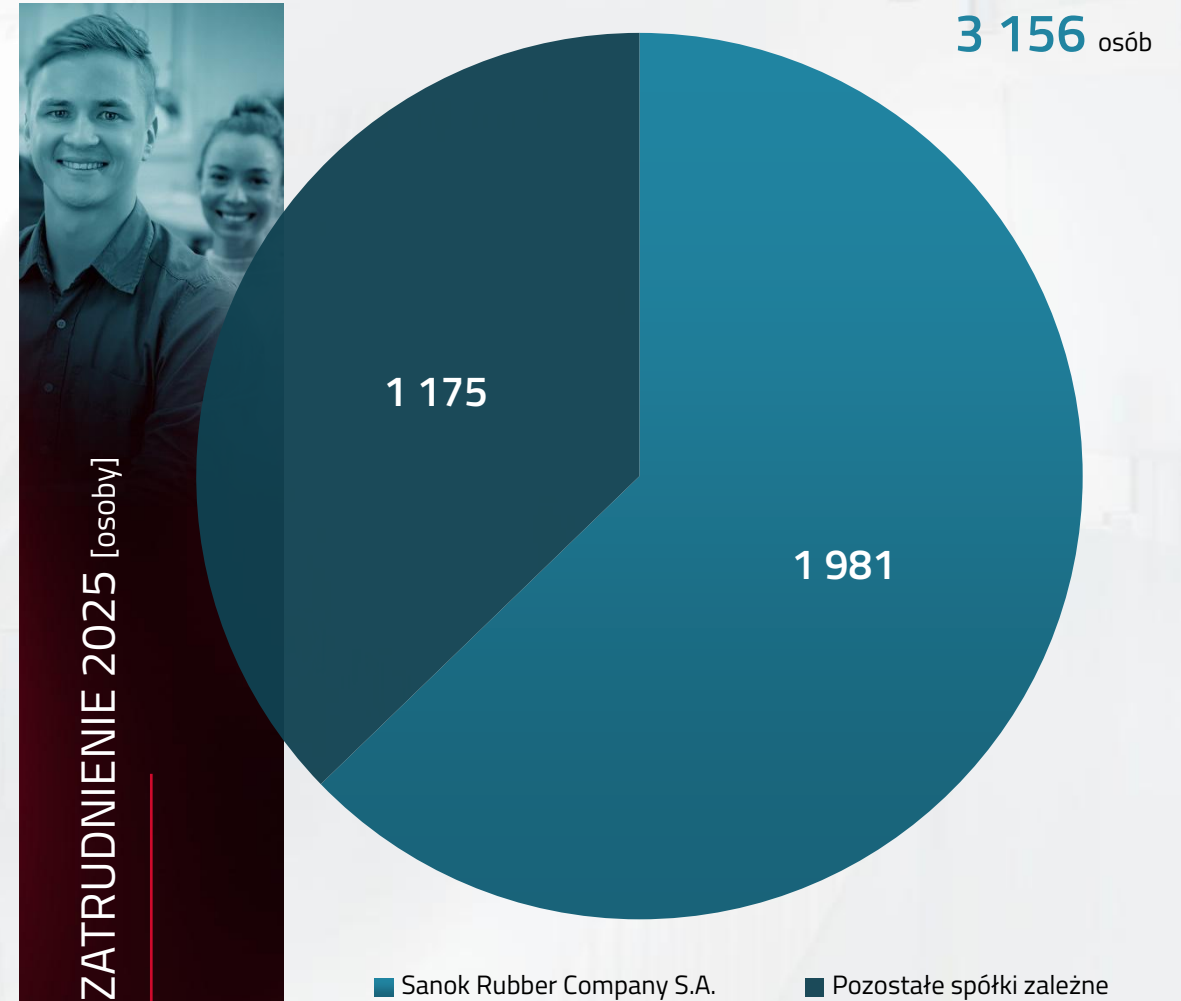
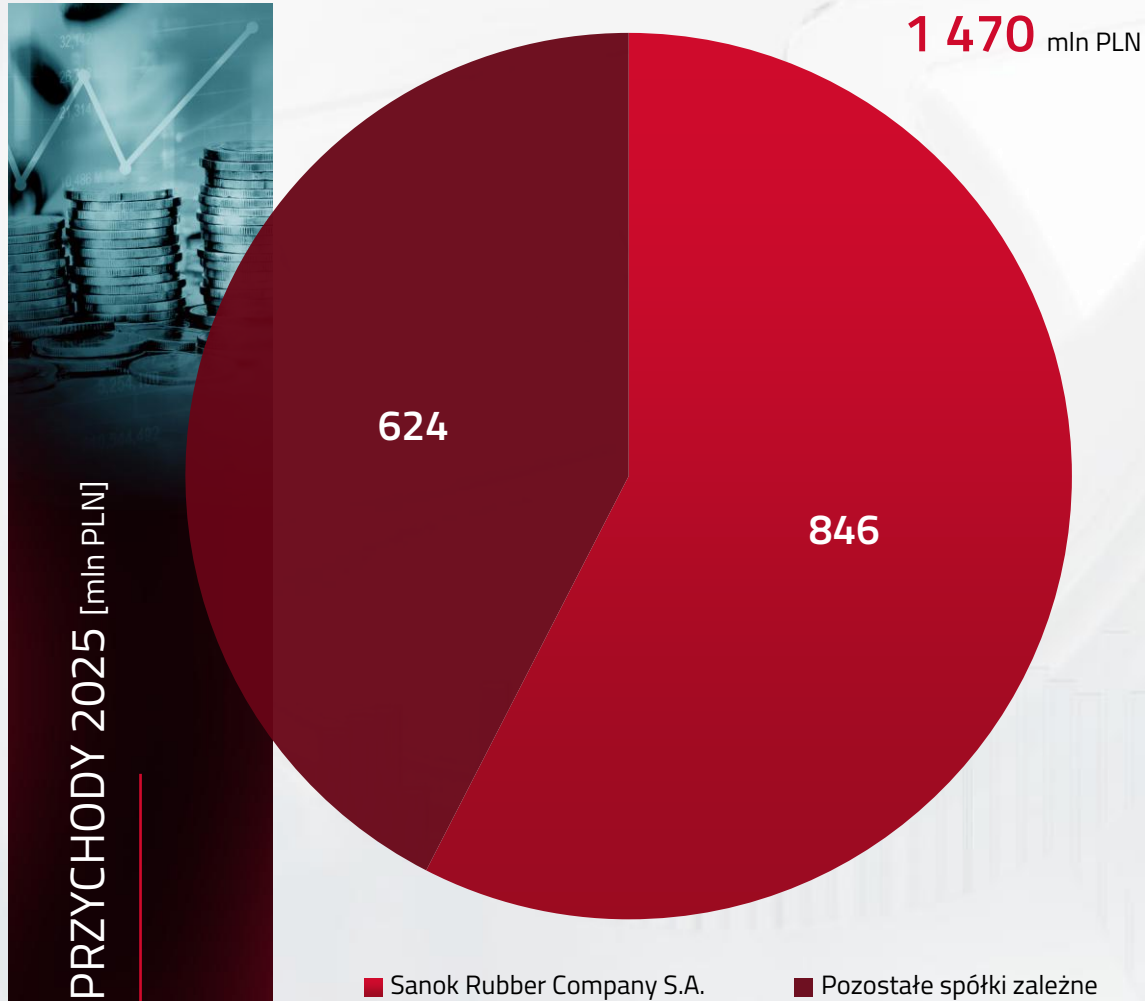
Niniejsza prezentacja została stworzona przez **SANOK RUBBER COMPANY S.A.** (zwaną dalej Sanok RC). Wszelkie prawa autorskie i pokrewne do prezentacji należą wyłącznie do Sanok RC. Zabrania się kopiowania, dystrybuowania, modyfikowania, ładowania, publikowania, wyświetlania, utrwalania albo wykorzystywania 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.

