

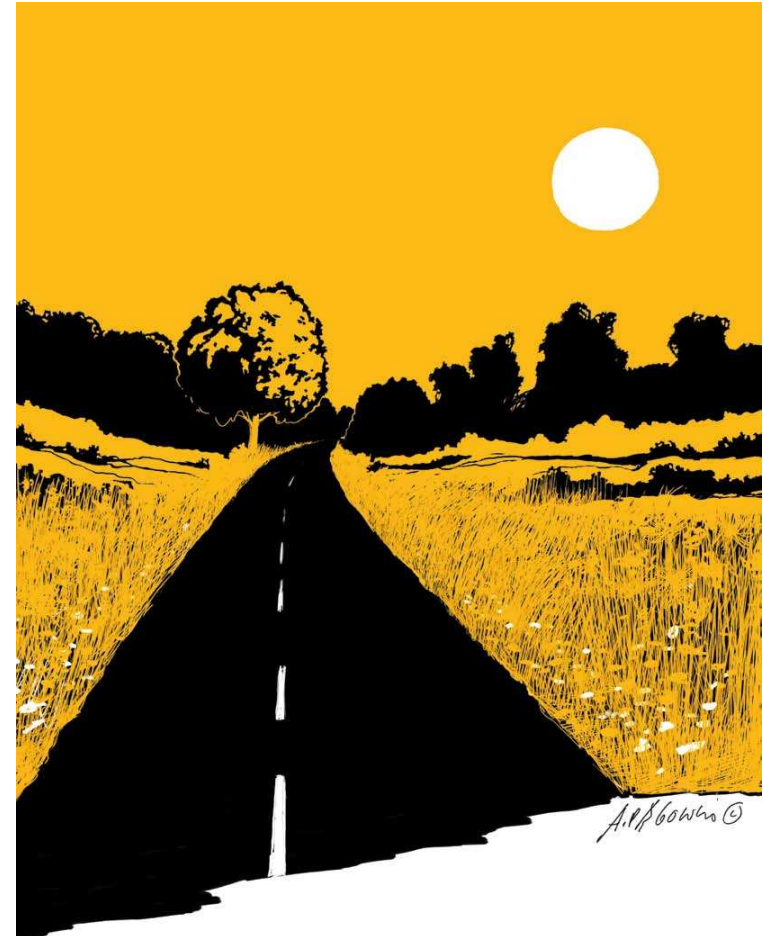


## **Firma Oponiarska DĘBICA S.A.**






**Podsumowanie wyników za I półrocze 2009 r.**

***Warszawa, dnia 31 sierpnia 2009 r.***

## Wyniki finansowe za I półrocze 2009 r.



## Agenda

-  Executive summary
-  Sytuacja na rynku
-  Skonsolidowane wyniki finansowe
-  Istotne wydarzenia w I półroczu 2009
-  Podsumowanie

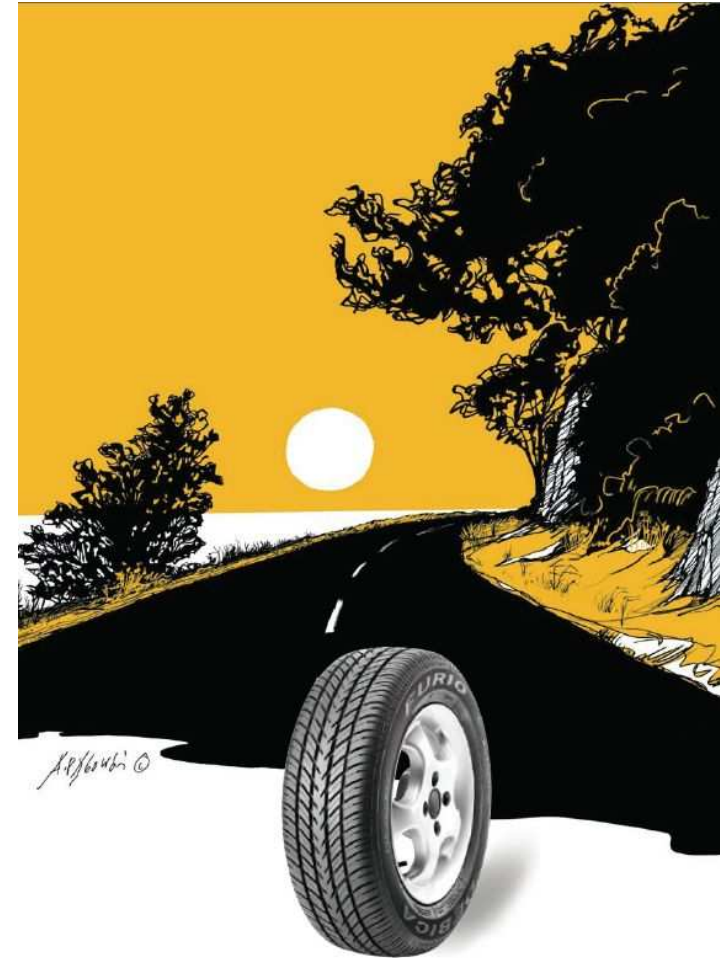







**PASSIO 2**  
Stworzona na  
polskie drogi

- 20% dłuższe przebiegi
- Krótka droga hamowania na mokrej nawierzchni
- Doskonała przyczepność w każdych warunkach



## Executive Summary





-  Rynek opon w Polsce i w Europie nadal słaby.
-  Zysk netto po 6 miesiącach wyniósł **29,3 mln zł**, uwzględniając koszty przestojów produkcyjnych oraz wycenę księgową wbudowanych instrumentów pochodnych.
-  Dobra kontrola kosztów – spadek kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu o 5,8% r/r.
-  **134 mln zł** przepływów gotówki z działalności operacyjnej pozwoliło na kontynuację redukcji zadłużenia. W nadchodzących miesiącach główną troską Firmy pozostanie utrzymanie płynności.
-  Odwrócenie trendu biznesowego zależy od odbudowy popytu na głównych rynkach eksportowych Firmy. Aktualnie obserwowane sygnały poprawy koniunktury pozwalają na umiarkowany optymizm.

