

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny SA-Q

1 / 2011

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)  
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 1 kwartał roku obrotowego 2011 obejmujący okres od 2011-01-01 do 2011-03-31

data przekazania: 2011-05-13

<b>FIRMA OPONIARSKA DĘBICA SA</b>	
(pełna nazwa emitenta)	
<b>Dębica</b>	<b>motoryzacyjny</b>
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
<b>39-200</b>	<b>Dębica</b>
(kod pocztowy)	(miejscowość)
<b>1 Maja</b>	<b>1</b>
(ulica)	(numer)
<b>(014)670-28-31</b>	<b>014 670-09-57</b>
(telefon)	(fax)
(e-mail)	<b>www.debica.com.pl</b>
(www)	
<b>872-000-34-04</b>	<b>850004505</b>
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	520 958	418 172	131 085	105 415
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 561	17 916	5 677	4 516
III. Zysk (strata) brutto	24 389	13 795	6 137	3 478
IV. Zysk (strata) netto	19 678	10 976	4 951	2 767
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 709	-12 634	675	-3 271
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 482	-13 365	-3 859	-3 461
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 896	-3 546	1 470	-918
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-6 877	-29 546	-1 714	-7 650
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 385 947	1 215 661	345 459	314 759
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	597 977	455 967	149 051	118 059
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 151	2 071	536	536
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	509 181	373 003	126 918	96 578
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	787 970	759 695	196 408	196 700
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	110 422	110 422	27 524	28 590
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	13 802 750	13 802 750	13 802 750	13 802 750
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,43	0,80	0,36	0,20
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,43	0,80	0,36	0,20
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	57,09	55,04	14,23	14,25
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	57,09	55,04	14,23	14,25
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2011-03-31 koniec kwartału / 2011	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2010-12-31 koniec poprz. roku / 2010	stan na 2010-03-31 koniec kwartału / 2010
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe	638 303		637 359	628 548
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 718		2 864	3 411
2. Rzeczowe aktywa trwałe	618 116		618 310	608 989
3. Inwestycje długoterminowe	2 739		1 681	3 546
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe	2 739		1 681	3 546
a) w pozostałych jednostkach	2 739		1 681	3 546
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 730		14 504	12 601
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 730		14 504	12 601
II. Aktywa obrotowe	747 644		740 171	587 113
1. Zapasy	239 873		231 571	163 147
2. Należności krótkoterminowe	463 301		456 349	375 502
2.1. Od jednostek powiązanych	364 674		351 477	317 594
2.2. Od pozostałych jednostek	98 627		104 872	57 909
3. Inwestycje krótkoterminowe	43 655		51 664	45 054
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	43 655		51 664	45 054
a) w pozostałych jednostkach	3 610		5 311	1 335
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	40 045		46 353	43 719
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	815		587	3 410
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>1 385 947</b>		<b>1 377 530</b>	<b>1 215 661</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny	787 970		768 292	759 695
1. Kapitał zakładowy	110 422		110 422	110 422
2. Kapitał zapasowy	310 603		310 603	310 603
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	81 955		81 955	81 955
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	183 626		183 626	173 710
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	81 686			72 029
6. Zysk (strata) netto	19 678		81 686	10 976
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	597 977		609 238	455 967
1. Rezerwy na zobowiązania	86 645		83 742	80 892
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52 256		50 760	54 145
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34 268		32 299	23 037
a) długoterminowa	9 675		9 675	10 497
b) krótkoterminowa	24 593		22 624	12 540
1.3. Pozostałe rezerwy	121		683	3 711
a) długoterminowe	64		69	3 335
b) krótkoterminowe	57		614	375
2. Zobowiązania długoterminowe	2 151		3 416	2 071
2.1. Wobec pozostałych jednostek	2 151		3 416	2 071
3. Zobowiązania krótkoterminowe	509 181		522 080	373 003
3.1. Wobec jednostek powiązanych	125 191		150 632	100 908
3.2. Wobec pozostałych jednostek	382 796		370 314	268 543
3.3. Fundusze specjalne	1 194		1 134	3 553
4. Rozliczenia międzyokresowe	0		0	0
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	0		0	0
a) długoterminowe			0	
b) krótkoterminowe	0		0	
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>1 385 947</b>		<b>1 377 530</b>	<b>1 215 661</b>
Wartość księgowa	787 970		768 292	759 694
Liczba akcji (w szt.)	13 802 750		13 802 750	13 802 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	57,68		55,66	55,04
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	13 802 750		13 802 750	13 802 750
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	57,68		55,66	55,04

