

DĘBICA®



Firma Oponiarska DĘBICA S.A.

Podsumowanie wyników III kwartału 2010 r.

Warszawa, 8 listopada 2010 r.

Agenda



Executive summary



Sytuacja na rynku








Wyniki finansowe



Istotne wydarzenia w III kwartale 2010



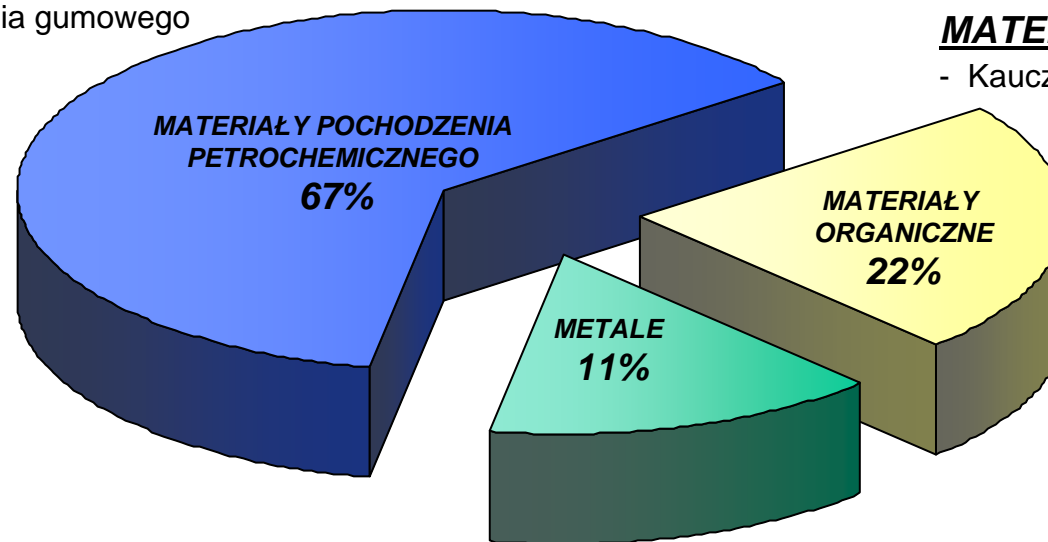
Podsumowanie

-  Rynek oponiarski powoli odzyskuje siłę – silny wzrost w segmencie opon ciężarowych, nadal spadek w segmencie opon osobowych vs 2009.
-  Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 36,1 mln zł, czyli o ponad 46% więcej r/r, pomimo znaczącego wzrostu cen surowców.
-  Silny wzrost przychodów ze sprzedaży Q3/Q3 o ponad 50% dzięki zwiększonej o 19,8% sprzedaży opon do podmiotów z grupy Goodyear.
-  Wzrost jednostkowych kosztów wytwarzania sprzedanych produktów o 22% (r/r).
-  Zysk z działalności operacyjnej w Q3 wyniósł 37 mln zł, + 23,5% r/r dzięki wyższemu o 14 mln zł zyskowi ze sprzedaży do podmiotów powiązanych z grupy Goodyear.