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber Company

Przychody w mln PLN w 2025 r. oraz średnie zatrudnienie w etatach na 31.12. 2025 r.



Wyniki finansowe 12M 2021-2025

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

	2021	2022	2023	2024	2025
Sprzedaż netto [tys. PLN]	1 171 680	1 385 420	1 445 601	1 446 378	1 469 968
EBITDA [tys. PLN]	103 180	119 707	151 212	140 500	148 281
Marża EBITDA [%]	8,8%	8,6%	10,5%	9,7%	10,1%
EBIT [tys. PLN]	39 850	58 033	87 233	65 396	64 994
Zysk netto [tys. PLN]	30 826	56 917	74 501	54 108	44 329
Rentowność netto [%]	2,6%	4,1%	5,2%	3,7%	3,0%
Środki pieniężne z dz. operacyjnej [tys. PLN]	74 998	92 281	187 865	124 893	155 614
Zakup środków trwałych i WNP [tys. PLN]	39 127	77 190	65 850	107 558	65 786

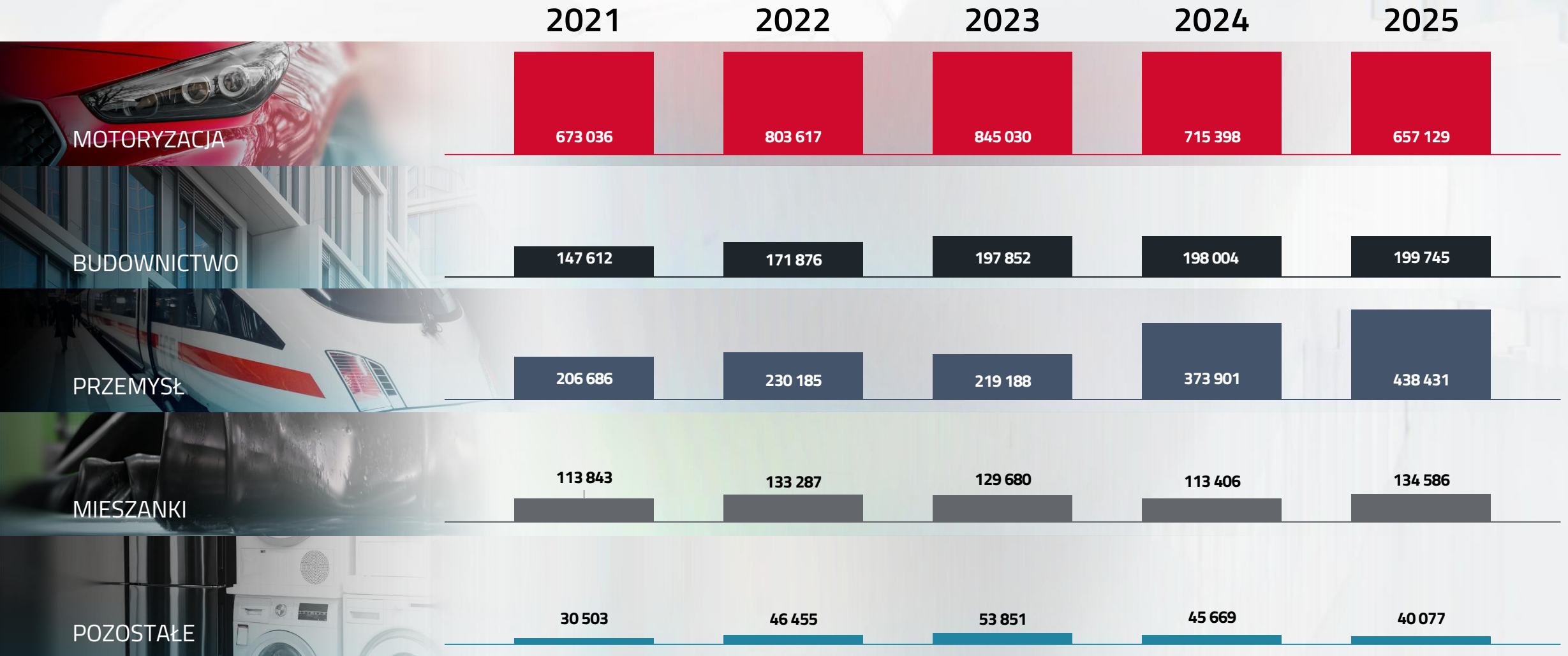
Wyniki finansowe Q4 2021 - 2025

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber

	2021	2022	2023	2024	2025
Sprzedaż netto [tys. PLN]	287 835	347 003	326 968	334 206	357 274
EBITDA [tys. PLN]	7 005	30 403	30 238	28 539	35 955
Marża EBITDA [%]	2,4%	8,8%	9,2%	8,5%	10,1%
EBIT [tys. PLN]	-9 347	14 979	14 265	8 319	14 460
Zysk netto [tys. PLN]	-5 956	14 218	11 845	5 130	12 597
Rentowność netto [%]	-2,1%	4,1%	3,6%	1,5%	3,5%
Środki pieniężne z dz. operacyjnej [tys. PLN]	19 419	41 672	46 493	37 201	55 821
Zakup środków trwałych i WNP [tys. PLN]	14 176	10 065	29 115	36 605	9 954

Skonsolidowana sprzedaż 12M 2021-2025

Segmenty



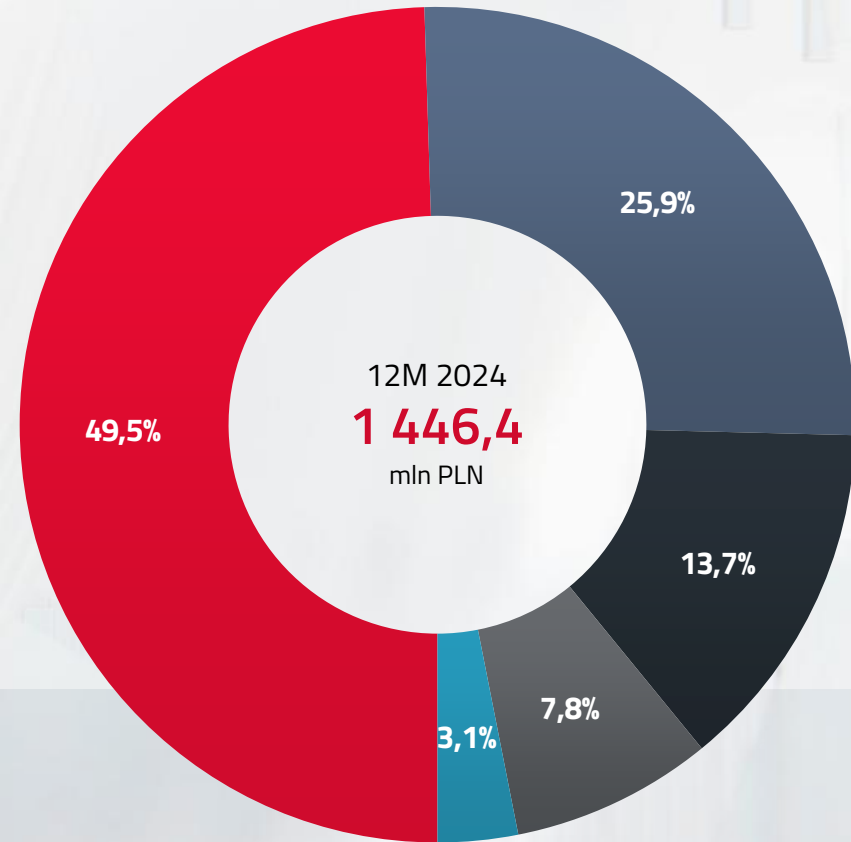
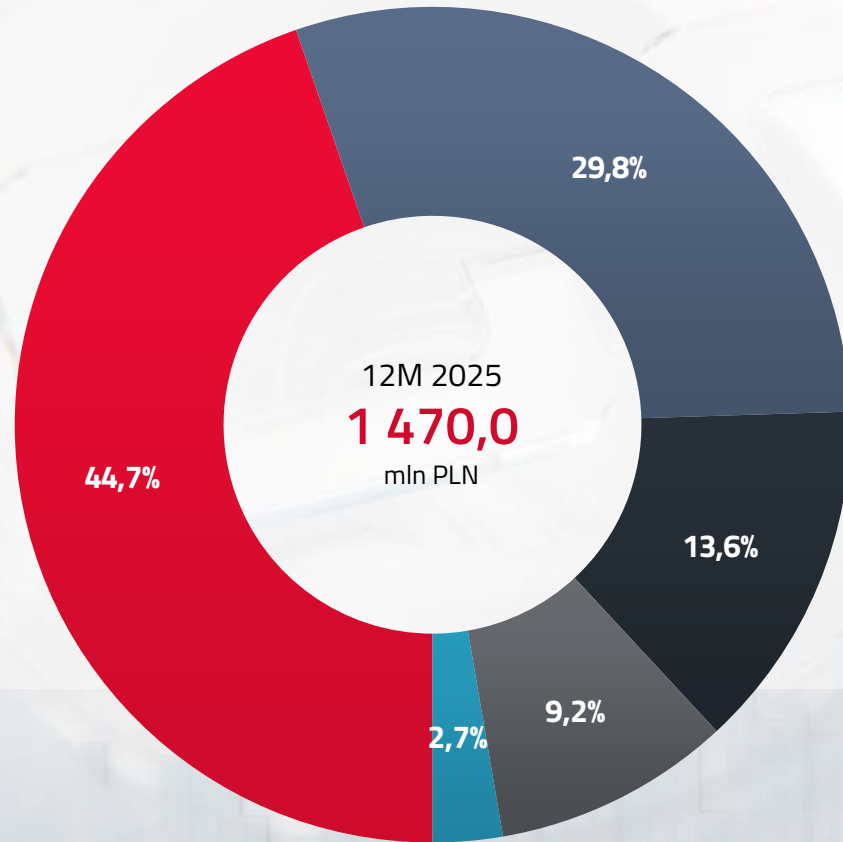
Wyniki finansowe 12M 2024-2025






