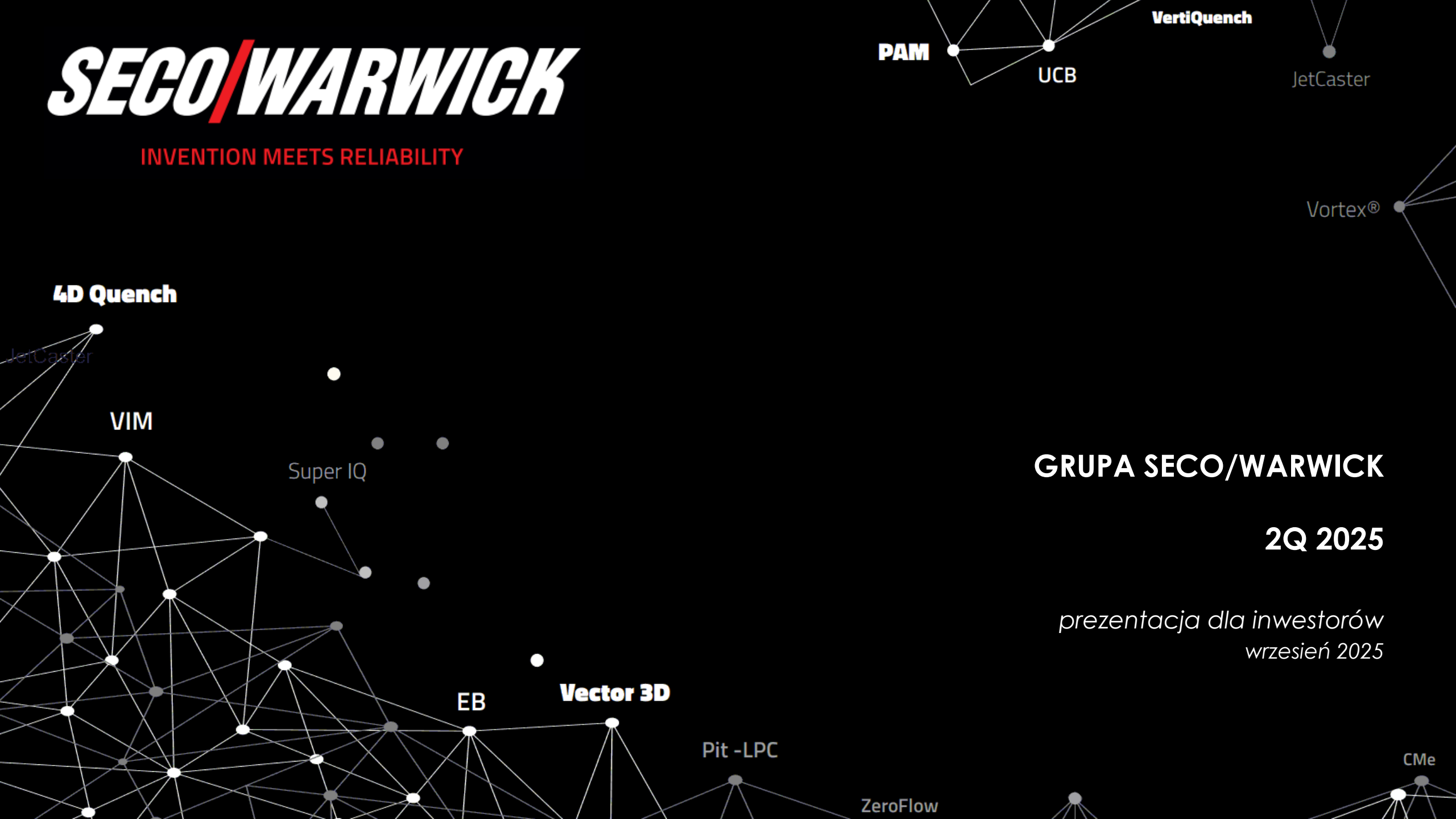


# ***SECO/WARWICK***

INVENTION MEETS RELIABILITY

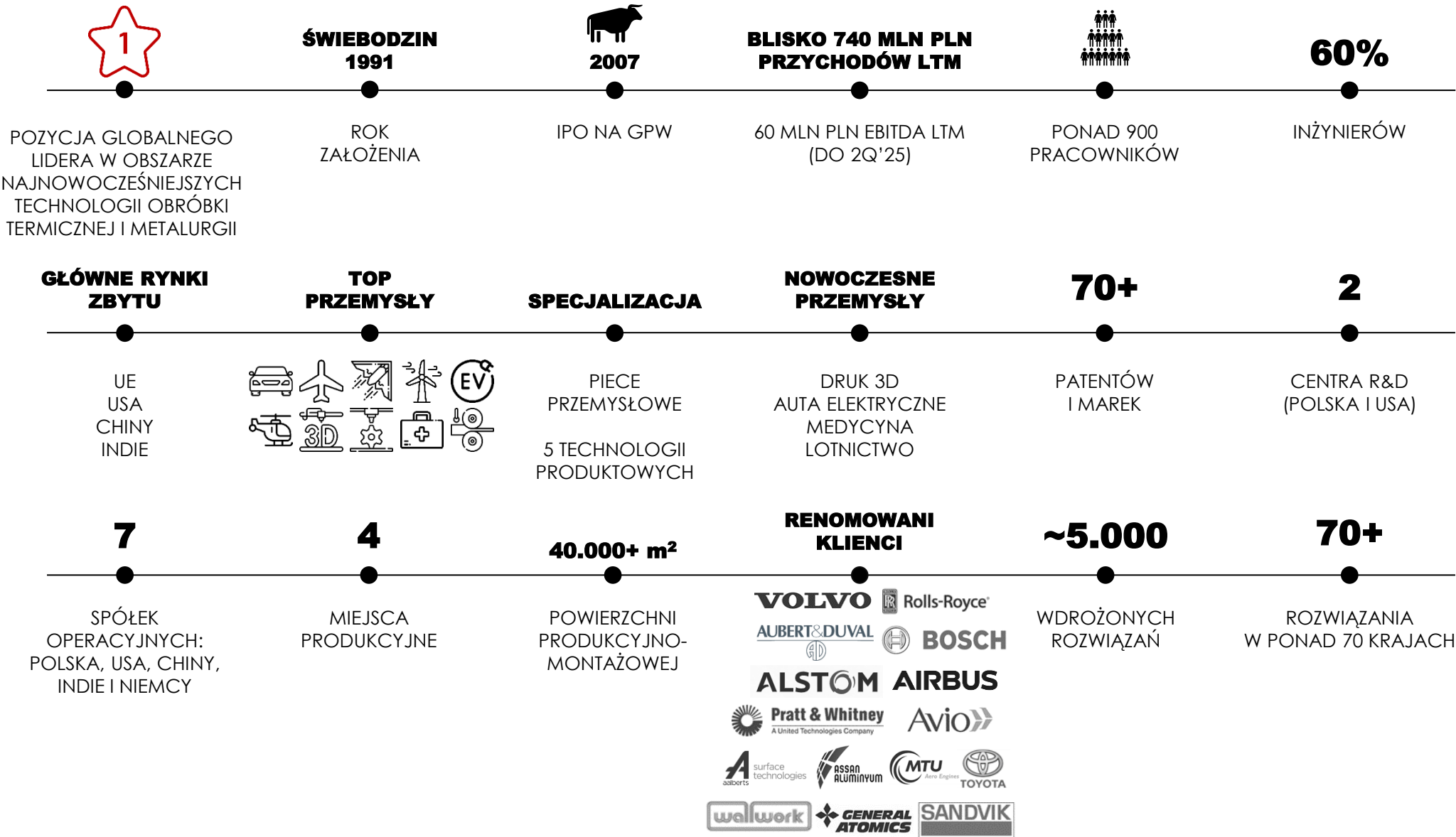


**GRUPA SECO/WARWICK**

**2Q 2025**

*prezentacja dla inwestorów  
wrzesień 2025*

# GRUPA SECO / WARWICK DZIŚ – NAJWAŻNIEJSZE FAKTY



# WYNIKI GRUPY SECO/WARWICK 2Q 2025

mln PLN

|                                                        | 2Q'25        | 2Q'24        | r/r     | 3Q'24        | 4Q'24        | 1Q'25        | 1H'25        | 1H'24        | r/r     |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------|
| <b>przychody ze sprzedaży</b>                          | <b>200,4</b> | <b>179,5</b> | +12%    | <b>171,8</b> | <b>179,4</b> | <b>186,9</b> | <b>387,3</b> | <b>361,6</b> | +7%     |
| <b>wynik brutto ze sprzedaży (GP)</b>                  | <b>42,2</b>  | <b>33,9</b>  | +24%    | <b>34,3</b>  | <b>44,7</b>  | <b>38,2</b>  | <b>80,4</b>  | <b>70,6</b>  | +14%    |
| marża b. ze sprzedaży (GP) %                           | 21,1%        | 18,9%        | +2,2 pp | 20,0%        | 24,9%        | 20,4%        | 20,8%        | 19,5%        | +1,2 pp |