## Sytuacja na rynku



## Dyscyplina w zarządzaniu

**Oslabienie potencjału rynku oponiarskiego odśłania atuty Dębicy:**  
mocna pozycja w segmencie budżetowym, rozwinięty eksport, najnowocześniejsze technologie i dyscyplina kosztowa





-  **Inwestycje.** Pomimo trudnej sytuacji na rynkach kontynuowana jest inwestycja w linie do produkcji wysokiej jakości opon do samochodów osobowych (typu HP i UHP). Na ten cel Spółka wydała już 130 mln zł i inwestycje są kontynuowane.
-  **Dyscyplina kosztowa.** Spółka elastycznie dostosowuje produkcję do poziomu zamówień, dokonała racjonalizacji systemu premiowania pracowników oraz obniżyła koszty zużycia energii i wody. W drugim kwartale Spółka obniżyła koszty wytwarzanych produktów.



## Pierwsza połowa roku to dobry czas dla eksporterów, a druga?

T.C. Dębica S.A. należy do dziesięciu największych eksporterów notowanych na GPW.

### Perspektywy dla eksportu:

-  Zmiana trendów konsumenckich: tendencja do wyboru dobrej jakości produktów z segmentu budżetowego, w którym ma mocną pozycję ma Dębica.
-  Programy stymulujące sprzedaż nowych aut.
-  W pierwszym półroczu 2009 r. słaba złotówka zwiększała atrakcyjność i konkurencyjność produktów T.C. Dębica S.A. w ramach grupy Goodyear.
-  Druga połowa roku będzie nadal wyzwaniem ze względu na umocnienie złotego i słaby popyt w Europie Zachodniej.



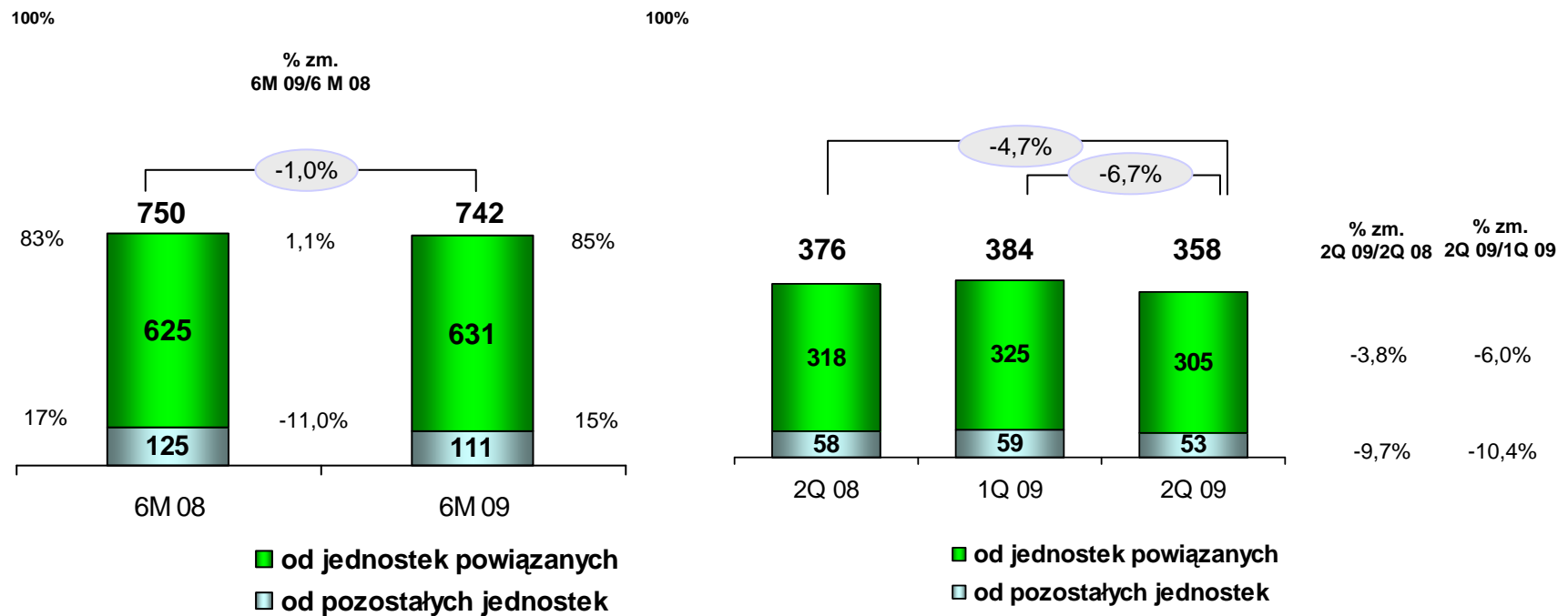
Dane za I półrocze w porównaniu r/r .

