

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny SA-Q 4 / 2009

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 4 kwartał roku obrotowego 2009 obejmujący okres od 2009-10-01 do 2009-12-31

data przekazania: 2010-03-01

<b>FIRMA OPONIARSKA DĘBICA SA</b>	
(pełna nazwa emitenta)	
<b>DEBICA</b>	<b>Motoryzacyjny (mot)</b>
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
<b>39-200</b>	<b>Dębica</b>
(kod pocztowy)	(miejscowość)
<b>ul. 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>
<b>872-000-34-04</b>	<b>850004505</b>
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 422 559	1 467 212	327 730	415 395
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	102 930	125 661	23 713	35 577
III. Zysk (strata) brutto	89 739	111 814	20 674	31 657
IV. Zysk (strata) netto	72 027	90 000	16 594	25 481
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	247 522	89 454	60 251	21 439
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-68 973	-126 981	-16 789	-30 434
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-134 499	27 666	-32 739	6 631
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	44 050	-9 861	10 722	-2 363
IX. Aktywa, razem	1 149 771	1 250 576	279 872	299 726
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	401 055	551 802	97 623	132 251
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 880	2 176	458	522
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	295 333	438 026	71 889	104 982
XIII. Kapitał własny	748 717	698 774	182 249	167 475
XIV. Kapitał zakładowy	110 422	110 422	26 878	26 465
XV. Liczba akcji (w szt.)	13 802 750	13 802 750	13 802 750	13 802 750
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	5,22	6,52	1,20	1,85
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	54,24	50,63	13,20	12,13
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

## SKRÓCONESPRAWOZDANIEFINANSOWE

## BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2009-12-31 koniec kwartału / 2009	stan na 2009-09-30 koniec popr. kwartału / 2009	stan na 2008-12-31 koniec popr. roku / 2008	stan na 2008-12-31 koniec kwartału / 2008
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe	638 606	642 421	653 166	653 166
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3 594	3 778	4 329	4 329
2. Rzeczowe aktywa trwałe	614 300	616 234	629 690	629 690
3. Inwestycje długoterminowe	1 351	488	2 238	2 238
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe	1 351	488	2 238	2 238
a) w pozostałych jednostkach	1 351	488	2 238	2 238
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 360	21 921	16 908	16 908
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 360	21 921	16 908	16 908
II. Aktywa obrotowe	511 166	539 418	597 410	597 410
1. Zapasy	167 243	122 487	219 516	219 516
2. Należności krótkoterminowe	266 852	375 126	345 735	345 735
2.1. Od jednostek powiązanych	213 760	304 801	286 160	286 160
2.2. Od pozostałych jednostek	53 093	70 325	59 575	59 575
3. Inwestycje krótkoterminowe	76 396	39 454	31 517	31 517
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	76 396	39 454	31 517	31 517
a) w pozostałych jednostkach	1 069	823	709	709
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	75 327	38 631	30 808	30 808
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	675	2 351	642	642
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 149 771</b>	<b>1 181 839</b>	<b>1 250 576</b>	<b>1 250 576</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny	748 717	730 731	698 774	698 774
1. Kapitał zakładowy	110 422	110 422	110 422	110 422
2. Kapitał zapasowy	310 604	310 604	310 604	310 604
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	81 955	81 955	81 955	81 955
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	173 709	173 709	105 794	105 794
5. Zysk (strata) netto	72 027	54 041	90 000	90 000
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	401 055	451 108	551 802	551 802
1. Rezerwy na zobowiązania	68 561	67 863	78 682	78 682
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54 018	52 882	45 576	45 576
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12 968	13 228	29 229	29 229
a) długoterminowa	10 497	10 847	24 876	24 876
b) krótkoterminowa	2 471	2 381	4 354	4 354
1.3. Pozostałe rezerwy	1 575	1 753	3 877	3 877
a) krótkoterminowe	1 575	1 753	3 877	3 877
2. Zobowiązania długoterminowe	1 880	1 947	2 176	2 176
2.1. Wobec pozostałych jednostek	1 880	1 947	2 176	2 176
3. Zobowiązania krótkoterminowe	295 360	333 173	438 026	438 026
3.1. Wobec jednostek powiązanych	70 457	82 273	67 660	67 660
3.2. Wobec pozostałych jednostek	224 013	248 970	368 996	368 996
3.3. Fundusze specjalne	891	1 929	1 370	1 370
4. Rozliczenia międzyokresowe	35 253	48 125	32 918	32 918
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	35 253	48 125	32 918	32 918
a) krótkoterminowe	35 253	48 125	32 918	32 918
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 149 772</b>	<b>1 181 839</b>	<b>1 250 576</b>	<b>1 250 576</b>
Wartość księgowa	748 717	730 731	698 774	698 774
Liczba akcji (w szt.)	13 802 750	13 802 750	13 802 750	13 802 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	54,24	52,94	50,63	50,63