Opona standardowa – surowce

MATERIAŁY POCHODZENIA PETROCHEMICZNEGO

- Kauczuk syntetyczny
- Materiały pochodzenia gumowego
- Tkanina
- Sadza



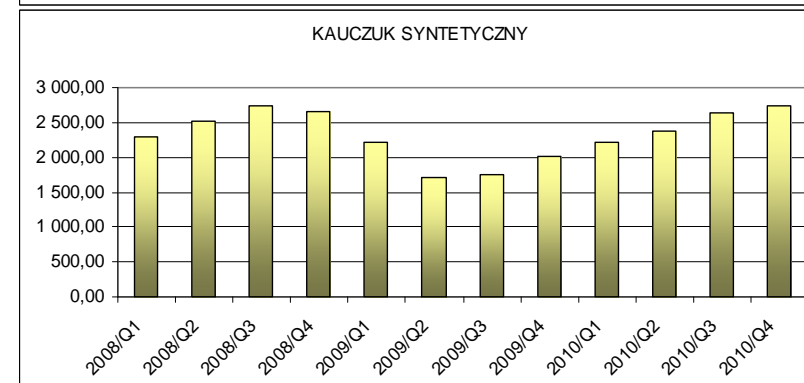
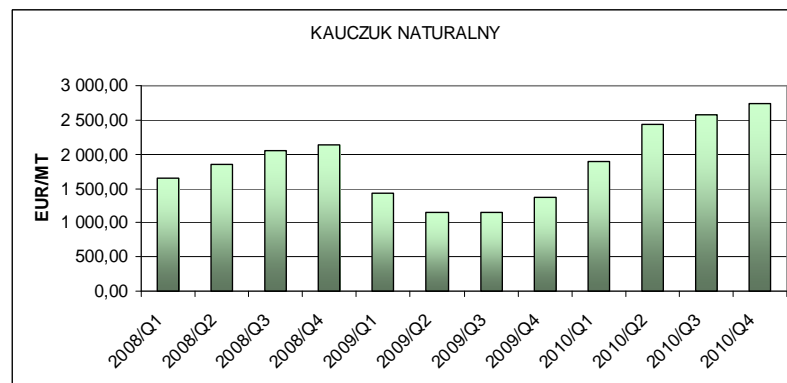
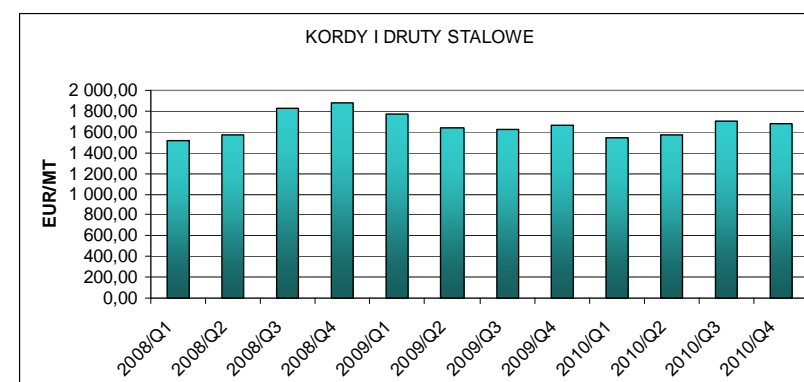
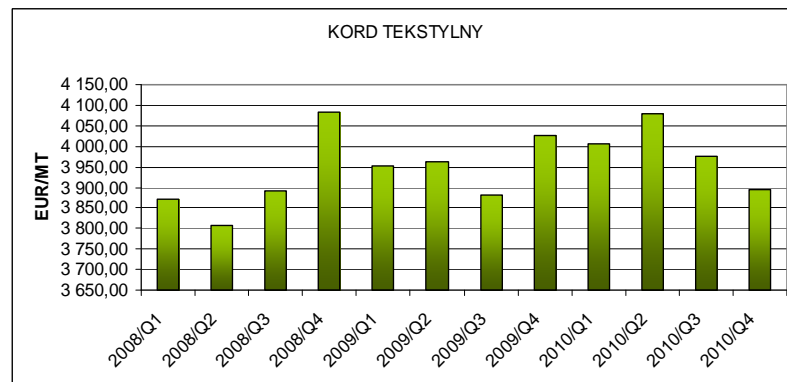
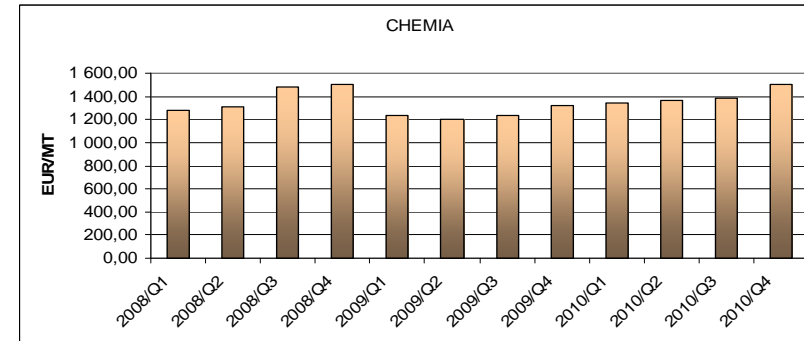
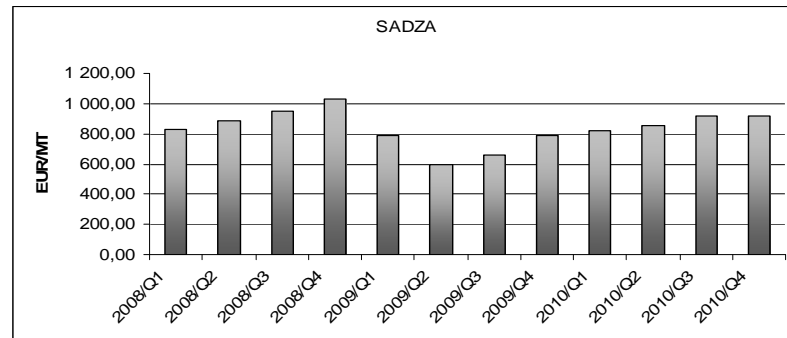
MATERIAŁY ORGANICZNE

- Kauczuk naturalny

METALE

- Walcówka ze stali
- Drut
- Drutówka
- Cynk

Rekordowe ceny surowców (Q3 2009 – Q4 2010)