**Skonsolidowane  
wyniki finansowe  
za II kwartał 2009**



## Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży (mln PLN)

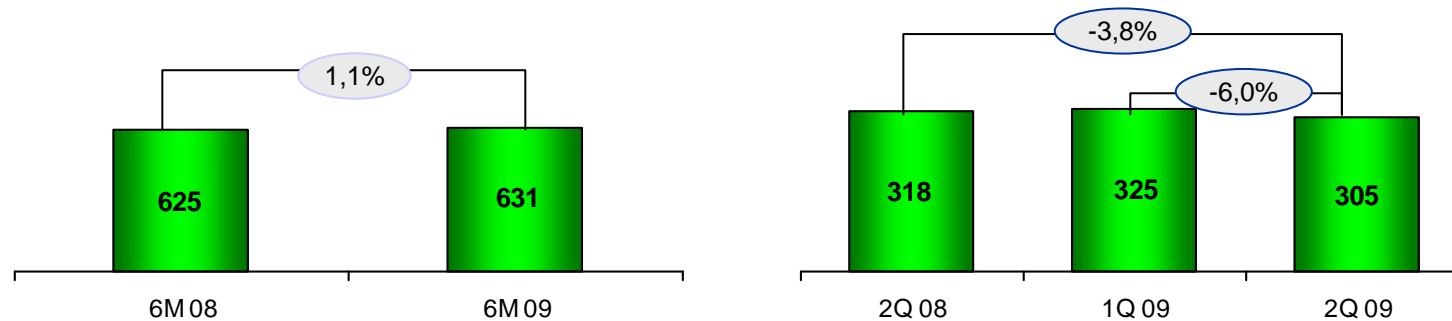


Przychody ze sprzedaży za 6M 09 wyniosły 742 mln PLN i były zaledwie o 1% niższe w stosunku do 6M 08.

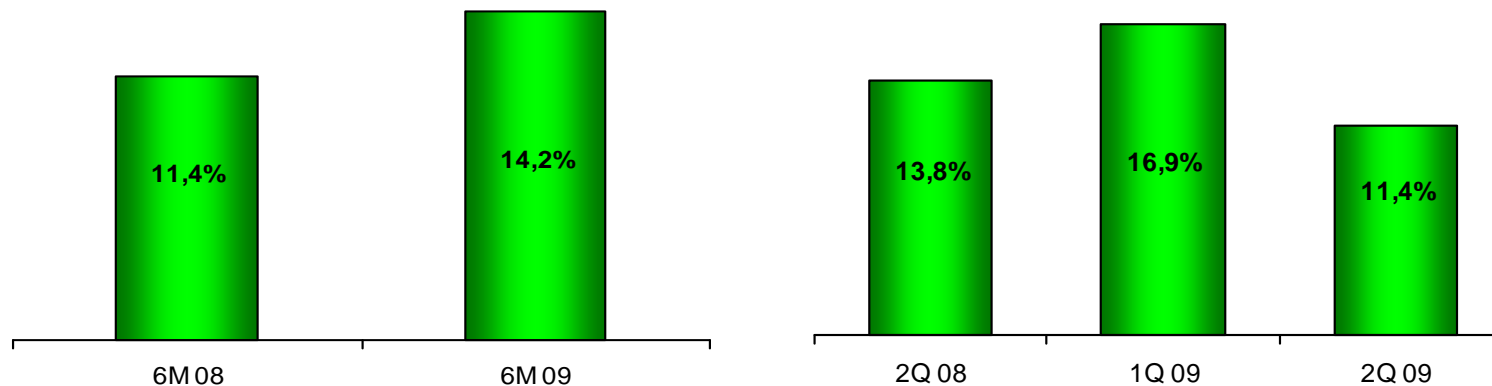
Przychody ze sprzedaży w 2Q 09 wyniosły 358 mln PLN i były odpowiednio niższe od 2Q 08 o 4,7%.

## Przychody od podmiotów powiązanych

Przychody od podmiotów powiązanych (mln PLN)



Marża

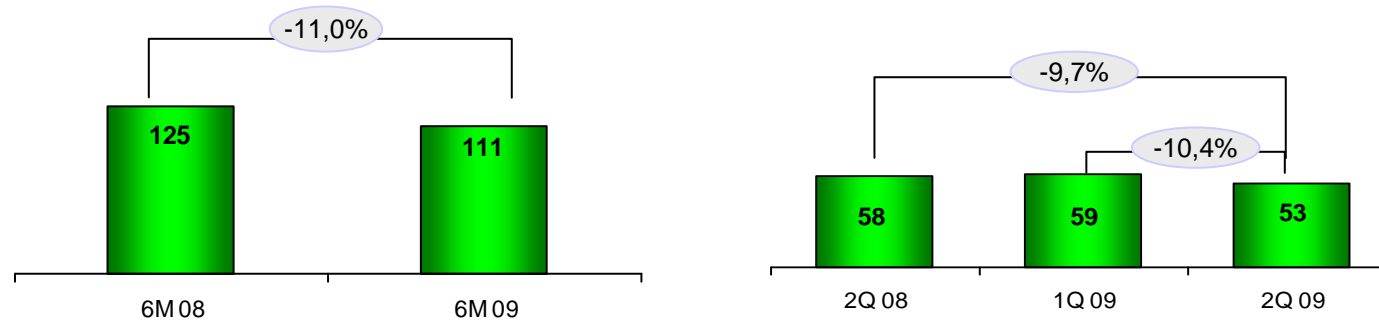


Przychody od podmiotów powiązanych za 6M 09 wyniosły 631 mln PLN i były wyższe o 1,1% w stosunku do 6M 08. W 2Q 09 przychody ze sprzedaży na poziomie 305 mln PLN były niższe o 3,8 % w stosunku do 2Q 08.