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 2009-12-31 koniec kwartału / 2009	stan na 2009-09-30 koniec popr. kwartału / 2009	stan na 2008-12-31 koniec popr. roku / 2008	stan na 2008-12-31 koniec kwartału / 2008
1. Inne (z tytułu)	75 433	79 694	90 427	90 427
- zobowiązania pozabilansowe z tytułu długoterminowej umowy najmu nieruchomości	56 860	60 144	68 630	68 630
- zobowiązania pozabilansowe z tytułu długoterminowej umowy na dostawę gazu	16 810	17 396	18 468	18 468
- zobowiązania pozabilansowe z tytułu długoterminowej umowy najmu ruchomości	1 763	2 155	3 329	3 329
Pozycje pozabilansowe, razem	75 433	79 694	90 427	90 427

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			
	4 kwartał/2009 okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	4 kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	4 kwartał / 2008 okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	4 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	312 805	1 422 559	315 396	1 467 212
- od jednostek powiązanych	281 002	1 233 918	290 434	1 273 055
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	307 979	1 399 002	308 442	1 441 770
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 826	23 557	6 954	25 442
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	266 362	1 202 098	218 606	1 228 221
- jednostkom powiązany	245 161	1 069 752	204 172	1 083 550
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	262 798	1 184 271	213 153	1 207 054
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 564	17 827	5 453	21 167
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	46 443	220 461	96 790	238 991
IV. Koszty sprzedaży	5 369	26 022	6 002	32 624
V. Koszty ogólnego zarządu	13 471	55 708	12 520	52 651
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	27 603	138 731	78 268	153 716
VII. Pozostałe przychody operacyjne	338	1 843	26 054	28 245
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	82	702		676
2. Inne przychody operacyjne	256	1 141	26 054	27 569
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 843	37 644	46 364	56 300
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			116	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	555	6 454	5 689	12 224
3. Inne koszty operacyjne	2 288	31 190	40 559	44 076
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 098	102 930	57 958	125 661
X. Przychody finansowe	2 244	1 025	10 864	11 908
1. Odsetki, w tym:	833	1 016	84	263
2. Inne	1 411	9	10 780	11 645
XI. Koszty finansowe	4 866	14 216	18 753	25 755
1. Odsetki w tym:	1 570	9 212	3 055	13 152
2. Inne	3 296	5 004	15 698	12 603
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	22 476	89 739	50 069	111 814
XIII. Zysk (strata) brutto	22 476	89 739	50 069	111 814
XIV. Podatek dochodowy	4 490	17 712	9 679	21 814
a) część bieżąca	795	11 722	11 801	20 242
b) część odroczone	3 695	5 990	-2 122	1 572
XV. Zysk (strata) netto	17 986	72 027	40 390	90 000
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		72 027		90 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		13 802 750		13 802 750
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		5,22		6,52