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

**POZYCJE POZABILANSOWE**

	w tys. zł			
	stan na 2011-03-31 koniec kwartału / 2011	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2010-12-31 koniec poprz. roku / 2010	stan na 2010-03-31 koniec kwartału / 2010
1. Inne (z tytułu)	60 475		64 111	70 381
- zobowiązania pozabilansowe z tytułu długoterminowej umowy najmu nieruchomości	45 817		49 357	53 693
- zobowiązania pozabilansowe z tytułu długoterminowej umowy na dostawę gazu	14 573		14 557	15 401
- zobowiązania pozabilansowe z tytułu długoterminowej umowy najmu ruchomości	84		197	1 287
Pozycje pozabilansowe, razem	60 475		64 111	70 381

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	w tys. zł			
	1 kwartał/2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	kwartały narastająco / okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	520 958		418 172	
- od jednostek powiązanych	446 403		359 055	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	508 820		409 921	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 138		8 251	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	470 843		377 060	
- jednostkom powiązany	412 122		330 757	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	458 009		370 693	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 834		6 367	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	50 115		41 112	
IV. Koszty sprzedaży	9 333		8 216	
V. Koszty ogólnego zarządu	17 486		13 609	
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	23 296		19 287	
VII. Pozostałe przychody operacyjne	208		202	
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	125		86	
2. Inne przychody operacyjne	83		116	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	943		1 573	
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	569		1 054	
2. Inne koszty operacyjne	374		519	
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 561		17 916	
X. Przychody finansowe	3 472		2 551	
1. Odsetki, w tym:	39		36	
2. Inne	3 433		2 515	
XI. Koszty finansowe	1 644		6 672	
1. Odsetki w tym:	1 644		1 982	
2. Inne			4 690	
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	24 389		13 795	
XIII. Zysk (strata) brutto	24 389		13 795	
XIV. Podatek dochodowy	4 711		2 819	
a) część bieżąca	3 441		-4 068	
b) część odroczone	1 270		6 887	
XV. Zysk (strata) netto	19 678		10 976	
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	90 388		68 428	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	13 802 750		13 802 750	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	6,55		4,96	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	13 802 750		13 802 750	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	6,55		4,96	

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	rok 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	768 292		748 719	748 719
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	768 292		748 719	748 719
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	110 422		110 422	110 422
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	110 422		110 422	110 422
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	310 603		310 603	310 603
2.1. Kapitał zapasowy na koniec okresu	310 603		310 603	310 603
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	81 955		81 955	81 955
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	81 955		81 955	81 955
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	183 626		173 710	173 710
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			9 916	
- przeznaczenie na kapitał rezerwy z podziału zysku za 2009 rok, z możliwością podziału między akcjonariuszy			9 916	
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	183 626		183 626	173 710
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	81 686		72 029	72 029
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	81 686		72 029	72 029
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	81 686		72 029	72 029
a) zmniejszenia (z tytułu)			72 029	
- dywidenda dla akcjonariuszy			62 113	
- przeznaczenie na kapitał rezerwy z podziału zysku za 2009 rok, z możliwością podziału między akcjonariuszy			9 916	
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	81 686		0	72 029
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	81 686		0	72 029
6. Wynik netto	19 678		81 686	10 976
a) zysk netto	19 678		81 686	10 976
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	787 970		768 292	759 695
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	787 970		768 292	759 695