Grupa Kapitałowa Sanok Rubber



Skonsolidowana sprzedaż 12M 2025

Grupa Kapitałowa Sanok Rubber



- 
■ Motoryzacja
- 
■ Przemysł i Rolnictwo
- 
■ Budownictwo
- 
■ Mieszanki
- 
■ Pozostałe

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	31.12.2025	Struktura '25	31.12.2024	Struktura '24	Dynamika %
Aktywa trwałe	614 287	50,4%	660 708	54,8%	93,0%
Aktywa obrotowe	605 740	49,6%	544 044	45,2%	111,3%
w tym: Zapasy	268 214	22,0%	272 149	22,6%	98,6%
Należności	212 240	17,4%	219 260	18,2%	96,8%
Aktywa finansowe	0	0,0%	3 728	0,3%	0,0%
Środki pieniężne	120 949	9,9%	45 587	3,8%	265,3%
Pozostałe	4 337	0,3%	3 320	0,3%	130,6%
Aktywa razem	1 220 027	100%	1 204 752	100%	101%

PASYWA	31.12.2025	Struktura '25	31.12.2024	Struktura '24	Dynamika %
Kapitał własny	599 690	49,2%	586 547	48,7%	102,2%
Zobowiązania długoterminowe	373 137	30,6%	339 306	28,2%	110,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	247 200	20,2%	278 899	23,1%	88,6%
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	35 884	2,9%	43 313	3,6%	82,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	160 202	13,1%	174 934	14,5%	91,6%
Inne pasywa krótkoterminowe	51 114	4,2%	60 652	5,0%	84,3%
Pasywa razem	1 220 027	100%	1 204 752	100%	101%

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]