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2009 okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	4 kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	rok 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	706 000	698 774	639 808	653 745
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	706 000	698 774	639 808	653 745
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	110 422	110 422	110 422	110 422
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	110 422	110 422	110 422	110 422
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	310 604	310 604	310 604	310 604
2.1. Kapitał zapasowy na koniec okresu	310 604	310 604	310 604	310 604
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	81 955	81 955	84 003	84 003
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			-2 048	-2 048
a) zmniejszenia (z tytułu)			2 048	2 048
- zbycia środków trwałych			2 048	2 048
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	81 955	81 955	81 955	81 955
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	173 709	105 794	77 754	77 754
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		67 916	28 040	28 040
a) zwiększenia (z tytułu)		67 916	28 040	28 040
- - przeznaczenie na kapitał rezerwowy z podziału zysku za 2007 rok, z możliwością podziału między akcjonariuszy			28 040	28 040
- - przeznaczenie na kapitał rezerwowy z podziału zysku za 2008 rok, z możliwością podziału między akcjonariuszy		67 916		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	173 709	173 709	105 794	105 794
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	54 041	90 000	57 026	57 026
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	54 041	90 000	57 026	57 026
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	54 041	90 000	57 026	57 026
a) zmniejszenia (z tytułu)		90 000	57 026	57 026
- - dywidenda dla akcjonariuszy		22 084	28 986	28 986
- - przeznaczenie na kapitał rezerwowy z podziału zysku za 2007 rok, z możliwością podziału między akcjonariuszy			28 040	28 040
- - przeznaczenie na kapitał rezerwowy z podziału zysku za 2008 rok, z możliwością podziału między akcjonariuszy		67 916		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	54 041	0	0	0
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	54 041	0	0	0
6. Wynik netto	17 986	72 027	90 000	90 000
a) zysk netto	17 986	72 027	90 000	90 000
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	748 717	748 717	698 774	698 774
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	748 717	748 717	698 774	698 774

**RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2009 okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	4 kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	4 kwartał / 2008 okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	4 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	17 986	72 027	40 390	90 000
II. Korekty razem	82 843	175 495	54 894	-546
1. Amortyzacja	15 779	60 674	13 757	51 783
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	290	-469	-58	-637
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 369	6 244	3 013	9 247
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-490	-238	4 604	6 402
5. Zmiana stanu rezerw	698	-10 121	-3 527	2 577
6. Zmiana stanu zapasów	-44 755	52 274	-54 473	-45 183
7. Zmiana stanu należności	108 273	78 882	55 551	-45 694

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2009 okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	4 kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	4 kwartał / 2008 okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	4 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 726	-11 693	30 161	16 539
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8 636	-150	-10 095	-8 410
10. Inne korekty	-1 411	92	15 961	12 830
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	100 829	247 522	95 284	89 454
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	116	1 508	282	3 093
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	71	1 367	222	2 903
2. Z aktywów finansowych, w tym:	44	141	60	190
a) w pozostałych jednostkach	44	141	60	190
- odsetki	44	141	60	190
II. Wydatki	11 864	70 481	53 384	130 074
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 864	70 481	53 384	130 074
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-11 748	-68 973	-53 102	-126 981
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy				67 467
1. Kredyty i pożyczki				67 467
2. Inne wpływy finansowe				0
II. Wydatki	52 094	134 499	49 476	39 801
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	22 084	22 084		28 986
2. Spłaty kredytów i pożyczek	28 216	104 599	46 083	
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	381	1 431	320	1 378
4. Odsetki	1 413	6 385	3 073	9 437
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-52 094	-134 499	-49 476	27 666
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	36 986	44 050	-7 294	-9 861
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	36 696	44 519	-7 236	-9 224
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-290	469	58	637
F. Środki pieniężne na początek okresu	36 618	29 554	36 848	39 415
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	73 604	73 604	29 554	29 554
- o ograniczonej możliwości dysponowania	898	898	1 370	1 370

## INFORMACJA DODATKOWA

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

Raport kwartalny za IV kwartał 2009 r. został sporządzony stosownie do przepisów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. 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 2008.

### 2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych danych szacunkowych.

Nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

### 3. Dokonane odpisy aktualizujące wartość składników aktywów.

W IV kwartale 2009 r. T.C. Dębica S.A. dokonała odpisów aktualizujących wartość składników majątkowych w wysokości 1 240 tys. zł, które zwiększyły pozostałe koszty operacyjne. Odpisy aktualizujące dotyczyły:  
a/ zapasów wyrobów i towarów 554 tys. zł

b/ zapasów surowców i materiałów 1 tys. zł

c/ należności 685 tys. zł

Razem 1 240 tys. zł

#### 4. Istotne dokonania lub niepowodzenia emitenta.

W IV kwartale 2009 r. Firma Oponiarska Dębica S.A. osiągnęła sprzedaż na poziomie 312,8 mln zł, EBIT na poziomie 25,1 mln zł oraz zysk netto w wysokości 18 mln zł.