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	kwartał / okres od do	kwartaly narastająco / okres od do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	19 678		10 976	
II. Korekty razem	-16 969		-23 610	
1. Amortyzacja	16 622		15 953	
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-568		2 062	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	506		865	
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2		691	
5. Zmiana stanu rezerw	2 903		-586	
6. Zmiana stanu zapasów	-8 303		4 095	
7. Zmiana stanu należności	-5 043		-108 650	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-20 413		68 465	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-454		-3 991	
10. Inne korekty	-2 217		-2 515	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	2 709		-12 634	

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	kwartały narastająco / okres od do	kwartał / okres od do	kwartały narastająco / okres od do
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	169		32	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	140		2	
2. Z aktywów finansowych, w tym:	29		30	
a) w pozostałych jednostkach	29		30	
- odsetki	29		30	
II. Wydatki	15 651		13 397	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 651		13 397	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-15 482		-13 365	
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	6 916		0	
1. Kredyty i pożyczki	6 916			
II. Wydatki	1 020		3 546	
1. Spłaty kredytów i pożyczek			2 218	
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	485		433	
3. Odsetki	535		895	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 896		-3 546	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-6 877		-29 546	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 309		-31 608	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	568		-2 062	
F. Środki pieniężne na początek okresu	46 667		73 604	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	39 790		44 058	
- o ograniczonej możliwości dysponowania	163		3 548	

## INFORMACJA DODATKOWA

### 1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.

Raport kwartalny za pierwszy kwartał 2011 roku został sporządzony stosownie do przepisów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami oraz stosownie do zasad prowadzenia rachunkowości obowiązujących w Spółce.

Dane zawarte w raporcie zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy.

Zasady rachunkowości nie uległy zmianie w stosunku do opisanych w raporcie rocznym SA-R 2010.

Nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

### 2. Istotne dokonania lub niepowodzenia emitenta.

19,7 mln zł zysku netto uzyskała Firma Oponiarska Dębica S.A. w pierwszym kwartale bieżącego roku, co oznacza wzrost o 79% r./r. Przychody wzrosły o 24,6% r/r i wyniosły 521 mln zł dzięki zarówno większej ilości sprzedanych opon jak i podniesieniu ich cen jednostkowych. Na poprawę wyników szczególnie wpłynęły wzrost eksportu opon ciężarowych oraz wzrost popytu na rynku krajowym na opony do samochodów osobowych.

### 3. Czynniki i zdarzenia (szczególnie nietypowe) mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W porównaniu z pierwszym kwartałem 2010 r. Firma Oponiarska Dębica S.A. zwiększyła sprzedaż do podmiotów z Grupy Goodyear o 19 proc. w segmencie opon do ciężarówek i o 8 proc. w segmencie ogumienia do pojazdów rolniczych. Ilość opon rolniczych sprzedanych do podmiotów niepowiązanych wzrosła jeszcze bardziej, bo aż o 34 proc., zaś opon osobowych i dostawczych o 7 proc. Przeciętne ceny uzyskane na sprzedaży do podmiotów powiązanych wzrosły o 13 proc., a do niepowiązanych o 7 proc.

Zysk brutto ze sprzedaży w I kwartale 2011 r. wyniósł 50,1 mln zł, co oznacza wzrost o 21,9 proc. w porównaniu z analogicznym okresem ub. r. Wynik ten firma osiągnęła pomimo wzrostu o 27,2 proc. cen surowców, co przełożyło się na zwiększenie kosztów produkcji o 16,9 proc. Wyższe ceny surowców złagodzone oszczędnościami w kosztach produkcji.

W pierwszym kwartale 2011 r. wartość sprzedaży eksportowej wyniosła 357,6 mln zł i stanowiła 68,6% całości sprzedanych produktów. 99,8% eksportu trafiło do jednostek powiązanych z grupy Goodyear. Wartość sprzedaży na rynek krajowy wyniosła 163,4 mln zł, z czego 54,8 proc. nabył Goodyear Dunlop Tires Polska. Łącznie sprzedaż do podmiotów powiązanych w grupie Goodyear stanowiła 85,7 proc. wartości sprzedaży oraz 87,5 proc. tonażu sprzedaży.

W analogicznym okresie ub. r. wskaźniki te wyniosły odpowiednio 85,9 proc. i 88,1 proc.