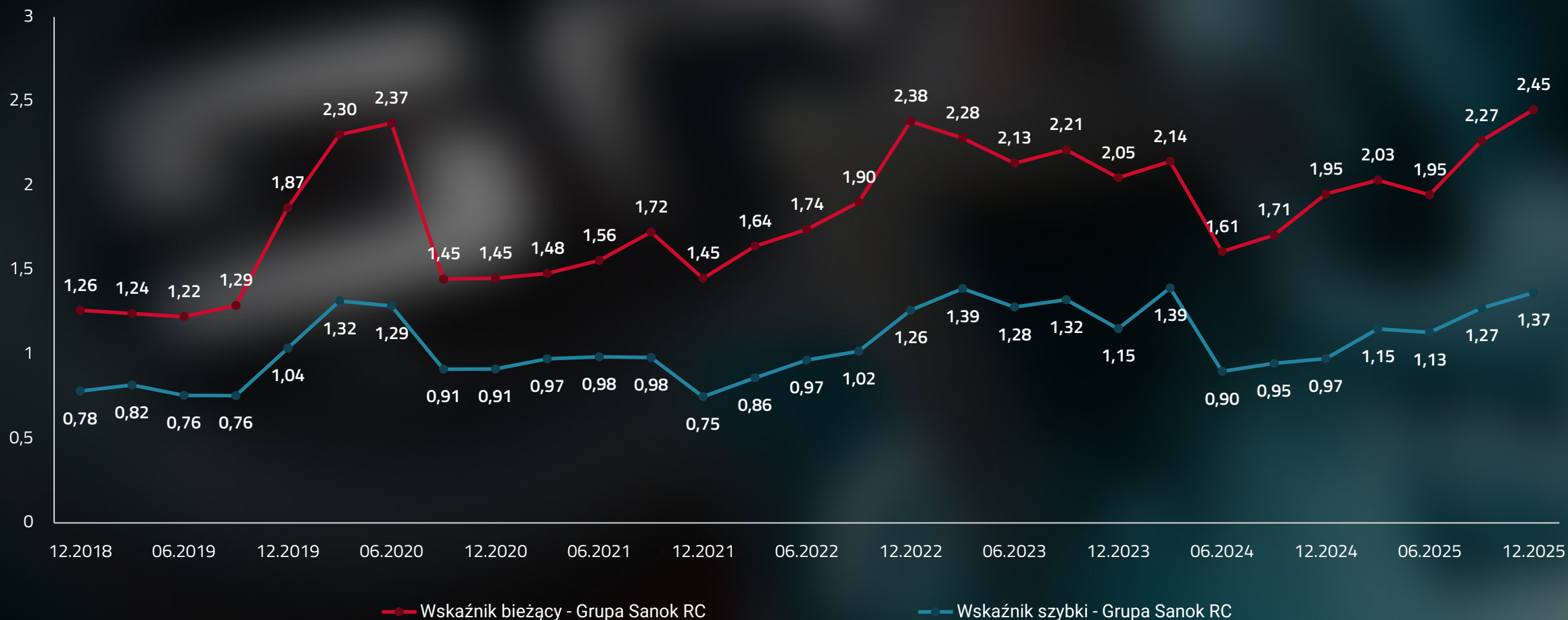
Zysk netto [%]

Środki pieniężne z działalności operacyjnej [tys. PLN]

12M			Q4		
2025	2024	[%]	2025	2024	[%]
845 748	910 978	92,8	193 081	192 591	100,3
104 063	106 208	98,0	22 871	19 564	116,9
12,3	11,7		11,8	10,2	
47 606	54 660	87,1	8 360	6 494	128,7
5,6	6,0		4,3	3,4	
15 096	56 713	26,6	-12 535	432	-2 901,6
1,8	6,2		-6,5	0,2	
109 038	93 273	116,9	31 401	35 117	89,4

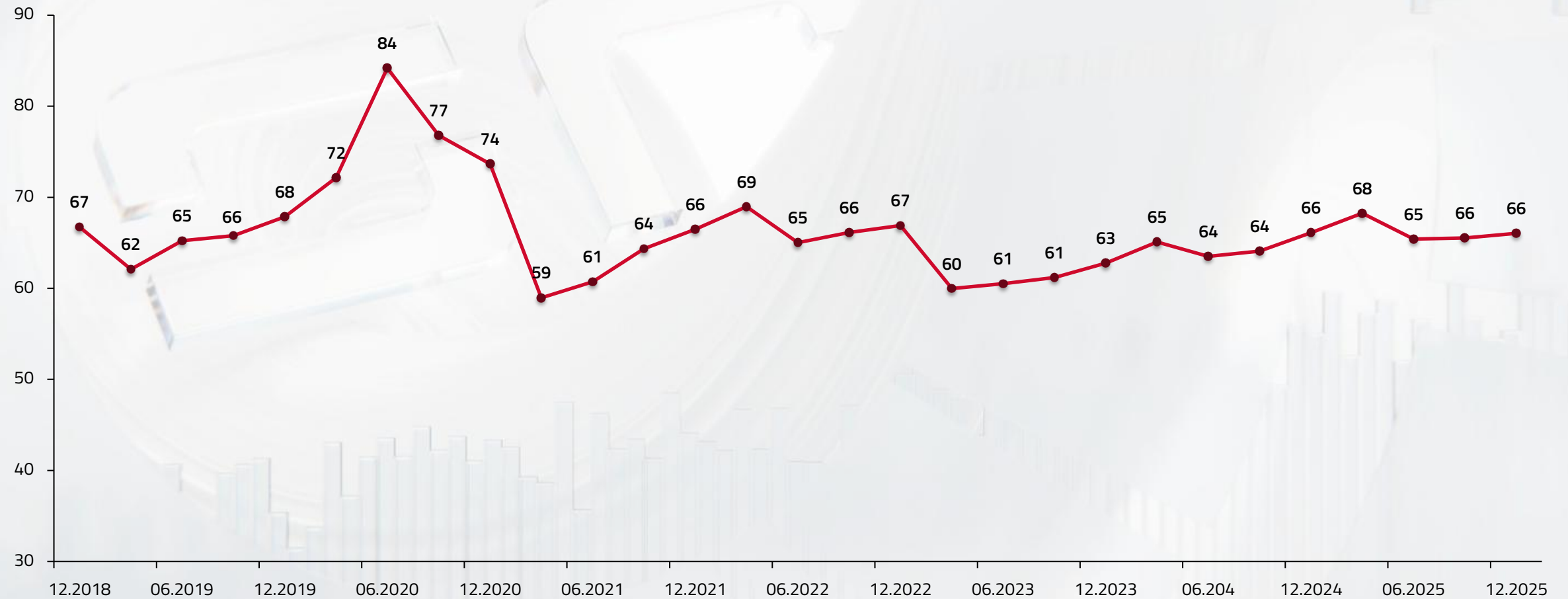
Wskaźniki dotyczące działalności operacyjnej