Przychody osiągnięte w całym 2009 r. wyniosły 1 442,6 mln zł, -3% r/r, EBIT w warunkach porównywalnych wzrósł o 2,9% do 102,9 mln zł, a zysk netto wzrósł o 4,0% do 72 mln zł. Spółka znacząco ograniczyła koszty sprzedaży i ogólnego zarządu o 4,2% oraz zwiększyła efektywność zarządzania zapasami i należnościami.

72 mln zł zysku netto w tak trudnym dla branży oponiarskiej roku to wynik lepszy od oczekiwań. Został osiągnięty dzięki restrukturyzacji systemu wynagrodzeń oraz redukcji innych kosztów operacyjnych. Głównym odbiorcą opon pozostaje Grupa Goodyear, ale w ostatnim kwartale ubiegłego roku znacznie zwiększyliśmy sprzedaż do odbiorców spoza grupy.

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

W IV kwartale 2009 r. sprzedaż do jednostek niepowiązanych wzrosła aż o 27,4% w porównaniu z analogicznym okresem ub. r., przynosząc 31,8 mln zł przychodu. Wartość sprzedaży do jednostek Grupy Goodyear osiągnęła 281 mln zł - o 3,2% mniej niż w ostatnim kwartale 2008 r. Tonaż sprzedanych opon wzrósł odpowiednio o 23,6% do jednostek powiązanych i 48,1% do niepowiązanych. O 2,6% spadły przeciętne koszty sprzedanych produktów i towarów.

Zysk brutto ze sprzedaży w IV kwartale 2009 r. wyniósł 46,4 mln zł. Z tej kwoty 35,8 mln zł to zysk ze sprzedaży do podmiotów z Grupy Goodyear, a 10,6 mln zł - ze sprzedaży do pozostałych odbiorców. Marża brutto uzyskana na sprzedaży do podmiotów powiązanych wyniosła 12,75%.

Koszty administracji i ogólnego zarządu wzrosły w IV kwartale o 1,7% i wyniosły 18,8 mln zł.

Zysk z działalności operacyjnej w IV kwartale 2009 r. wyniósł 25,1 mln zł i był niższy o 22,4% r/r w stosunku do porównywalnego zysku z działalności operacyjnej w QIV 2008 r., z wyłączeniem zysku z gwarancji udzielonej przez Goodyear.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w IV kwartale 2009 r. był stratą w kwocie 2,5 mln zł, niemniej jest to rezultat o 17,8 mln zł lepszy aniżeli w analogicznym okresie 2008 r. Spółka nie poniosła kosztów z tytułu niewykorzystanych zdolności produkcyjnych, podczas gdy rok wcześniej wyniosły one 36,5 mln zł.

O 5,1 mln zł zmniejszyły się koszty aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych (środków trwałych o 4,2 mln zł, zapasów o 0,9 mln zł), zaś o 1,7 mln zł obniżyły się koszty rezerwy na rekultywację składowiska odpadów. Pozostałe koszty operacyjne uległy obniżeniu o 0,1 mln zł.

Strata na działalności finansowej wyniosła w czwartym kwartale 2009 r. 2,6 mln zł wobec 7,9 mln zł straty w IV kwartale ub. r. O 16,9 mln zł lepszy wynik dała aktualizacja wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych, czyli kursów euro i dolara amerykańskiego, stosowanych w wieloletnich umowach najmu i dzierżawy nieruchomości oraz urzędzeń. Różnice kursowe wygenerowały koszt w wysokości 3,3 mln zł wobec 10,8 mln zł przychodu w IV kwartale 2008 r. Odsetki od kredytów spadły o 1,5 mln zł, a pozostałe tytuły dały wynik lepszy o 1,0 mln zł.

Zysk brutto w IV kwartale 2009 r. spadł o 8,1% w stosunku do porównywalnego zysku brutto w IV kwartale 2008 r. i wyniósł 22,5 mln zł. Zysk netto wyniósł 18,0 mln zł, o 8,4% mniej w stosunku do porównywalnego zysku netto w IV kwartale 2008 r.

Zysk netto za cały 2009 r. wyniósł 72 mln zł, o 4,0% więcej w stosunku do porównywalnego zysku netto w 2009 r., z wyłączeniem zysku z gwarancji udzielonej przez Goodyear w kwocie 25,6 mln zł, która podwyższyła zysk netto za 2008 r. o 20,7 mln zł.