**Wyniki finansowe
za III kwartał 2010**

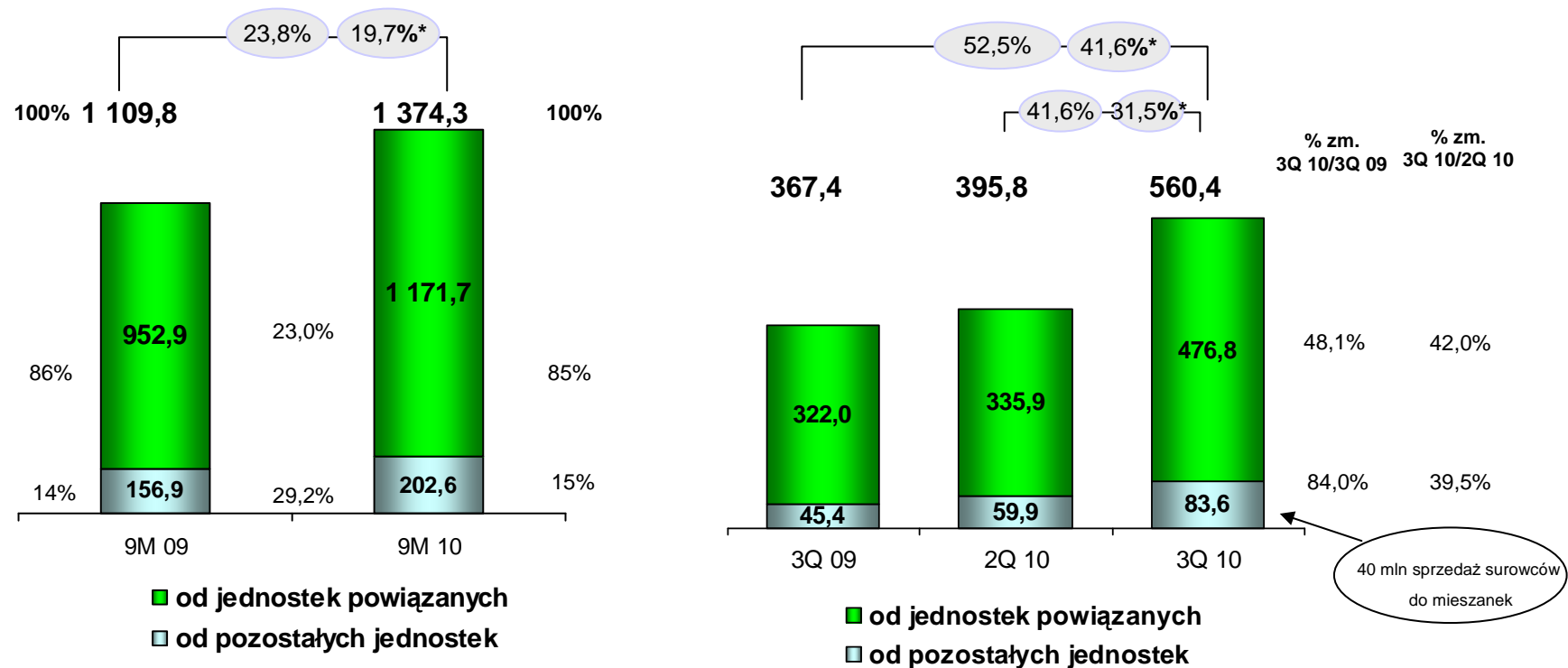


Wyniki T.C. Dębica S.A. za III kwartał 2010 r.

Zysk netto	36,1 mln zł
Zysk z działalności operacyjnej	37 mln zł
Wielkość sprzedaży (ogółem)	560,4 mln zł
Wielkość eksportu	412,7 mln zł
Wielkość sprzedaży do podmiotów powiązanych	476,8 mln zł

Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży (mln PLN)



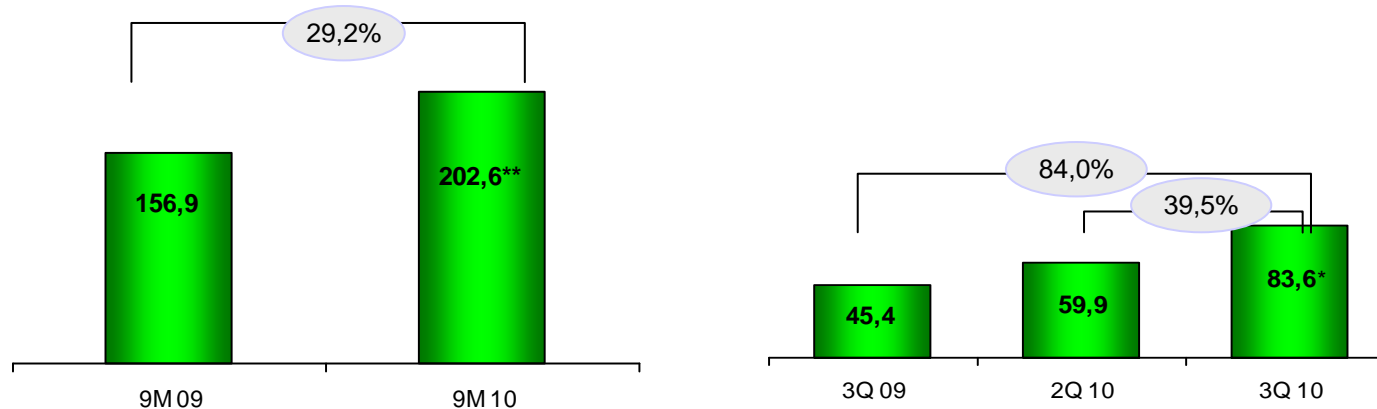
Przychody ze sprzedaży za 9M 10 wyniosły 1 374,3 mln PLN i były wyższe o 23,8% w stosunku do 9M 09. Przychody ze sprzedaży w Q3 10 wyniosły 560,4 mln PLN i były odpowiednio wyższe od 3Q 09 o 52,5%.

W Q3 przychody od pozostałych jednostek zawierają 40 mln PLN przychodów ze sprzedaży surowców do produkcji na zewnątrz mieszanek gumowych na potrzeby Spółki.

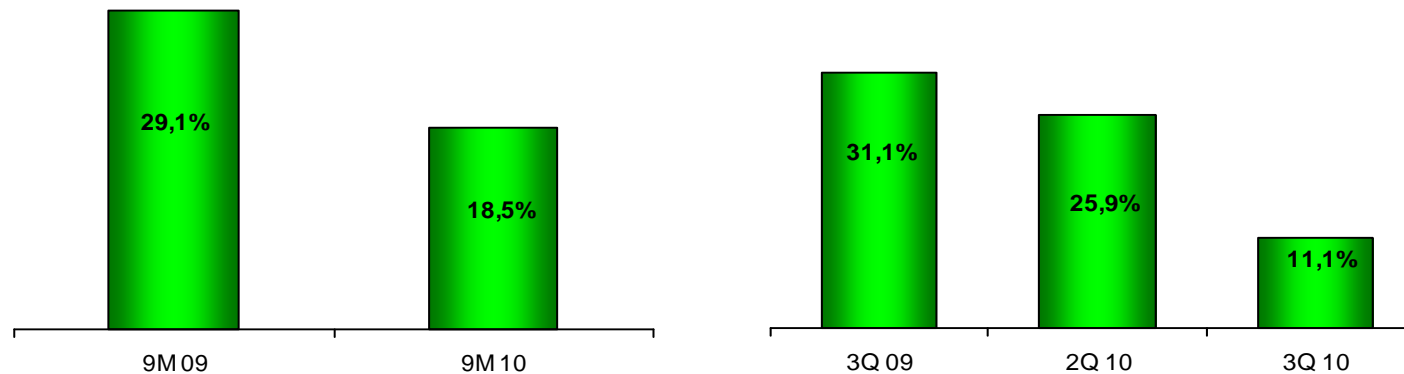
* Z wyłączeniem efektu wprowadzenia sprzedaży surowców do dostawców mieszanek gumowych

Przychody od podmiotów niepowiązanych

Przychody od pozostałych jednostek (mln PLN)



Marża



Przychody ze sprzedaży od jednostek niepowiązanych za 9M 10 wyniosły 202,6 mln PLN i były wyższe o 29,2% r/r. W Q3 10 przychody ze sprzedaży wyniosły 83,6 mln PLN i były odpowiednio wyższe o 84% r/r.

