

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

3 / 2008

kwartał / rok

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2008 obejmujący okres od 2008-07-01 do 2008-09-30

data przekazania: 2008-10-31

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 151 816	1 184 034	336 324	307 653
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	67 703	54 923	19 769	14 271
III. Zysk (strata) brutto	61 745	52 941	18 029	13 756
IV. Zysk (strata) netto	49 610	42 534	14 486	11 052
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 830	85 145	-1 711	22 540
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-73 879	-54 872	-21 676	-14 526
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	77 142	-54 070	22 634	-14 314
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 567	-23 796	-753	-6 299
IX. Aktywa, razem	1 252 224	1 089 908	367 404	288 526
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	591 791	464 592	173 632	122 989
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 749	1 886	513	499
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	462 237	345 258	135 621	91 398
XIII. Kapitał własny	660 432	625 316	193 772	165 537
XIV. Kapitał zakładowy	110 422	110 422	32 398	29 232
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)	3,59	3,08	1,05	0,80
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	47,85	45,30	14,04	11,99
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2008-09-30 koniec kwartału / 2008	stan na 2008-06-30 koniec popr. kwartału / 2008	stan na 2007-12-31 koniec popr. roku / 2007	stan na 2007-09-30 koniec kwartału / 2007
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	642 999	611 046	592 265	543 569
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	4 513	4 697	5 064	5 248
2. Rzeczowe aktywa trwałe	605 267	576 394	560 516	510 735
3. Inwestycje długoterminowe	15 252	17 088	12 511	10 680
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe	15 252	17 088	12 511	10 680
a) w pozostałych jednostkach	15 252	17 088	12 511	10 680
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 967	12 868	14 173	16 905
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 967	12 868	14 173	16 905
II. Aktywa obrotowe	609 225	607 237	517 016	546 339
1. Zapasy	165 043	222 809	174 334	163 158
2. Należności krótkoterminowe	401 286	332 288	300 040	359 779
2.1. Od jednostek powiązanych	314 165	262 798	219 195	257 978
2.2. Od pozostałych jednostek	87 121	69 490	80 846	101 801
3. Inwestycje krótkoterminowe	40 728	49 500	42 327	22 034
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	40 728	49 500	42 327	22 034
a) w pozostałych jednostkach	2 685	25 311	2 295	1 654
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	38 044	24 189	40 032	20 381
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 167	2 640	314	1 368
Aktywa razem	1 252 224	1 218 283	1 109 281	1 089 908
PASYWA				
I. Kapitał własny	660 432	653 745	639 808	625 316
1. Kapitał zakładowy	110 422	110 422	110 422	110 422
2. Kapitał zapasowy	310 603	310 603	310 603	310 603
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	84 003	84 003	84 003	84 003
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	105 794	105 794	77 754	77 754
5. Zysk (strata) netto	49 610	42 923	57 026	42 534
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	591 791	564 538	469 472	464 592
1. Rezerwy na zobowiązania	52 981	50 299	46 876	49 218
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 237	47 082	41 749	45 160
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0		0	0
1.3. Pozostałe rezerwy	3 744	3 217	5 127	4 058
a) krótkoterminowe	3 744	3 217	5 127	4 058
2. Zobowiązania długoterminowe	1 749	1 843	1 916	1 886
2.1. Wobec pozostałych jednostek	1 749	1 843	1 916	1 886
3. Zobowiązania krótkoterminowe	462 237	441 577	353 186	345 258
3.1. Wobec jednostek powiązanych	64 153	102 668	81 505	108 706
3.2. Wobec pozostałych jednostek	395 754	335 218	270 821	235 021
3.3. Fundusze specjalne	2 330	3 691	860	1 531
4. Rozliczenia międzyokresowe	74 825	70 820	67 494	68 230
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	74 825	70 820	67 494	68 230
a) długoterminowe	25 506	25 506	25 506	23 512
b) krótkoterminowe	49 319	45 314	41 988	44 719
Pasywa razem	1 252 224	1 218 283	1 109 281	1 089 908
Wartość księgowa	660 433	653 745	639 852	625 316
Liczba akcji (w szt.)	13 802 750	13 802 750	13 802 750	13 802 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	47,85	41,78	46,36	45,30

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 2008-09-30 koniec kwartału / 2008	stan na 2008-06-30 koniec poprz. kwartału / 2008	stan na 2007-12-31 koniec poprz. roku / 2007	stan na 2008-09-30 koniec kwartału / 2007
1. Inne (z tytułu)	75 137	73 244	85 787	88 174
- zobowiązania pozabilansowe z tytułu długoterminowej umowy najmu nieruchomości	56 304	53 924	63 935	70 116
- zobowiązania pozabilansowe z tytułu długoterminowej umowy na dostawę gazu	15 112	15 208	16 957	18 058
- zobowiązania pozabilansowe z tytułu długoterminowej umowy najmu ruchomości	3 720	4 112	4 895	0
Pozycje pozabilansowe, razem	75 137	73 244	85 787	88 174