Płynność



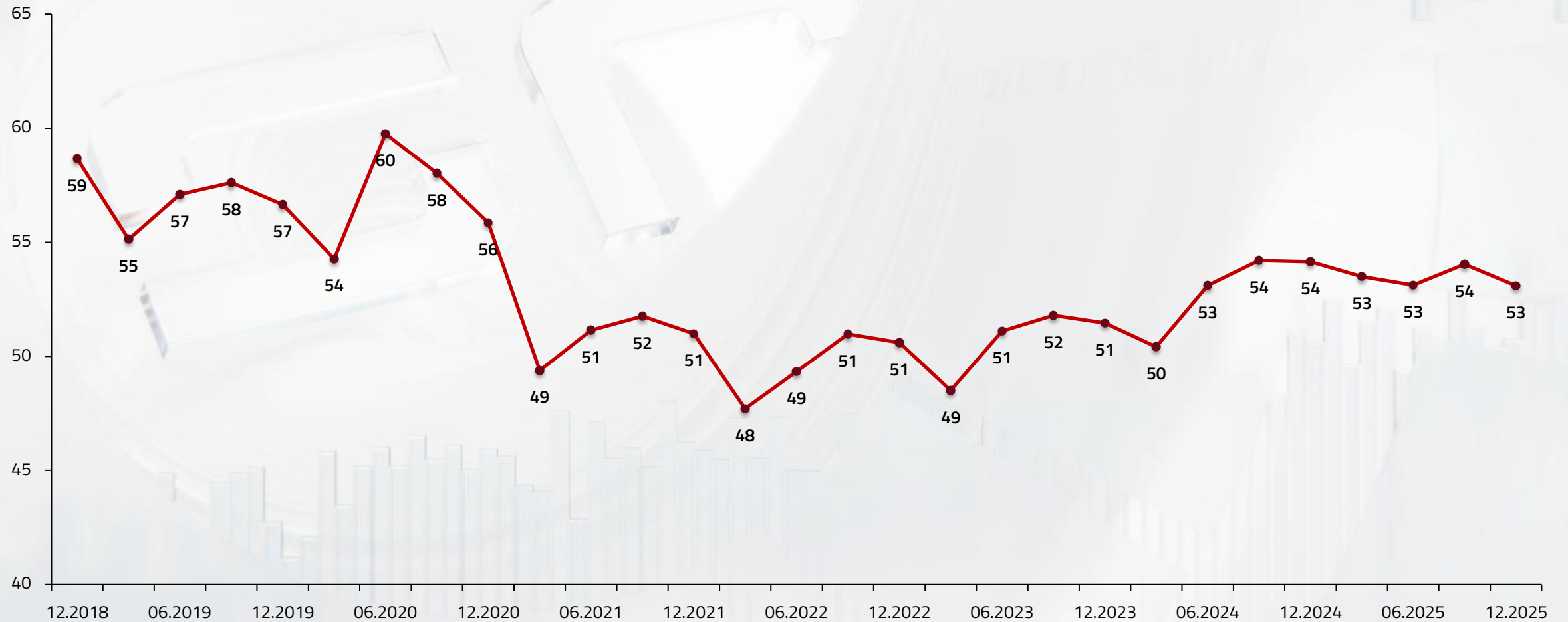
Wskaźniki dotyczące działalności operacyjnej