Aktywa trwałe Spółki zmniejszyły się o 3,8 mln zł. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne obniżyły się o 2,1 mln zł, zaś aktywa z tytułu podatku odroczonego o 2,6 mln zł. Długoterminowe aktywa finansowe (derywaty) zwiększyły się o 0,9 mln zł.

Aktywa obrotowe zmniejszyły się o 28,3 mln zł, a należności o 108,3 mln zł. Zapasy wzrosły o 44,8 mln zł, środki pieniężne o 36,7 mln zł, zaś krótkoterminowe aktywa finansowe o 0,2 mln zł. Rozliczenia międzyokresowe spadły o 1,7 mln zł. Łącznie aktywa Spółki zmniejszyły się o 32,1 mln zł. Spadek należności wynika z przypadających na IV kwartał terminów płatności za opony zimowe.

Kapitały własne zwiększyły się o 18,0 mln zł tj. o wartość zysku netto za IV kwartał 2009 r.

O 28,2 mln zł zmniejszyły się zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym. Pozostałe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zmniejszyły się o 21,9 mln zł.

W IV kwartale 2009 r. działalność operacyjna wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne 100,8 mln zł. Zysk netto skorygowany o amortyzację wykazuje dodatnie przepływy w wysokości 33,8 mln zł, a zmniejszony kapitał obrotowy dodatnie przepływy 75,2 mln zł. Pozostałe tytuły wykazują ujemne przepływy w wysokości 8,2 mln zł.

Wydatki na działalność inwestycyjną wyniosły 11,7 mln zł. Na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono 22,1 mln zł. Na spłatę kredytu w rachunku bieżącym przeznaczono 28,2 mln zł, na odsetki 1,4 mln zł, a na spłatę rat leasingowych 0,4 mln zł. Stan środków pieniężnych w ciągu IV kwartału 2009 r. zwiększył się 37,0 mln zł.

6. Sezonowość, cykliczność działalności.

Nie występuje.

7. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

8. Dywidenda

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się 16 czerwca 2009 r. zdecydowało, aby 25% zysku za 2008 r. tj. kwotę 22,1 mln zł, przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy, po 1,60 zł na jedną akcję. Prawo do dywidendy za 2008 r. miały osoby posiadające akcje Spółki na rachunku w biurze maklerskim w dniu 24 sierpnia 2009 r. (tzw. dzień nabycia praw do dywidendy). Dywidenda została wypłacona 17 grudnia 2009 r.

9. Znaczące zdarzenia, które wystąpiły po dniu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Nie wystąpiły.

10. Skutki zmian w strukturze jednostki.

W IV kwartale 2009 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki.

11. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

Na koniec grudnia 2009 r. stan zobowiązań warunkowych wynosi 75,4 mln zł. W ciągu IV kwartału zobowiązania warunkowe zmniejszyły się o 4,3 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 grudnia 2009 r. (1 euro = 4,1082 zł) na dzień 31 grudnia 2008 r. (1 euro = 4,1724 zł).

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 wycień za cztery kwartały 2009 r. wynosi 4,340642 zł za 1 euro, a do wycień za cztery kwartały 2008 r. wynosi 3,532092 zł za 1 euro.

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

Zysk netto w bilansie za cztery kwartały 2009 r. wyliczony kursem na koniec grudnia 2009 r. wynosi 17 532 tys. euro, zaś wyliczony średnimi kursami wynosi 16 594 tys. euro.

Różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku finansowego za cztery kwartały 2009 r. wyniosły 939 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 IV kwartale 2009 r. 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 2009 r.

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

Wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień sporządzenia raportu okresowego za IV kwartał 2009 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 ilość akcji Spółki należących do podmiotów, których portfelem inwestycyjnym zarządzał PZU Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie wynosiła 1 673 835 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 2009 r.

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 (opcji) posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę.

Następujący członkowie władz Spółki posiadają akcje:

Jacek Pryczek - Prezes Zarządu - 1 akcja

Raimondo Eggink - Członek Rady Nadzorczej - 500 akcji

Czesław Łączak - Członek Rady Nadzorczej - 1 akcja

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. euro.

Nie wystąpiły.

9. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje podmiotom powiązany.

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
2010-03-01	Jacek Pryczek	Prezes Zarządu/Dyrektor Generalny	
2010-03-01	Leszek Cichocki	Członek Zarządu/Dyrektor ds. Finansowych	