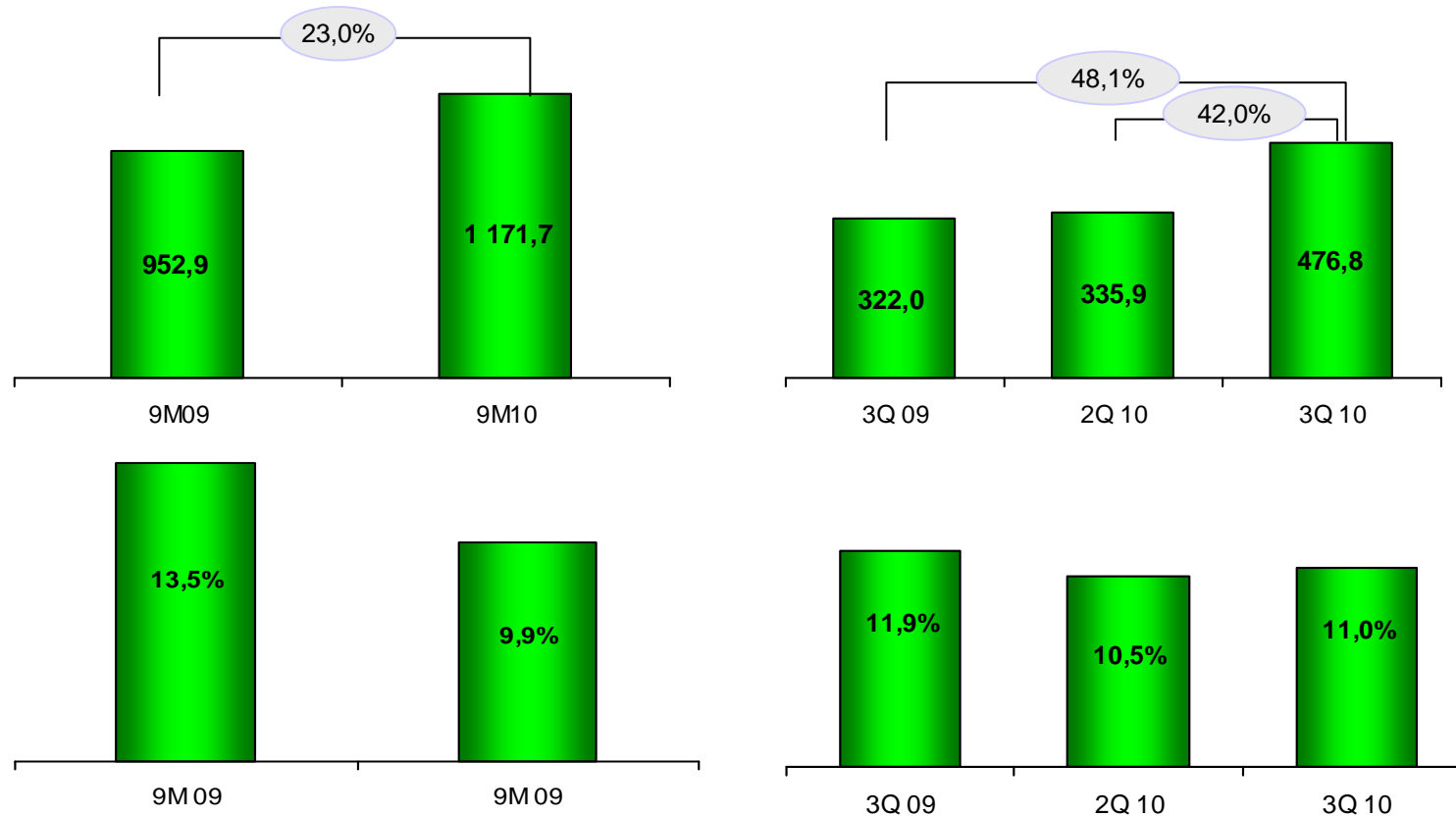
Marża w Q3 była niższa ze względu na sprzedaż surowców do produkcji na zewnątrz mieszanek gumowych dla Spółki (wpływ – 10,3 p.p) oraz znaczący wzrost kosztów surowców (wpływ - 15,8 p.p.)

* Zawiera 40 mln PLN przychodów ze sprzedaż surowców do dostawców mieszanek gumowych

** Zawiera 46 mln PLN przychodów ze sprzedaż surowców do dostawców mieszanek gumowych

Przychody od podmiotów powiązanych

Przychody od podmiotów powiązanych (mln PLN)