| SG&A                                                   | 30,8         | 30,3         | +2%     | 28,1         | 29,2         | 30,5         | 61,3         | 57,9         | +6%     |
| <b>EBIT</b>                                            | <b>10,9</b>  | <b>2,6</b>   | +311%   | <b>6,5</b>   | <b>13,4</b>  | <b>8,4</b>   | <b>19,2</b>  | <b>11,9</b>  | +61%    |
| <b>EBITDA</b>                                          | <b>16,2</b>  | <b>7,0</b>   | +130%   | <b>11,1</b>  | <b>18,5</b>  | <b>13,7</b>  | <b>29,9</b>  | <b>20,6</b>  | +45%    |
| marża EBITDA %                                         | 8,1%         | 3,9%         | +4,2 pp | 6,5%         | 10,3%        | 7,3%         | 7,7%         | 5,7%         | +2,0 pp |
| saldo FX (r. kursowe, wycena i wynik na instrumentach) | -0,4         | +2,4         | -       | +0,2         | +0,1         | +0,9         | +0,5         | +3,6         | -87%    |
| <b>wynik netto z dz. kontynuowanej*</b>                | <b>6,7</b>   | <b>3,3</b>   | +106%   | <b>3,7</b>   | <b>11,2</b>  | <b>5,7</b>   | <b>12,4</b>  | <b>9,7</b>   | +27%    |
| rentowność netto %                                     | 3,3%         | 1,8%         | +1,5 pp | 2,2%         | 6,3%         | 3,0%         | 3,2%         | 2,7%         | +0,5 pp |