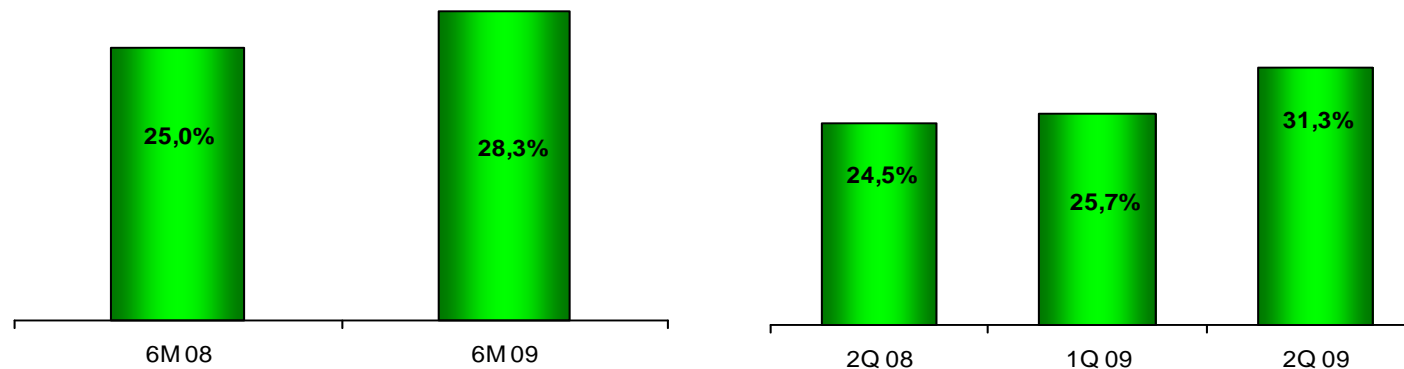
Marża pierwszego półrocza jest efektem wysokich wyników Q1.

## Przychody od podmiotów niepowiązanych

*Przychody od pozostałych jednostek (mln PLN)*



**Marża**

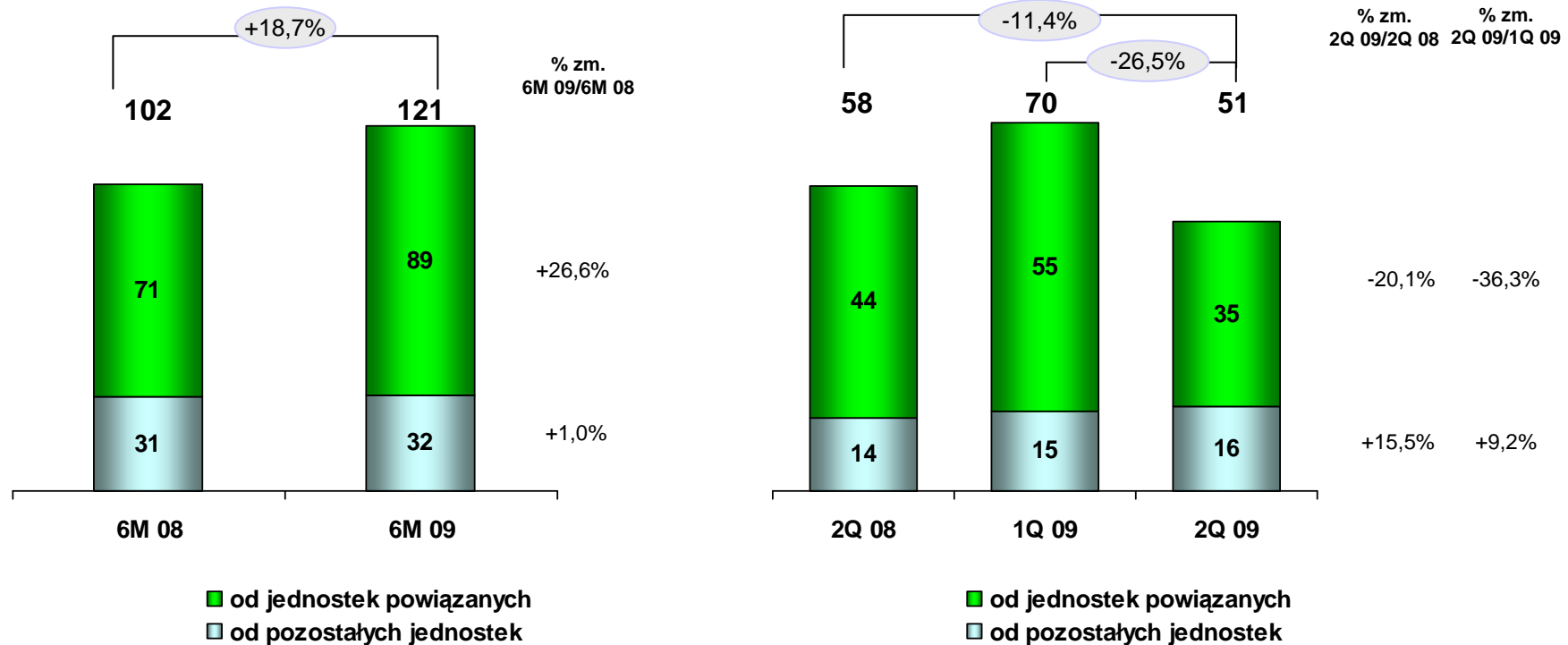


Za 6M 09 przychody ze sprzedaży od jednostek niepowiązanych wyniosły 111 mln PLN i były niższe o 11% w stosunku do 6M 08.

W 2Q 09 przychody ze sprzedaży na poziomie 53 mln PLN były niższe o 9,7% w stosunku do 2Q 08 .

## Marża brutto

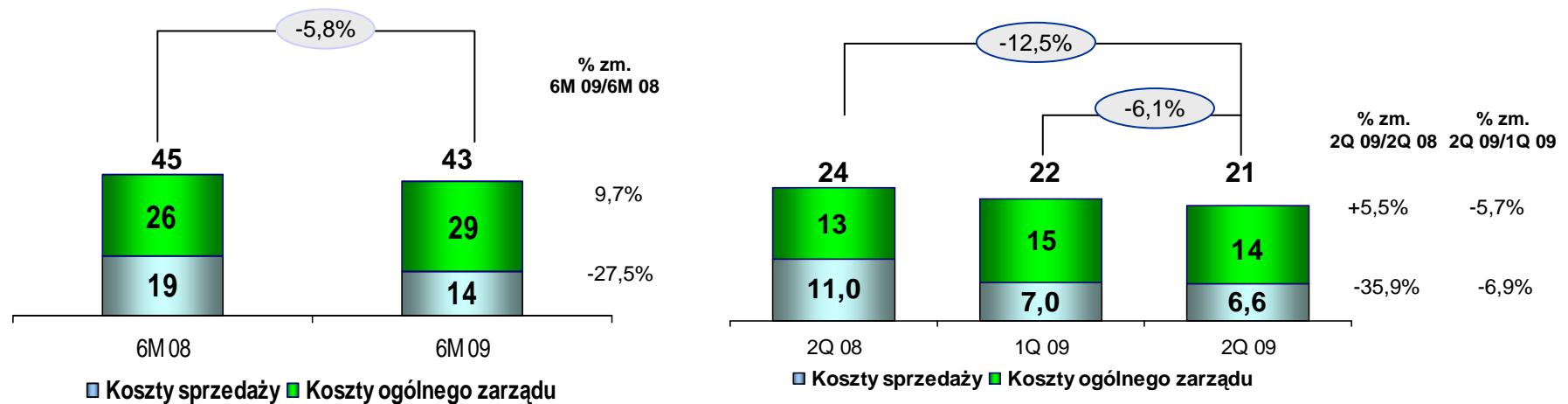
Wynik brutto (mln PLN)