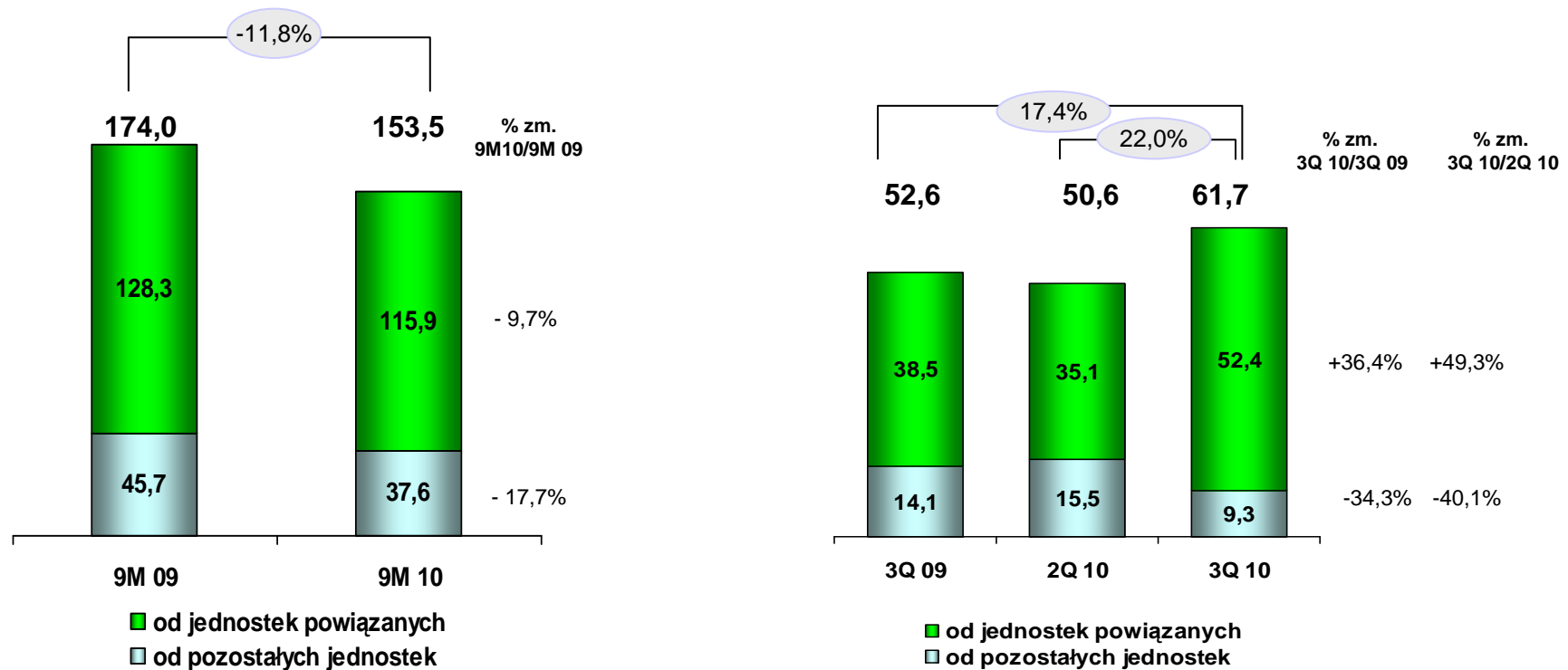


Przychody od podmiotów powiązanych za 9M 10 wyniosły 1 171,7 mln PLN i były wyższe o 23% r/r dzięki wyższemu wolumenowi sprzedaży oraz marży stabilnej pomimo wzrostu kosztów surowców.

W Q3 10 przychody ze sprzedaży na poziomie 476,8 mln PLN były wyższe o 48,1% r/r dzięki wyższemu wolumenowi sprzedaży oraz marży stabilnej pomimo wzrostu kosztów surowców.

Marża brutto

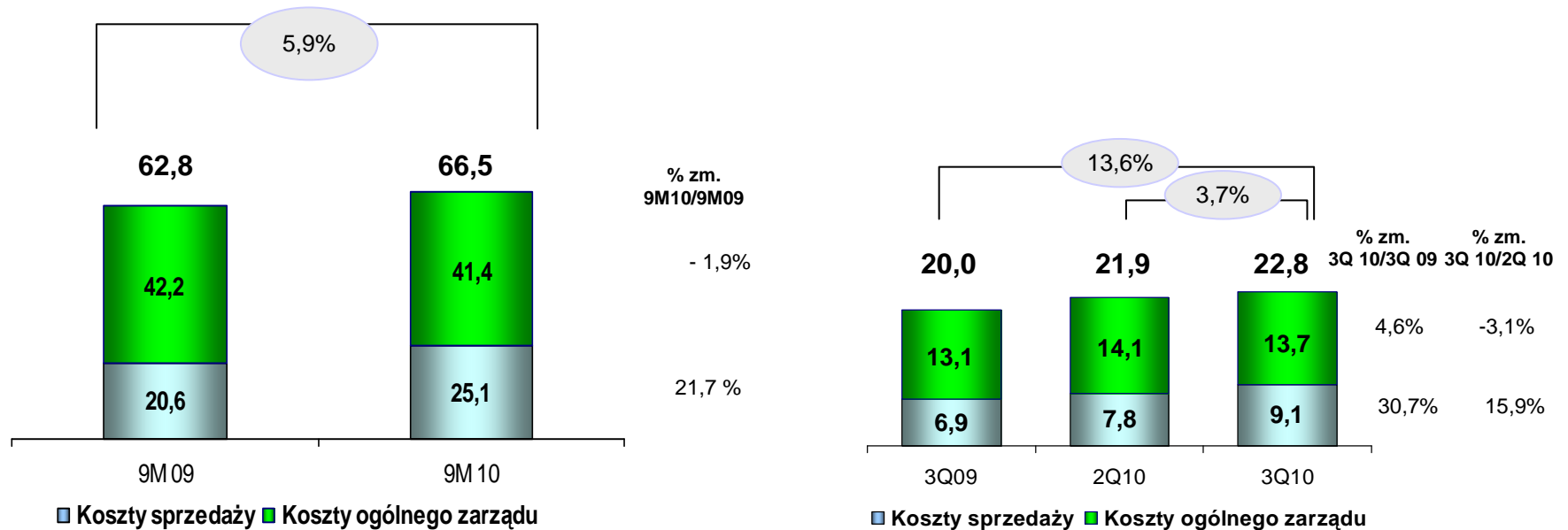
Wynik brutto (mln PLN)



Marża brutto wyniosła 153,5 mln PLN i była niższa o 11,8% w stosunku do 9M 09.