| <b>wynik netto dla akcjonariuszy j. dominującej*</b>   | <b>3,8</b>   | <b>3,2</b>   | +21%    | <b>3,6</b>   | <b>11,2</b>  | <b>5,5</b>   | <b>9,4</b>   | <b>9,5</b>   | -1%     |

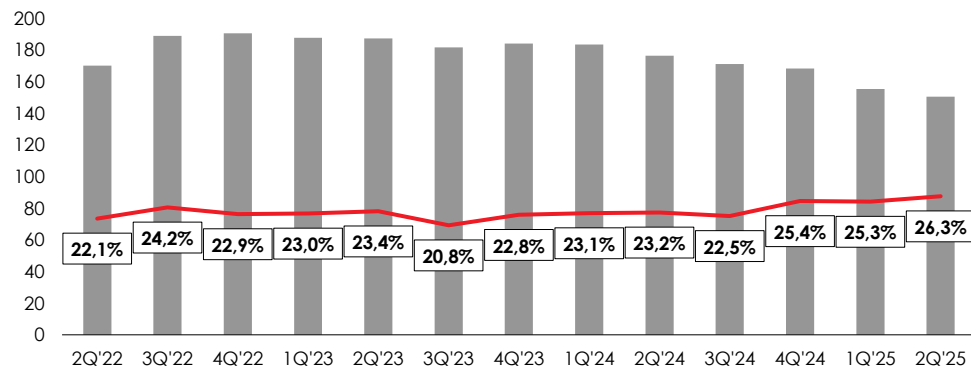
\* w 2Q'25 w związku z ustaniem kontroli spółka SECO/WARWICK Rus została wyłączone z konsolidacji – rozpoznanie straty z działalności zaniechanej -2,6 mln PLN

- / najwyższa historycznie kwartalna sprzedaż (po raz pierwszy >200 mln PLN), wyższa o 12% r/r przy znaczącej aprecjacji PLN (45% sprzedaży w USD, 34% EUR, 9% CNY, 2% GBP)
- / istotna poprawa wyniku i marży GP r/r – efekt dźwigni operacyjnej i pozytywny wpływ miksu kontraktowego (szczególnie w próżni i aftersales)
- / nieco wyższe koszty r/r SG&A – wzrost kosztów zarządu wskutek wzrostu zatrudnienia i realizacji projektów strategicznych (głównie w USA)
- / skokowy wzrost EBIT i EBITDA (wzrost amortyzacji o 0,9 mln PLN r/r)
- / niższe saldo na działalności finansowej przede wszystkim w związku z ujemnym wpływem różnic kursowych i niższego wyniku na zabezpieczeniach
- / zysk netto wyższy r/r o 0,8 mln PLN (w 2Q'24 ujemny podatek)