O 26,1 proc. wyższe niż przed rokiem były przychody ze sprzedaży do jednostek niepowiązanych, które w I kwartale 2011 roku wyniosły 74,6 mln zł.

W pierwszym kwartale br. udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu Firmy Oponiarskiej Dębica S.A. w przychodach ze sprzedaży obniżył się z 5,22 do 5,15 proc., a koszty te wyniosły 26,8 mln zł. Ze względu na wzrost ilości i wartości sprzedaży kwota ta jest o 5,0 mln zł wyższa niż w tym samym okresie 2010 roku.

Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) zwiększył się o 25,9%, i wyniósł 22,6 mln zł.

Wynik na działalności finansowej za I kwartał 2011 r. wyniósł 1,8 mln zł i był lepszy o 5,9 mln zł w stosunku do tego samego kwartału ub. r. dzięki niższym o 5,8 mln zł kosztom różnic kursowych, spadkowi o 0,2 mln zł kosztów obsługi kredytu oraz zmniejszeniu pozostałych odsetek o 0,1 mln zł. Aktualizacja wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych była przychodem 2,2 mln zł, o 0,3 mln niższym w porównaniu do wyników sprzed 12 miesięcy.

Zysk brutto Spółki w pierwszym kwartale 2011 r. wyniósł 24,4 mln zł, a zysk netto 19,7 mln zł. Jest to wzrost odpowiednio o 76,8% i o 79,3% w porównaniu do tego samego okresu 2010 roku.

W I kwartale 2011 r. aktywa trwale TC Dębica S.A. wzrosły o 0,9 mln zł, a aktywa obrotowe o 7,3 mln zł. Należności krótkoterminowe zwiększyły się o 6,8 mln zł, zapasy o 8,3 mln zł, a krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe o 0,2 mln zł. O 8,0 mln zł zredukowano krótkoterminowe aktywa finansowe.

W ciągu I kwartału 2011 r. wartość zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych zmniejszyła się odpowiednio o 13,1 i 1,3 mln zł. Zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym wzrosły o 6,9 mln zł, zaś pozostałe zobowiązania krótkoterminowe spadły o 20,0 mln zł. O 1,0 mln zł zmniejszyły się zobowiązania długoterminowe z tytułu wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych i o 0,3 mln zł zobowiązania z tytułu leasingu.

Rezerwy na zobowiązania łącznie zwiększyły się do 2,9 mln zł, przy czym rezerwa na podatek odroczony wzrosła o 1,5 mln zł, zaś rezerwa na świadczenia pracownicze o 2,0 mln zł. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe obniżyły się o 0,6 mln zł.

Kapitał własny Firmy Oponiarskiej Dębica S.A. na koniec marca 2011 r. wynosi 788,0 mln zł i zwiększył się w ciągu pierwszego kwartału 2011 r. o 19,7 mln zł tj. o zysk netto za ten okres.

Działalność operacyjna Spółki w I kwartale 2011 r. wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne w wysokości 2,7 mln zł. Wydatki na działalność inwestycyjną wyniosły 15,5 mln zł. Przepływy pieniężne z działalności finansowej są dodatnie 5,9 mln zł, z kredytu w rachunku bieżącym uzyskano 6,9 mln zł, na spłatę rat leasingowych przeznaczono 0,5 mln zł i na odsetki 0,5 mln zł. Przepływy pieniężne netto wyniosły minus 6,9 mln zł, a bilansowy stan środków pieniężnych zmniejszył się o 6,3 mln zł.

#### **4. Sezonowość, cykliczność działalności.**

Nie występuje.

#### **5. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.**

Spółka nie emitowała w bieżącym okresie, ani w przeszłości dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

#### 6. Dywidenda

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się 8 czerwca 2010 roku, zdecydowało aby 86% zysku za 2009 rok tj. kwotę 62,1 mln złotych, przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy, po 4,50 złotych na jedną akcję. Prawo do dywidendy za 2009 rok miały osoby posiadające akcje Spółki na rachunku w biurze maklerskim w dniu 26 lipca 2010 roku (tzw. dzień nabycia praw do dywidendy). Dywidenda została wypłacona 21 grudnia 2010 roku.