Znaczący wzrost marży brutto w 3Q (+17% r/r, +22% q/q) dzięki wynikowi osiągniętemu od jednostek powiązanych

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

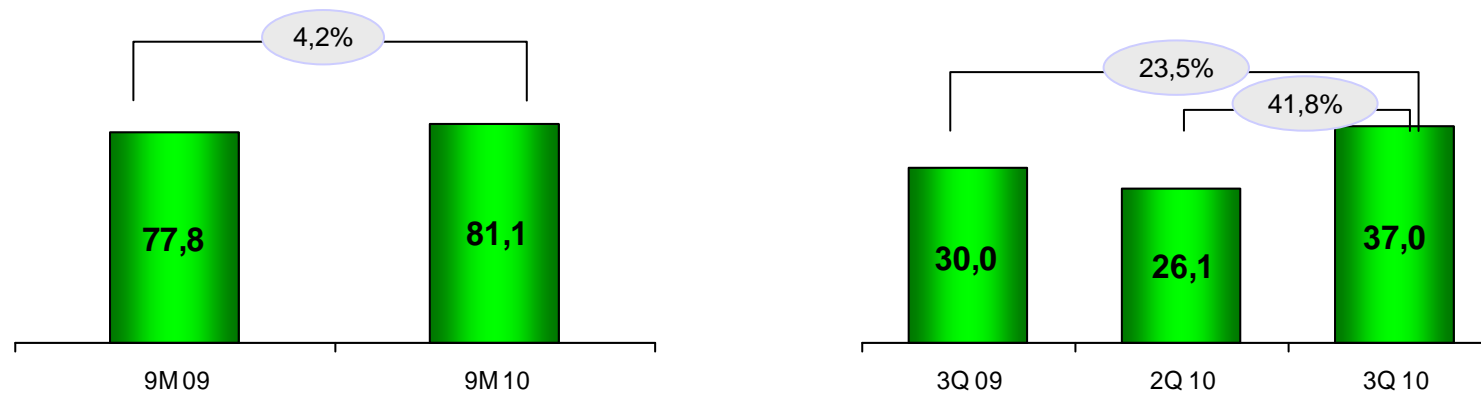


Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu za 9M 10 wyniosły 66,5 mln PLN.

Wzrost kosztów sprzedaży wspierający sprzedaż do klienta niepowiązanego, ścisła kontrola kosztów ogólnego zarządu

Zysk z działalności operacyjnej

EBIT (mln PLN)

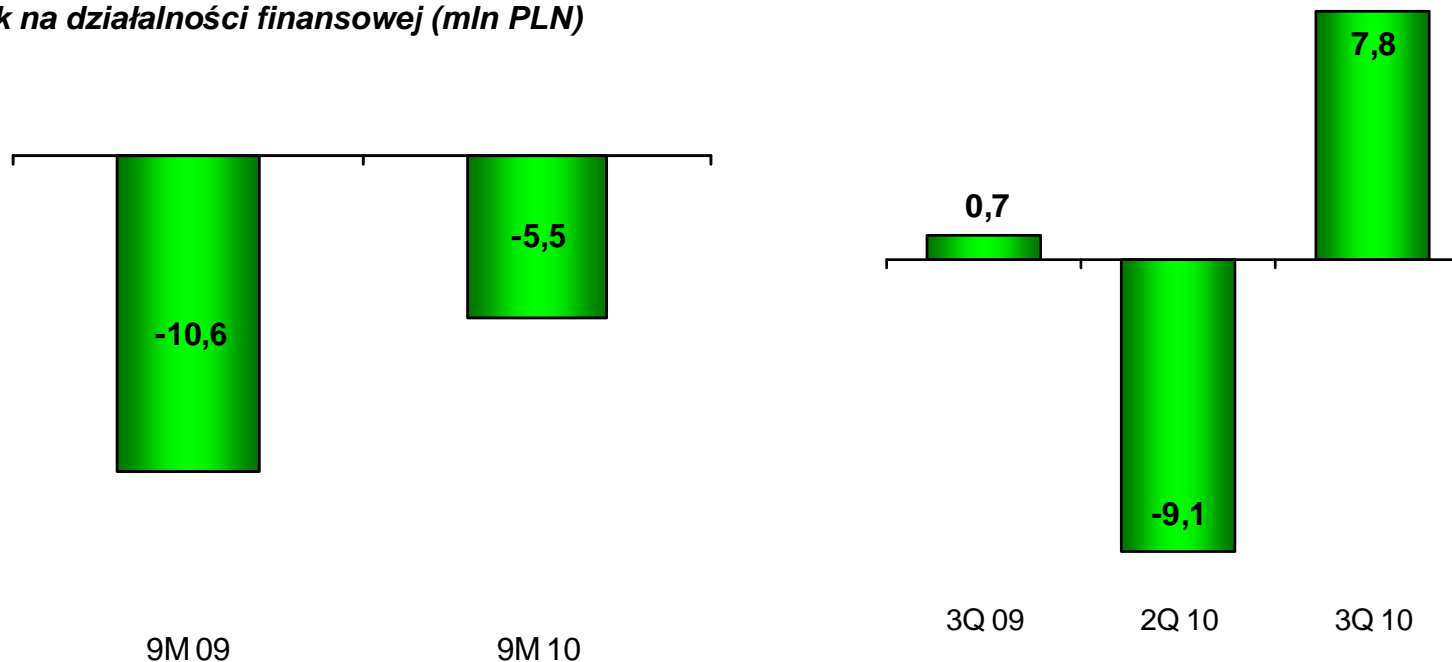


EBIT za 9M 10 wyniósł 81,1 mln PLN i był wyższy o 4,2% w stosunku do roku ubiegłego.

EBIT w Q3 10 wyniósł 37 mln PLN i był wyższy o 23,5% w stosunku do 3Q 09.