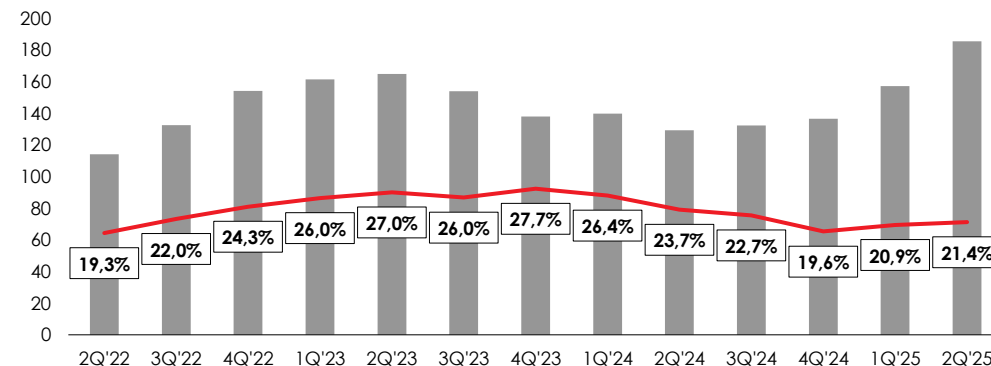
# SEGMENTY OPERACYJNE – TTM PRZYCHODY I MARŻA GP%

mln PLN

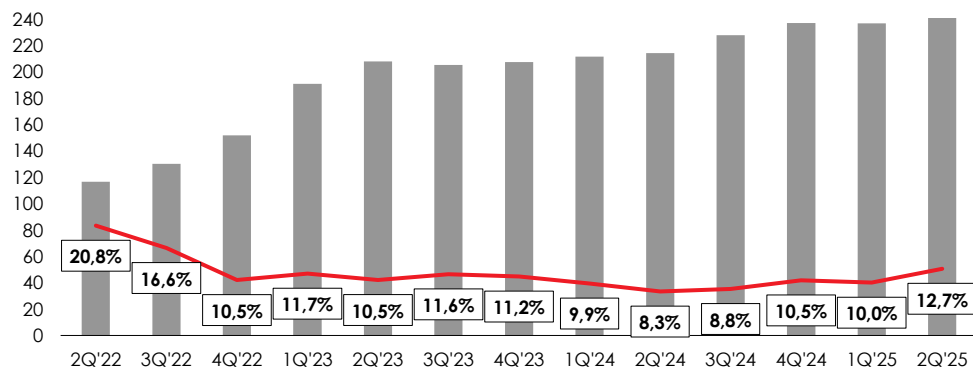
piece próżniowe



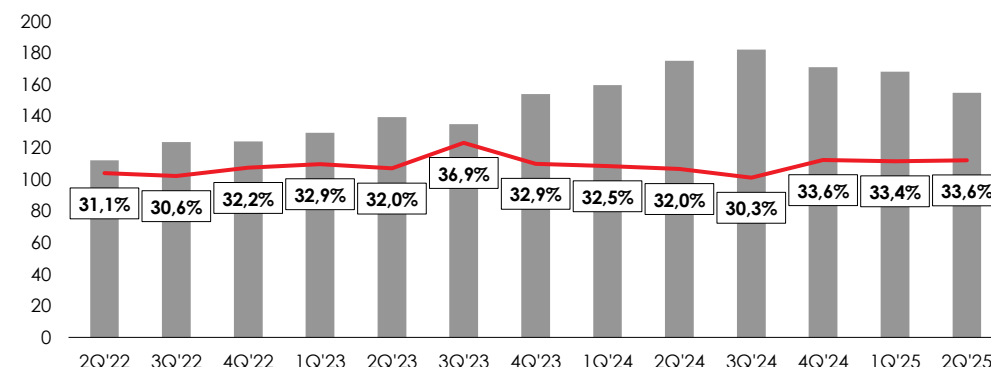
AP i CAB



piece topielne (VME)