Marża brutto wyniosła 121 mln PLN i jest wyższa o 18,7% w stosunku do 6M 08.

Wpływ na marżę brutto w 2Q 08 miało 19,7 mln PLN korekty wynikającej z zasady wyrównywania marży na sprzedaży do podmiotów powiązanych.

## Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

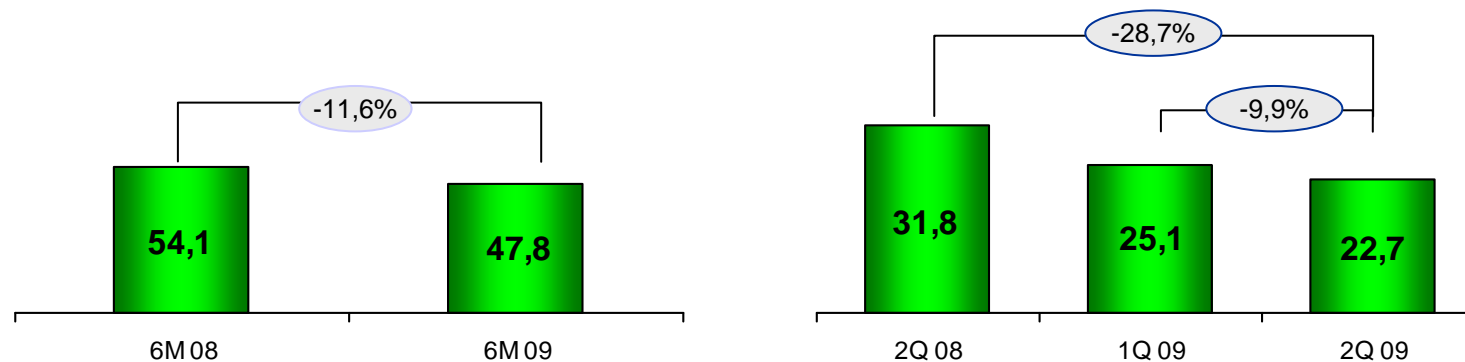


Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wyniosły 88 mln PLN i obniżyły się o 5,8% w stosunku do 6M/6M z widoczną akceleracją spadku w drugim kwartale w wysokości 12,5% r/r.

Największy pozytywny wpływ na ten wynik miało zmniejszenie kosztów reklamy o 1,9 mln PLN, transportu o 1 mln PLN i dystrybucji o 0,6 mln PLN. Słaba złotówka wpłynęła na wysokość kosztów wynajmu Centrum Logistycznego i opłat za usługi Regionalnego Centrum Serwisowego Goodyeara.

## Zysk z działalności operacyjnej

*EBIT (mln PLN)*



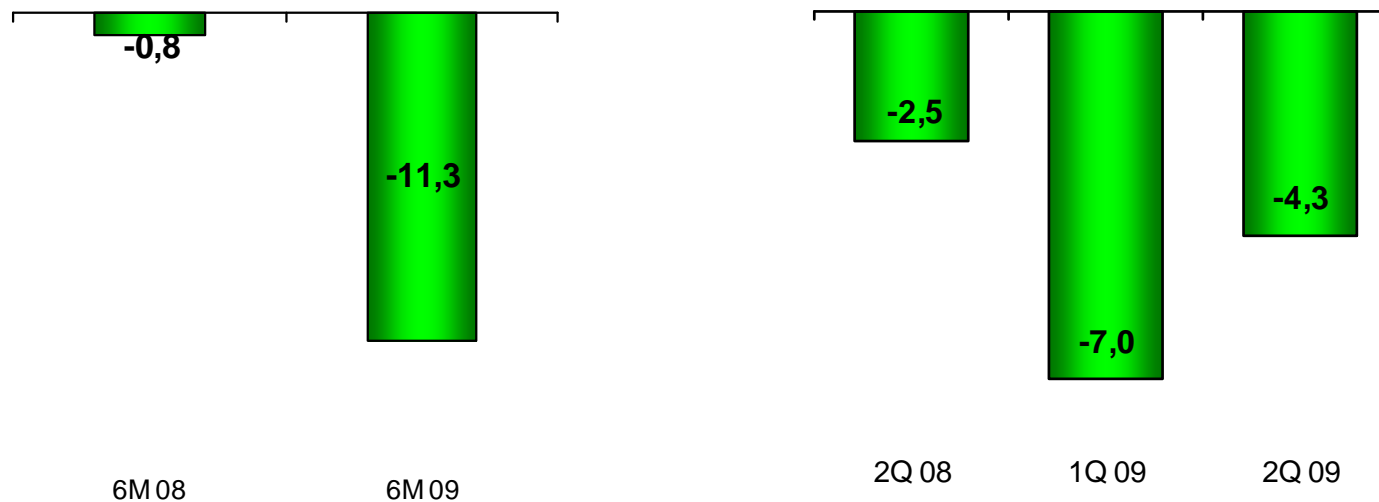
EBIT za 6M 09 wyniósł 47,8 mln PLN i był niższy o 11,6% w stosunku do roku ubiegłego.