Rotacja zapasów



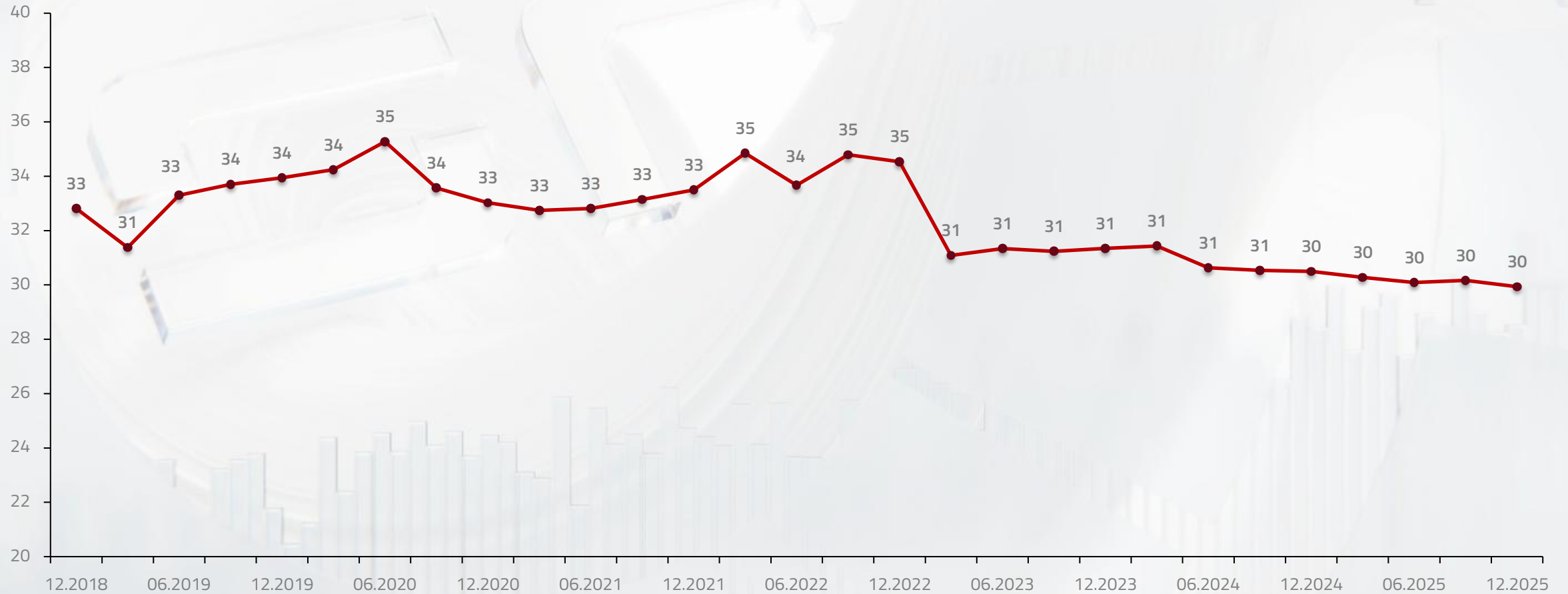
Wskaźniki dotyczące działalności operacyjnej