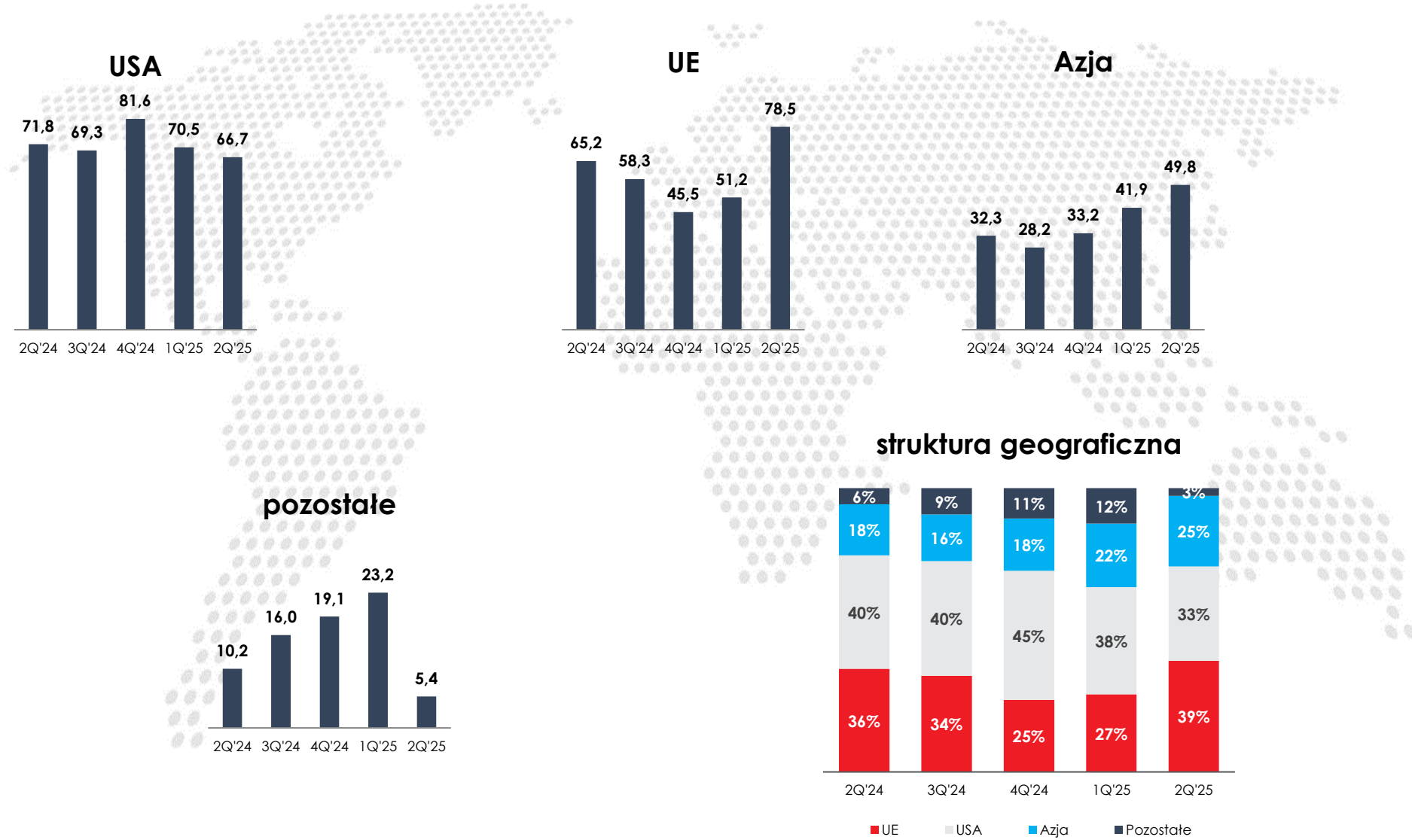


aftersales



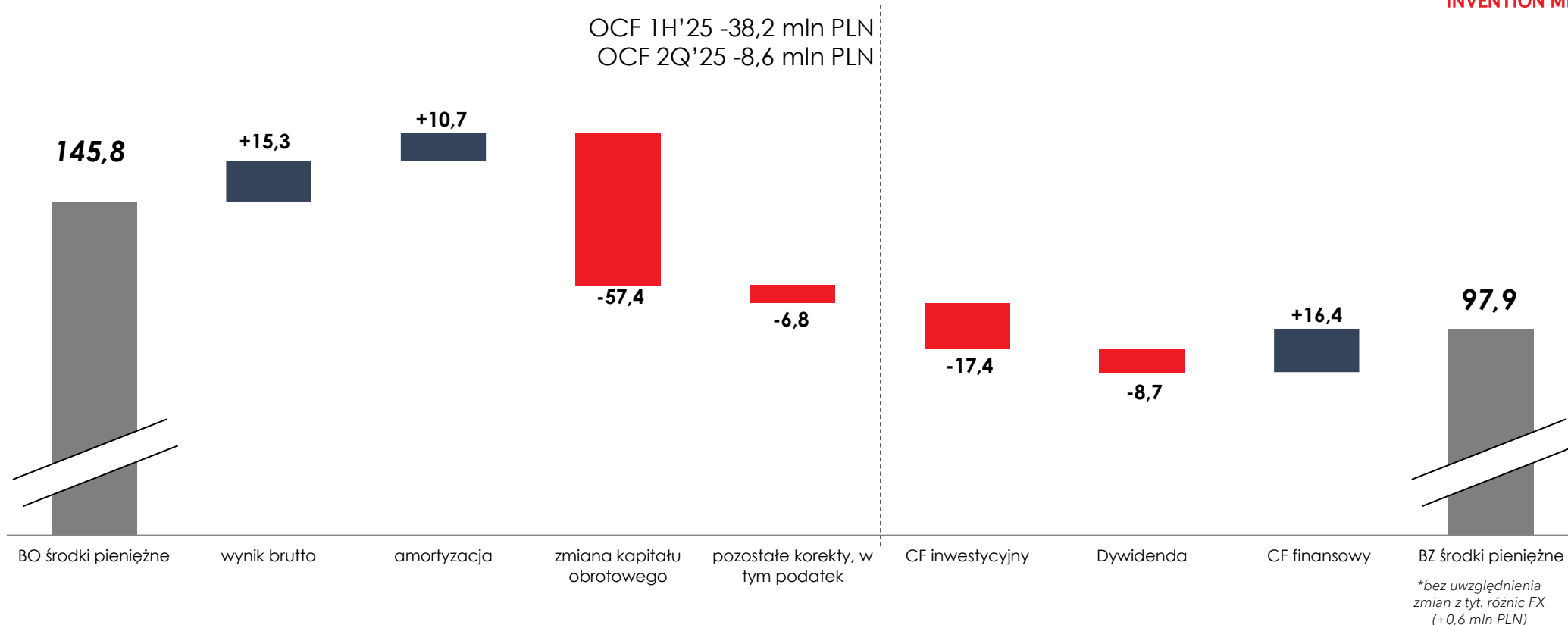
# SPRZEDAŻ NA KLUCZOWYCH RYNKACH GRUPY

mln PLN



# CASH FLOW 1H'25

mln PLN



- po bardzo wysokich przepływach OCF w 2024 (+101,4 mln PLN) i rekordowym poziomie gotówki na koniec roku 2024 w 1H'25 wzrost zaangażowania środków w kapitał obrotowy (przede wszystkim wzrost pozycji aktywów kontraktowych i spadek poziomu zobowiązań kontraktowych)
- wydatki inwestycyjne 1H'25 na poziomie 17,4 mln PLN – głównie w USA (Retech - proszki i przystosowanie hali Seco/Warwick Corporation do wykonawstwa szerszego spektrum technologii) a także wyposażanie hal w Indiach i Chinach
- w CF finansowym zaciągnięcie netto kredytów 23,8 mln PLN (w tym inwestycyjnego 17,6 mln PLN na skup akcji własnych), wypłata dywidendy 8,7 mln PLN oraz spłata rat leasingowych i odsetek
- na koniec 2Q'25 Grupa wykazywała zadłużenie netto\* w wysokości 49,9 mln PLN (DN/EBITDA 0,84x)

\* kalkulowane jako suma kredytów, pożyczek i leasingów (w tym MSSF 16) pomniejszona o środki pieniężne

**/** Katarzyna Mucha

Investor Relations

cc group sp z oo

tel : 22 440 1 440

e-mail: katarzyna.mucha@ccgroup.pl

## ***disclaimer***

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych i nie ma na celu nakłaniania do nabycia lub zbycia jakichkolwiek instrumentów finansowych.

Opracowanie nie stanowi reklamy, oferty ani proponowania nabycia instrumentów finansowych. Zostały w nim wykorzystane źródła informacji, które SECO WARWICK S.A. uznaje za wiarygodne i dokładne, jednak nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów.

SECO/WARWICK S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte na podstawie niniejszego opracowania. Opracowania nie należy traktować jako źródła wiedzy wystarczającej do podjęcia decyzji inwestycyjnej.

Odpowiedzialność za sposób wykorzystania informacji zawartych w opracowaniu spoczywa wyłącznie na korzystającym z opracowania.

Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych.

Powielanie, publikowanie lub jego rozpowszechnianie wymaga pisemnej zgody SECO/WARWICK S.A.