EBIT w 2Q 09 wyniósł 22,7 mln PLN i był niższy o 28,7% w stosunku do kwartału do kwartału.

Wpływ na EBIT w 6M 08 miało 19,7 mln PLN korekty dotyczącej 2007 roku, a wynikającej z zasady wyrównywania marży na sprzedaży do podmiotów powiązanych.

## Wynik na działalności finansowej

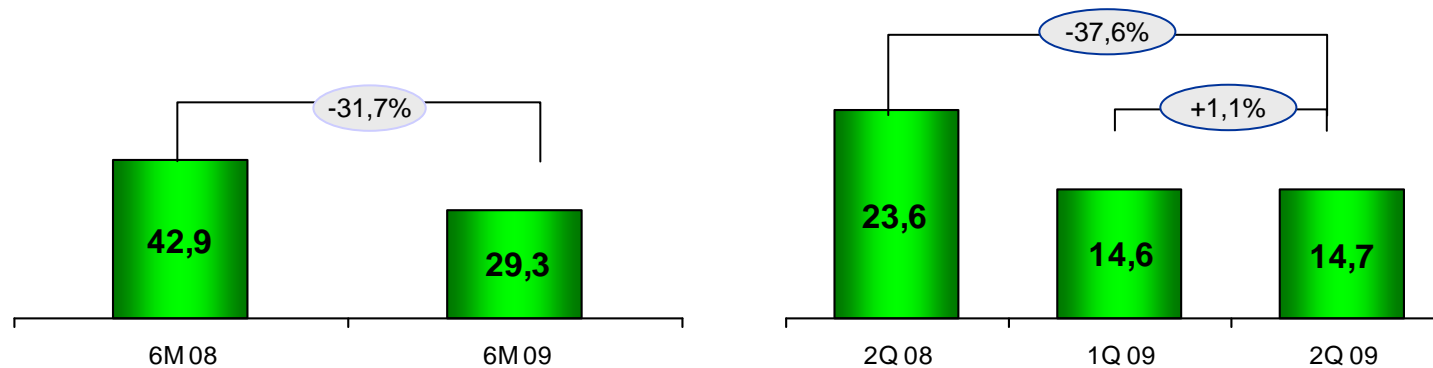
Wynik na działalności finansowej (mln PLN)



Wynik na działalności finansowej za 6M 09 jest gorszy o 10,5 mln PLN głównie z powodu wyższych kosztów wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych o 12,6 mln PLN.

Strata na działalności finansowej w 2Q 09 jest wyższa o 1,8 mln PLN w stosunku do kwartału do kwartału, głównie w wyniku negatywnego wpływu różnic kursowych o 2,5 mln PLN, przy jednoczesnych kosztach finansowania zewnętrznego niższych o 0,7 mln PLN.

## Zysk netto



Zysk netto za 6M 09 wyniósł 29,3 mln PLN i jest niższy o 31,7% w stosunku do 6M 08. Zysk netto za 2Q 09 jest niższy o 37,6 % w stosunku do kwartału do kwartału.

Wynik za 6M 08 obejmuje 16 mln PLN zysku wynikającego z zasady wyrównywania marży na sprzedaży do podmiotów powiązanych, a dotyczącego 2007 roku.

## Przepływ gotówki w I półroczu 2009

### Działalność operacyjna:

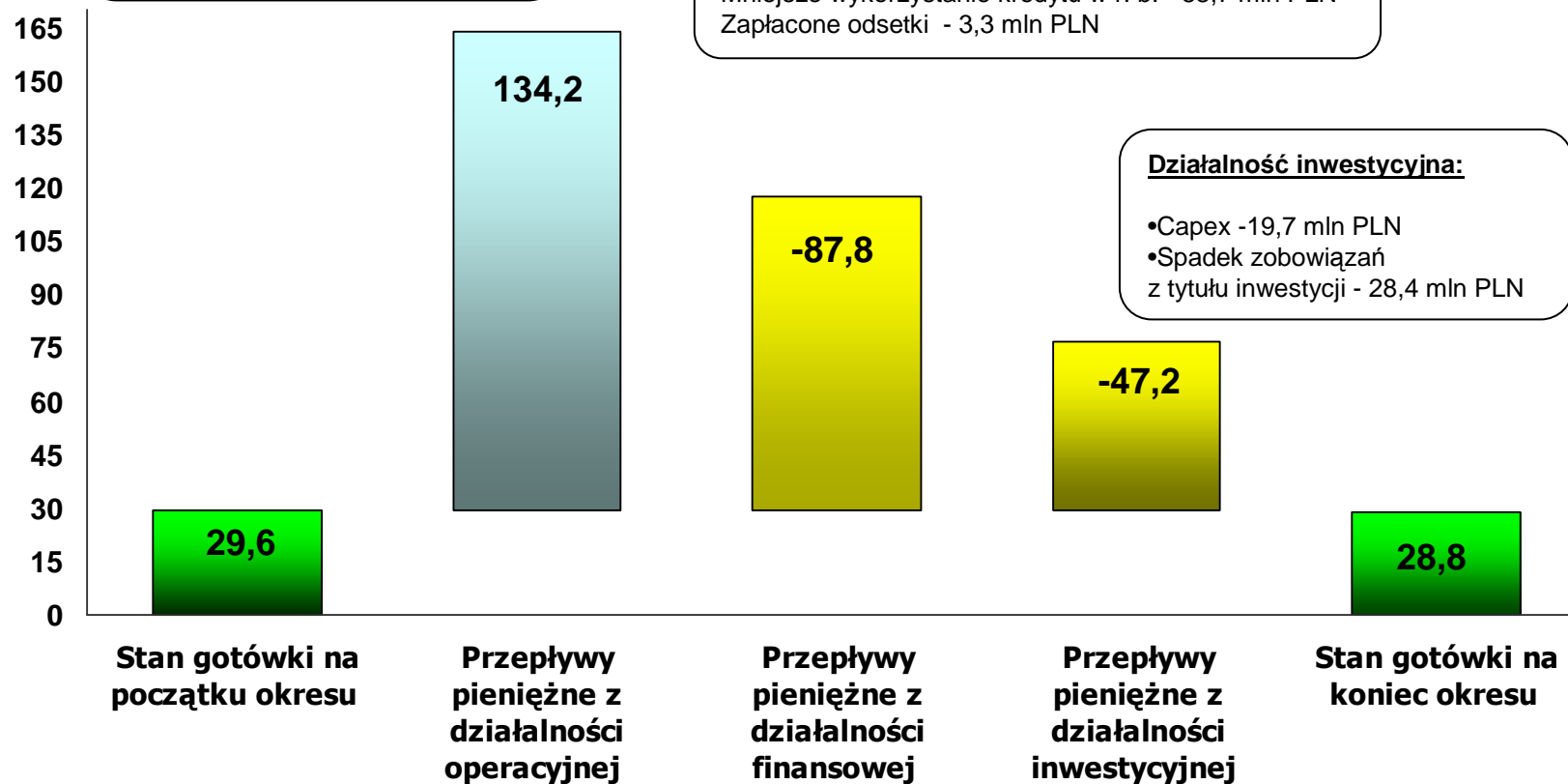
- Zysk netto +29,3 mln PLN
- Kapitał pracujący +61,9 mln PLN
- Amortyzacja +29,6 mln PLN
- Wzrost zobowiązań (wycena derywatów) +7,2 mln PLN