#### 7. Znaczące zdarzenia, które wystąpiły po dniu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Nie wystąpiły.

#### 8. Skutki zmian w strukturze jednostki.

W pierwszym kwartale 2011 nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki.

#### 9. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

Na koniec marca 2011 r. stan zobowiązań warunkowych wynosi 60,5 mln zł. W ciągu I kwartału zobowiązania warunkowe zmniejszyły się o 3,6 mln zł.

Plik	Opis

### POZOSTAŁE INFORMACJE

#### 1. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro.

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na euro według średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2011 r. (1 euro = 4,0119 złotych), na dzień 31 marca 2010 (1 euro = 3,8622 złotych).

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych wyrażone w złotych przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca sprawozdawczego. Przyjęty średni kurs do wyliczeń za pierwszy kwartał 2011 wynosi 3,9669 złotych za 1 euro, a do wyliczeń za pierwszy kwartał 2010 wynosi 3,9665 złotych za 1 euro.

Różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku finansowego netto stanowią pozycję kapitału własnego.

Zysk netto w bilansie za pierwszy kwartał 2011 wyliczony kursem na koniec marca 2011 r. wynosi 4 905 tys. euro, zaś wyliczony średnimi kursami wynosi 4 951 tys. euro.

Różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku finansowego za pierwszy kwartał 2011 r. wyniosły 46 tys. euro.

#### 2. Grupa kapitałowa emitenta.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej, nie jest jednostką dominującą, nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

#### 3. Skutki zmian w strukturze jednostki.

W pierwszym kwartale 2011 nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki.

#### 4. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2011.

**5. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.**

Wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień sporządzenia raportu okresowego za 4 kwartał 2010 r.:

1) akcjonariuszem posiadającym ponad 5 % kapitału zakładowego i co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA był Goodyear S.A. z siedzibą w Luksemburgu, posiadający 9 117 040 akcji Spółki, co stanowi ok. 66,052 % kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na WZA – zgodnie z informacją otrzymaną przez Spółkę i przekazaną do wiadomości publicznej RB 29/2009 z dnia 23 listopada 2009 r.;

2) łączna liczba akcji Spółki należących do podmiotów, których portfelem inwestycyjnym zarządzał PZU Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie wynosiła 1 673 835 sztuk akcji, co stanowi 12,13 % kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na WZA - zgodnie z informacją otrzymaną przez Spółkę i przekazaną do wiadomości publicznej RB 3/2009 z dnia 17 lutego 2009r.

Spółka nie otrzymała informacji o późniejszych zmianach w wykazie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% kapitału zakładowego i co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

**6. Akcje Spółki lub uprawnienia do nich (opcje) posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę.**

Następujący członkowie władz Spółki posiadają akcje :

Jacek Pryczek - Prezes Zarządu - 1 akcja

Stanisław Cieszkowski – Członek Zarządu – 420 akcji

Raimondo Eggink - Członek Rady Nadzorczej - 500 akcji

Wszystkie akcje są o wartości nominalnej 8 zł każda.

**7. Postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej stanowiące co najmniej 10 % kapitałów własnych.**

Nie wystąpiły.

**8. Informacje o zawarciu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi zawieranyymi na warunkach rynkowych, przekraczających 500 tys. EUR.**

Nie wystąpiły.

**9. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje podmiotom powiązanyim.**

Nie wystąpiły.

**10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej.**

Nie wystąpiły.

**11. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie przynajmniej kolejnego kwartału.**

Główne czynniki to:

- zmiana kursów walutowych, głównie euro i dolara amerykańskiego;
- ceny surowców na rynkach światowych;
- sytuacja na światowych rynkach finansowych

Plik	Opis

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-05-13	Stanisław Cieszkowski	Członek Zarządu - Dyrektor ds. Produkcji	
2011-05-13	Marta Konopacka	Prokurent - Dyrektor ds. Komunikacji	