Rotacja należności

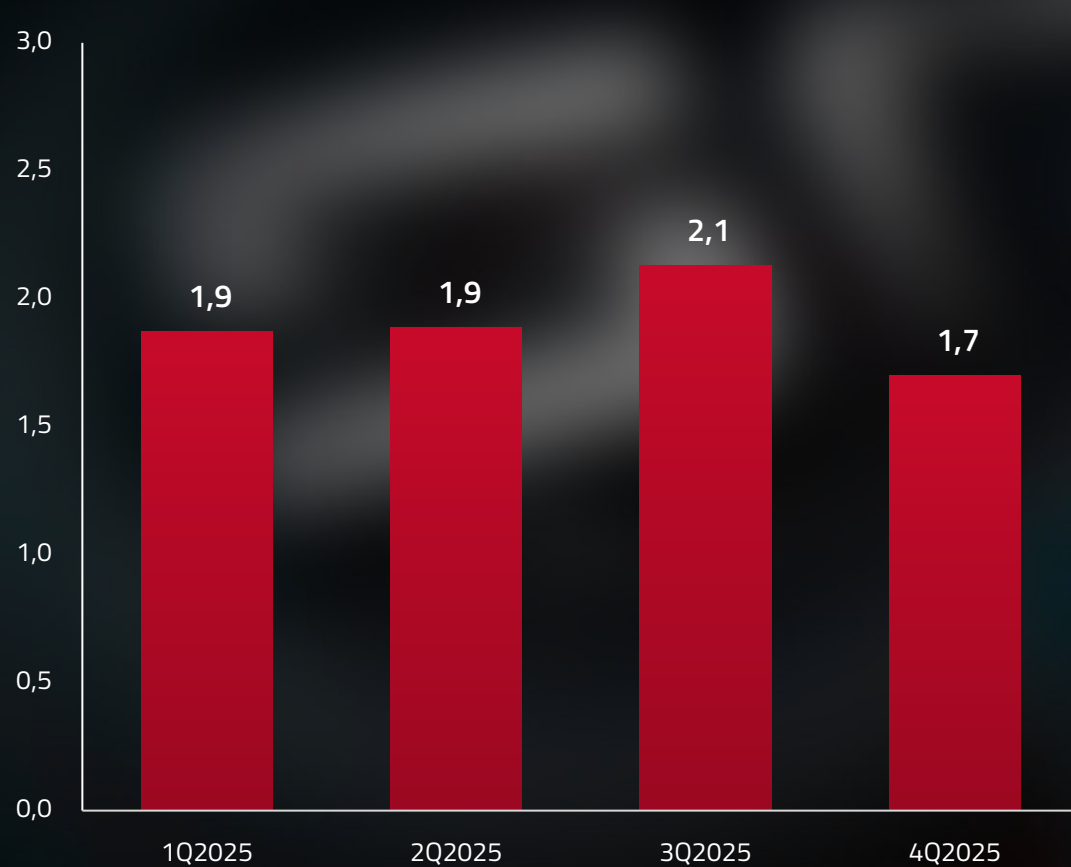


Wskaźniki dotyczące działalności operacyjnej

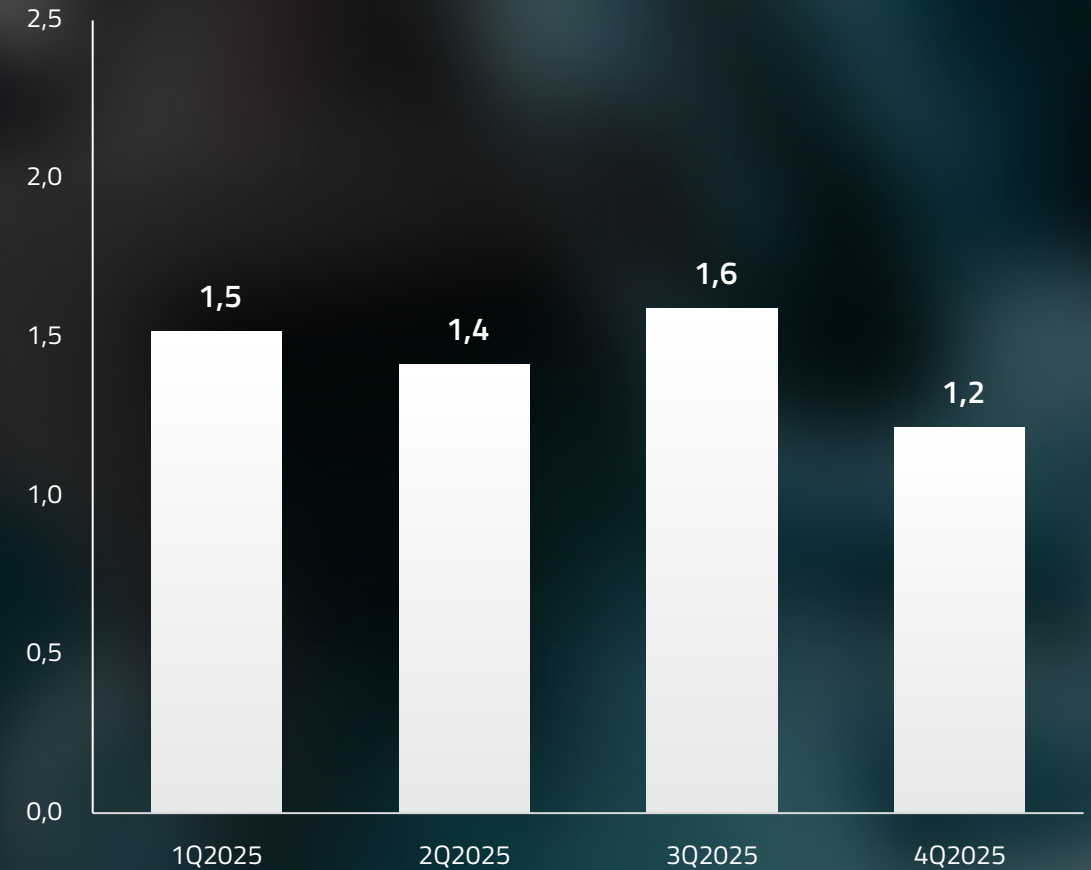
Rotacja zobowiązań



Wskaźnik dług netto/EBITDA



Sanok RC SA



Grupa Sanok RC

Kursy walut

EUR/PLN



Trendy surowców

KAUCZUKI

2Q 2026	↗				↗				↗				↗			
1Q 2026																
	EPDM				NR				CR				SBR			

SADZE

2Q 2026	↗				↗				↗				↗			
1Q 2026																
	PÓŁAKTYWNE				AKTYWNE				NIEAKTYWNE				SPHERONY			

PLASTYFIKATORY

2Q 2026	↗				↗				↗							
1Q 2026																
	OLEJE PARAFINOWE				OLEJE NAFTENOWE				OLEJE SYNTETYCZNE							

POZOSTAŁE

2Q 2026	↗				↗				↗				↗			
1Q 2026																
	WULKANIZATORY/PZYŚPIESZACZE				ANTYUTLENIACZE				TLENKI METALI				WOSKI			

TRENDY:	2Q 2026	↘	spadek	→	stabilnie	↗	wzrost
CENY:	1Q 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

<p>WZROST EFEKTYWNOŚCI BIZNESÓW</p> <p>Koncentracja na segmentach o wyższej marżowości – przemodelowanie struktury sprzedaży</p>	<p>WZROST SKALI DZIAŁANIA I WYNIKÓW FINANSOWYCH</p> <p>Koncentracja na segmentach o wyższej marżowości – przemodelowanie struktury sprzedaży</p>	<p>ZRÓWNOWAŻONA DYWERSYFIKACJA</p> <p>Pogłębianie dywersyfikacji produktowej, potencjalne wygaszanie najmniej rentownej działalności w celu przyspieszenia rozwoju najbardziej marżowych segmentów biznesowych</p>
<p>WZROST ORGANICZNY zorientowany na rozwój perspektywicznych segmentów o wyższej marżowości:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 	<p>WZROST NIEORGANICZNY zorientowany na rozwój perspektywicznych segmentów, w celu osiągnięcia wyższego poziomu dywersyfikacji produktowej oraz transformacji w kierunku dostaw rozwiązań systemowych:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 	<p>ELASTYCZNE DOSTOSOWANIE MODELU ORGANIZACYJNEGO aby zapewnić efektywną realizację przyjętych założeń, skuteczną realizację wzrostu organicznego oraz sprawną integrację nowych jednostek w Grupie:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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
<p>INNOWACJE & TECHNOLOGIA</p>	<p>ELASTYCZNOŚĆ & DYWERSYFIKACJA</p>	<p>ZAANGAŻOWANIE & ROZWÓJ KOMPETENCJI</p>

Dziękujemy