### Działalność finansowa:

- Mniejsze wykorzystanie kredytu w r. b. - 83,7 mln PLN
- Zapłacone odsetki - 3,3 mln PLN

### Działalność inwestycyjna:

- Capex -19,7 mln PLN
- Spadek zobowiązań z tytułu inwestycji - 28,4 mln PLN



## Finansowanie firmy



Kredytowanie:



60 mln PLN



40 mln PLN



30 mln PLN



30 mln PLN

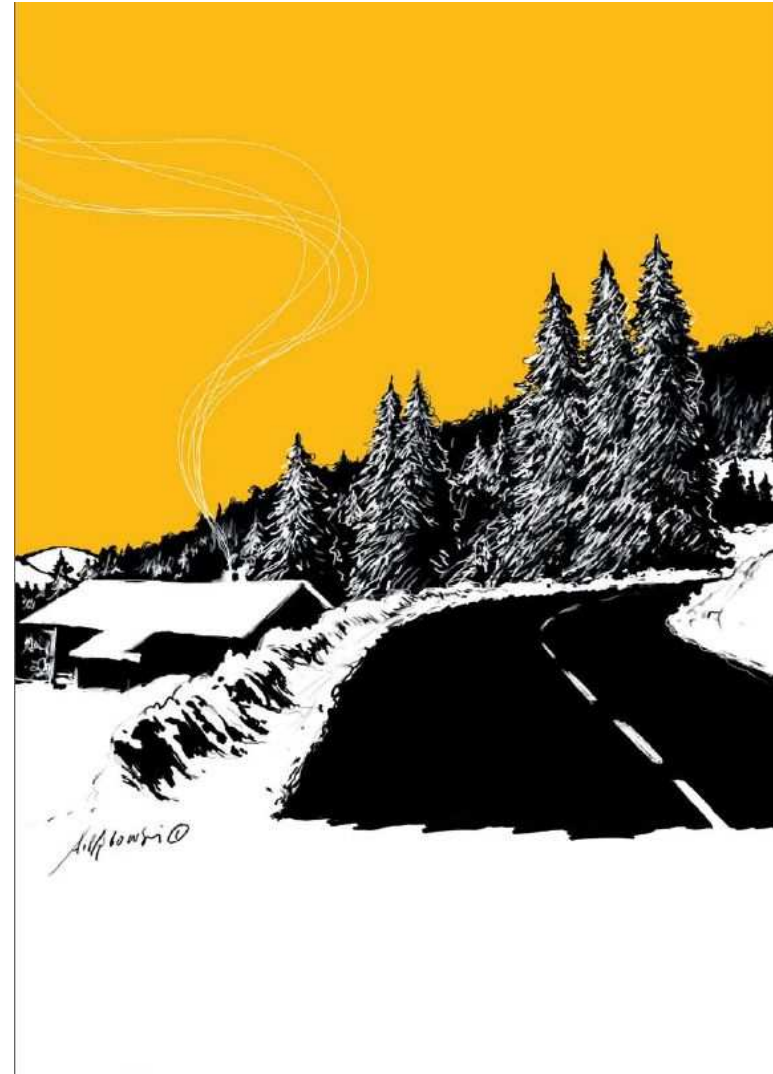


Umowy podpisane na okres **12 miesięcy**



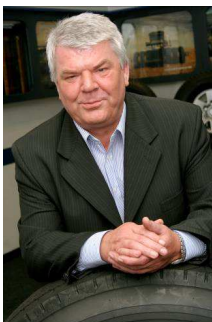
Zabezpieczenie hipoteczne **do 50%** wysokości udzielonej pożyczki

## Istotne wydarzenia w I półroczu 2009 r.



## Istotne wydarzenia z pierwszego półrocza 2009

Wynegocjowanie nowego Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy ze związkami zawodowymi pozwoli w ciągu dwóch lat zaoszczędzić kilkanaście milionów złotych.



Zmiana na stanowisku Dyrektora ds. Produkcji. Nowym Dyrektorem i członkiem Zarządu został Stanisław Cieszkowski, który po kilku latach pracy w międzynarodowych strukturach Goodyear powrócił do Dębicy.