Wynik na działalności finansowej

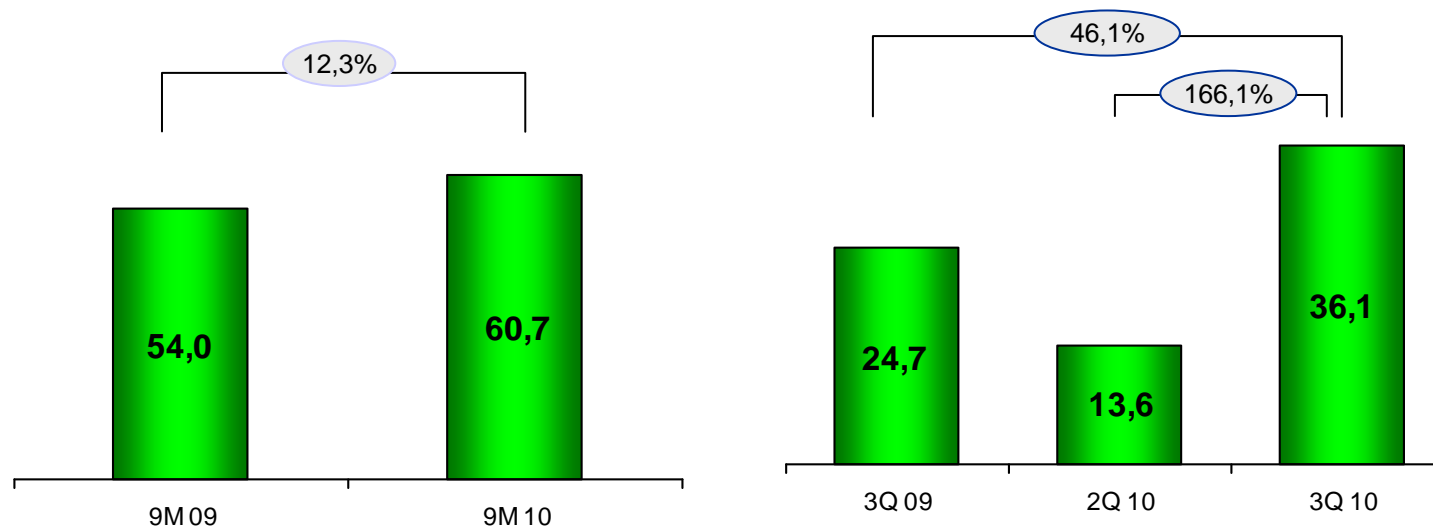
Wynik na działalności finansowej (mln PLN)



Wynik na działalności finansowej za 9M 10 był lepszy o 5,1 mln PLN głównie z powodu niższych kosztów wbudowanych instrumentów pochodnych o 1,8 mln PLN (z tytułu niższych kosztów różnic kursowych o 1,0 mln PLN, niższych kosztów obsługi kredytu o 2,2 mln PLN oraz dyskonta weksla o 0,1 mln PLN).

W Q3 10 zysk na działalności finansowej był wyższy o 7,1 mln PLN w stosunku do kwartału ub. r. głównie w wyniku niższych kosztów różnic kursowych o 6,0 mln PLN (niższe koszty finansowania zewnętrznego o 0,7 mln PLN, koszty wbudowanych instrumentów pieniężnych o 0,7 mln PLN, dyskonto weksla -0,3 mln PLN).