Wypłata dywidendy w wysokości 22 mln zł z 90 mln zł ubiegłorocznego zysku. Pozostałe 78 mln zł przeznaczone zostały na dalsze inwestycje.



Negocjacje dotyczące kredytowania Spółki w 2Q 2009. Pomyślne zakończenie negocjacji w lipcu 2009.

## Ostatnie nagrody T.C. Dębica S.A.



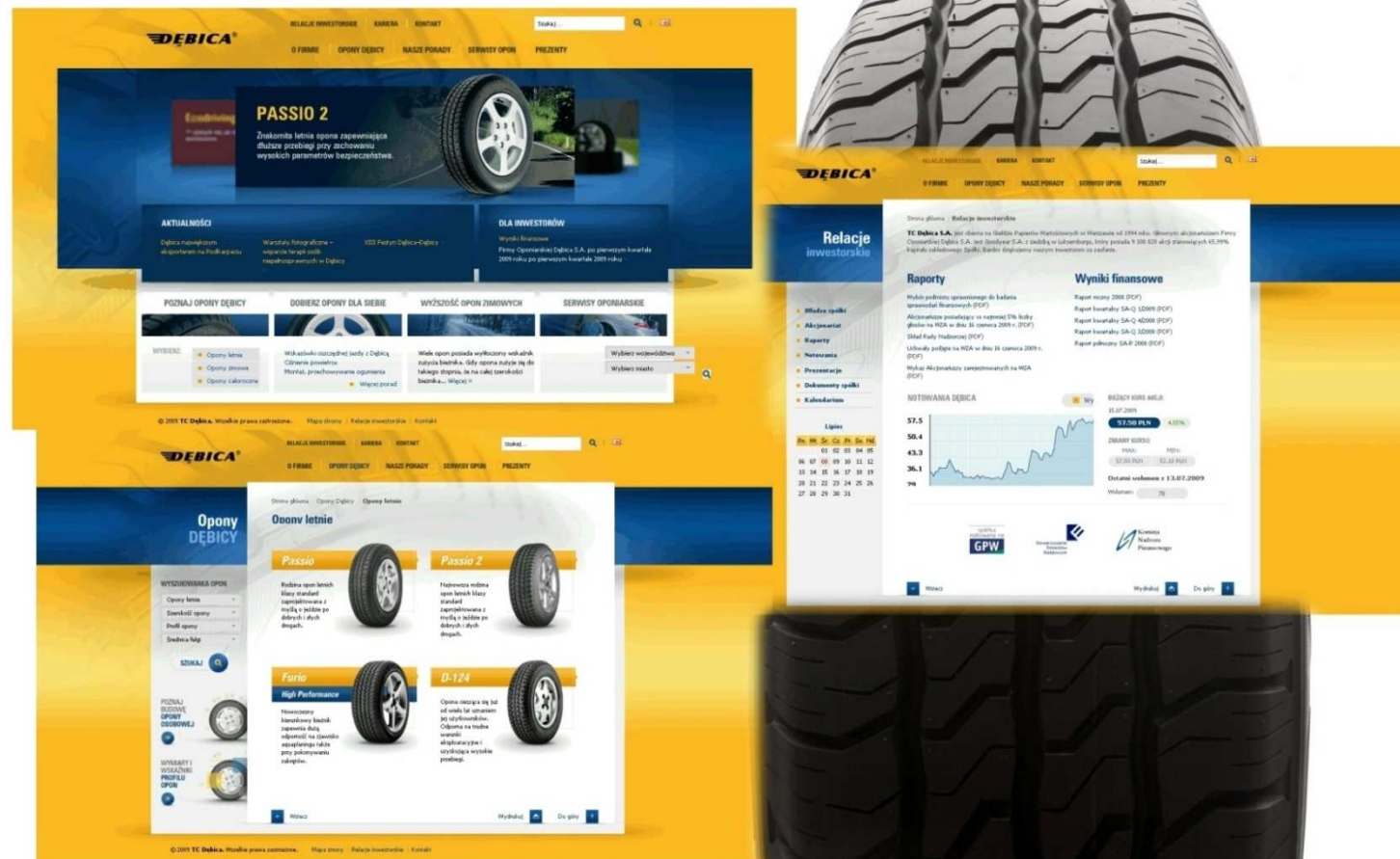
Firma Oponiarska Dębica S.A. została liderem **'Rankingu 100 najlepszych firm Podkarpacia'** w kategorii sprzedaż eksportowa. Dębicka Firma zajęła również trzecie miejsce w kategorii ogólnej, potwierdzając swoją mocną pozycję wśród przedsiębiorstw w regionie.

W kategorii aktywność eksportowa dębicka Spółka zajęła pierwsze miejsce i otrzymała **'Nagrodę Gospodarczą Podkarpackiego Klubu Biznesu'**.  
W plebiscycie Firma dwukrotnie znalazła się na drugim miejscu w kategoriach: siła ekonomiczna i wielkość ponoszonych obciążeń podatkowych firmy.



## Nowa odsłona strony internetowej T.C. Dębica S.A.

Odświeżona strona internetowa posiada zmodernizowaną zakładkę relacje inwestorskie, zawierającą raporty, prezentacje oraz aktualne notowania Spółki na GPW.



## Podsumowanie



## Podsumowanie



Rynek opon w Polsce i w Europie – słaby kwartał.



Zysk netto w wysokości **29,3 mln zł** osiągnięty w trudnych warunkach rynkowych.



Kontynuacja działań w zakresie ograniczenia kosztów. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu obniżone zostały o 5,8% w porównaniu r/r. Główne oszczędności uzyskano dzięki redukcji wydatków na marketing i logistykę.

# 70-lecie uruchomienia fabryki i wyprodukowania pierwszej opony Dębicy

**DEBICA®**



**DEBICA®**  
**70**  
*lat*