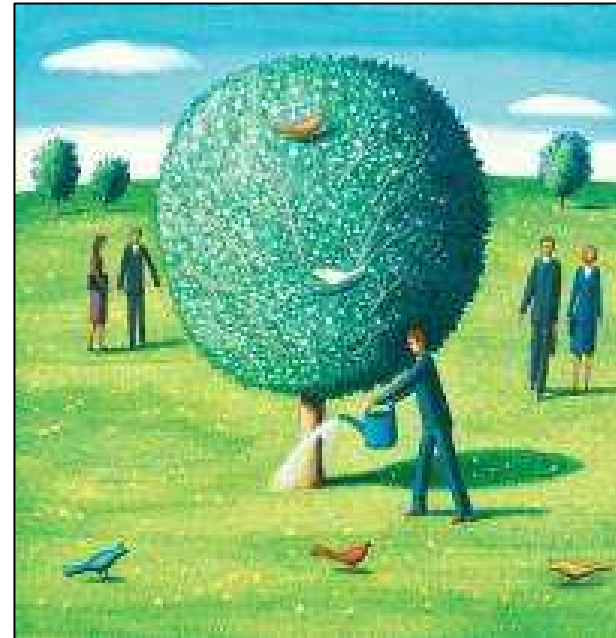
Zysk netto



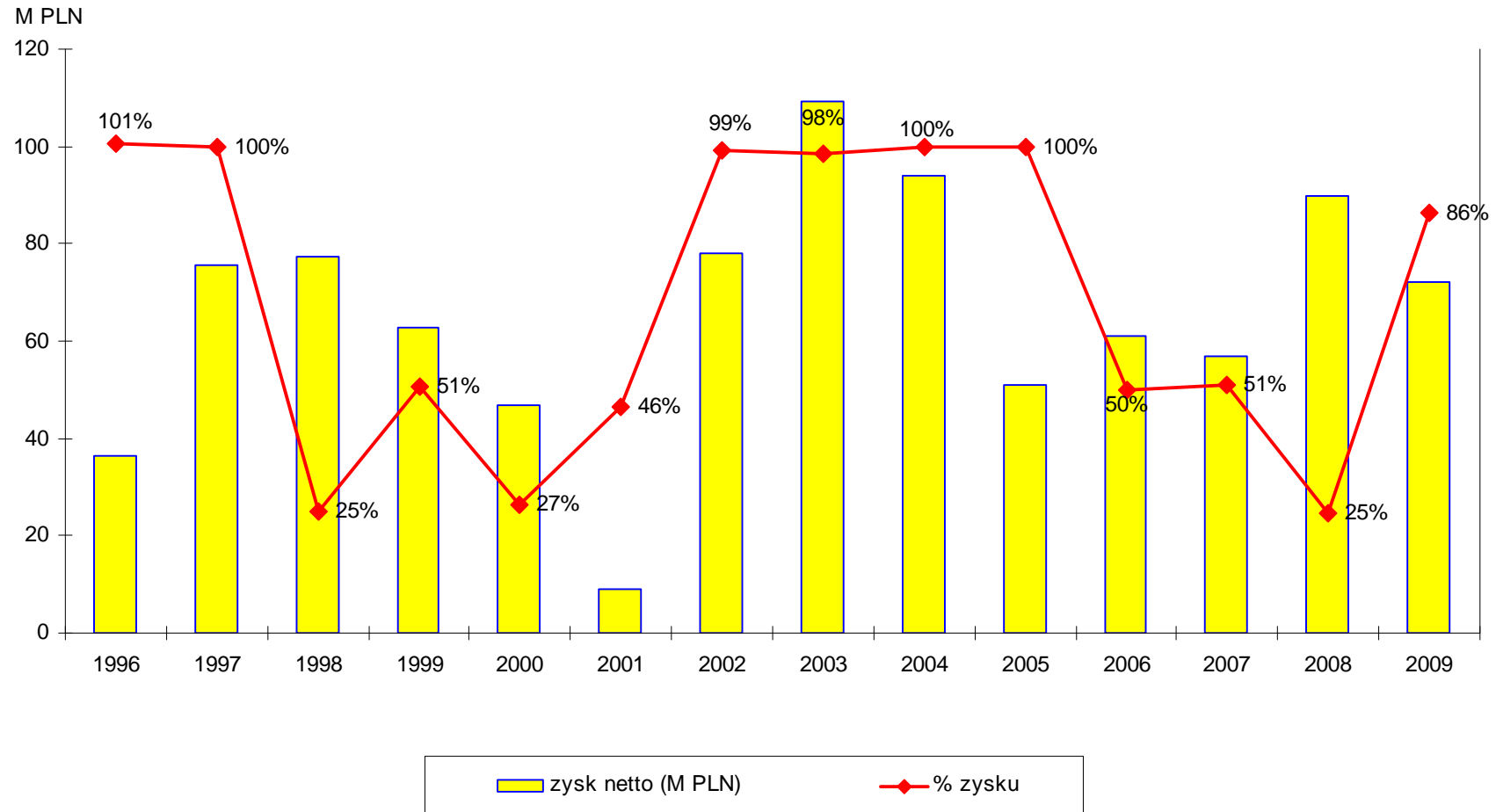
Zysk netto za 9M 10 wyniósł 60,7 mln PLN i wzrósł o 12,3% w stosunku do 9M 09.

Zysk netto za Q3 10 był wyższy o 46,1% w stosunku do 3Q 09.

**Istotne wydarzenia
w III kwartale 2010 r.**



DYWIDENDY TC DĘBICA SA ZA POSZCZEGÓLNE LATA - % ZYSKU NETTO



Prawa do dywidendy za 2009 r. nabyli posiadacze akcji Dębicy w dniu 26 lipca 2010; termin wypłaty – 21 grudnia 2010.

Siła marki Dębica



Tytuł **Filarantrop Roku 2009** powiatu dębickiego w kategorii Edukacja przyznany za zaangażowanie społeczne.



Lider kategorii sprzedaż eksportowa w Rankingu Największych Firm Podkarpacia. Dębicka Spółka w ogólnej klasyfikacji Złotej Setki zdobyła czwarte miejsce i znalazła się aż w pięciu specjalistycznych kategoriach.



Nagroda Gospodarcza Podkarpackiego Klubu Biznesu.



Ranking tygodnika Polityka (Top 500) - **29 pozycja wśród największych eksporterów z Listy 500**
-156 miejsce na liście 500 największych krajowych przedsiębiorstw
-najwyższe miejsce spośród wszystkich firm z branży oponiarskiej w Polsce.



Ranking dziennika Rzeczpospolita (Top 500) - **197 miejsce na liście największych przedsiębiorstw w Polsce** i 189 na liście najcenniejszych firm.

T.C. Dębica S.A. liderem Podkarpacia

Firma Oponiarska Dębica S.A. od 71 lat wspiera rozwój regionalnej gospodarki.

T.C. Dębica S.A. na Podkarpaciu to:

Jedna z największych firm - współpraca z ponad 400 firmami lokalnymi i krajowymi

Największy pracodawca – blisko 3 tysiące pracowników

Nowoczesny inwestor – blisko 1 mld zł inwestycji w ciągu 15 lat

Największy eksporter – od lat nr 1 w regionie

Podatnik Dębicy – prawie 25 mln zł podatku dochodowego i od nieruchomości rocznie






Aktywny darczyńca - ponad 3,5 mln zł w ciągu ostatnich pięciu lat na pomoc najbardziej potrzebującym m.in.: chorym dzieciom, niepełnosprawnym oraz osobom pokrzywdzonym przez los



Podsumowanie



Podsumowanie

-  Oznaki poprawy koniunktury na rynku oponiarskim.
-  Bardzo dobre wyniki sprzedaży Dębicy, głównie dzięki zamówieniom z grupy Goodyear.
-  Znacząca poprawa zysku netto do 36,1 mln zł, czyli o 46% r/r, pomimo drastycznego wzrostu cen surowców.
-  Brak możliwości pełnego przeniesienia rosnących kosztów surowców na klientów z rynku krajowego.
-  Przyjęty model rozliczeń, czyli tzw. *transfer pricing* w ramach grupy Goodyear pozwolił na utrzymanie stabilnej marży na sprzedaży w ramach grupy, kompensując skutki spadku rentowności na rynku krajowym.

DEBICA®

DEBICA®