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			
	3 kwartał/2008 okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	3 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-27
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	402 311	1 151 816	388 714	1 184 034
- od jednostek powiązanych	358 279	982 621	334 003	996 647
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	396 668	1 133 328	383 793	1 160 557
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 643	18 488	4 921	23 477
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	362 382	1 009 615	359 052	1 066 525
- jednostkom powiązanim	326 045	879 378	318 019	926 298
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	357 667	993 900	354 957	1 045 519
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 715	15 715	4 095	21 006
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	39 929	142 201	29 662	117 509
IV. Koszty sprzedaży	7 712	26 621	9 362	26 471
V. Koszty ogólnego zarządu	13 571	40 131	11 293	33 347
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	18 646	75 449	9 007	57 691
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 136	2 474	732	3 732
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		792	481	963
2. Inne przychody operacyjne	1 136	1 682	251	2 769
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	6 175	10 220	4 772	6 500
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 845	6 535	237	1 316
3. Inne koszty operacyjne	1 315	3 685	4 535	5 184
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 607	67 703	4 967	54 923
X. Przychody finansowe	1 473	4 175	1 720	2 832
1. Odsetki, w tym:	17	179	41	379
2. Inne	1 456	3 996	1 679	2 453
XI. Koszty finansowe	6 674	10 133	1 471	4 814
1. Odsetki w tym:	4 366	10 097	1 471	4 814
2. Inne	2 308	36		
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	8 406	61 745	5 216	52 941
XIII. Zysk (strata) brutto	8 406	61 745	5 216	52 941
XIV. Podatek dochodowy	1 719	12 135	1 098	10 407
a) część bieżąca	4 662	8 441	2 338	6 924
b) część odroczone	-2 943	3 694	-1 240	3 483
XV. Zysk (strata) netto	6 687	49 610	4 118	42 534
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		64 102		61 899
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		13 802 750		13 802 750
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		4,64		4,48

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2008 okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	3 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	rok 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	613 148	613 148	613 148	613 148
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	613 148	613 148	613 148	613 148
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	310 603	310 603	310 603	310 603
2.1. Kapitał zapasowy na koniec okresu	310 603	310 603	310 603	310 603
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	84 003	84 003	84 003	84 003
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	84 003	84 003	84 003	84 003
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	77 754	77 754	47 128	47 128
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	28 040	28 040	30 626	30 626
a) zwiększenia (z tytułu)	28 040	28 040	30 626	30 626
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy z podziału zysku za 2006 rok, z możliwością podziału między akcjonariuszy			30 626	30 626
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy z podziału zysku za 2007 rok, z możliwością podziału między akcjonariuszy	28 040	28 040		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	105 794	105 794	77 754	77 754
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	42 923	57 026	60 992	60 992
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	42 923	57 026	60 992	60 992
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	42 923	57 026	60 992	60 992
a) zmniejszenia (z tytułu)	0	57 026	60 992	60 992
- dywidenda dla akcjonariuszy		28 986	30 366	30 366
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy z podziału zysku za 2006 rok, z możliwością podziału między akcjonariuszy			30 626	30 626
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy z podziału zysku za 2007 rok, z możliwością podziału między akcjonariuszy		28 040		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	42 923	0	0	0
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	42 923	0	0	0
6. Wynik netto	6 687	49 610	57 026	38 415
a) zysk netto	6 687	49 610	57 026	38 415
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	660 432	660 432	639 808	621 197
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	660 432	660 432	639 808	621 197

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2008 okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	3 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	6 687	49 610	4 118	42 534
II. Korekty razem	-4 163	-55 441	14 665	42 612
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0		0	
2. Amortyzacja	15 579	40 511	11 869	34 464
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-853	-579	1 304	863
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 828	6 234	658	2 121
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3	-686	-101	-307
6. Zmiana stanu rezerw	2 682	6 104	8 190	3 264
7. Zmiana stanu zapasów	57 766	9 290	292	12 215
8. Zmiana stanu należności	-46 825	-101 246	-20 037	-43 478
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-37 010	-13 622	11 877	31 337
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-621	1 684	1 345	3 759
11. Inne korekty	2 288	-3 131	-733	-1 625

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2008 okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	3 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	2 524	-5 830	18 783	85 145
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	328	2 811	5 453	6 943
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	324	2 681	5 427	6 626
2. Z aktywów finansowych, w tym:	4	130	25	317
a) w pozostałych jednostkach	4	130	25	317
- odsetki	4	130	25	317
II. Wydatki	23 384	76 690	22 845	61 815
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 384	76 690	22 845	61 815
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-23 056	-73 879	-17 393	-54 872
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	65 817	113 550	23 725	0
1. Kredyty i pożyczki	65 817	113 550	23 725	
II. Wydatki	32 284	36 408	30 896	54 070
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	28 986	28 986	30 366	30 366
2. Spłaty kredytów i pożyczek				20 968
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	466	1 058	-153	298
4. Odsetki	2 832	6 364	683	2 437
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	33 533	77 142	-7 171	-54 070
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	13 001	-2 567	-5 781	-23 796
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	13 855	-1 988	-7 085	-24 659
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	853	579	-1 304	-863
F. Środki pieniężne na początek okresu	23 847	39 415	25 722	43 738
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	36 848	36 848	19 941	19 941
- o ograniczonej możliwości dysponowania	429	429	130	130

INFORMACJA DODATKOWA

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.

Raport kwartalny za trzeci kwartał 2008 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 półrocznym SA-P 2008.

2. Istotne dokonania lub niepowodzenia emitenta.

Ponad 62-procentowy wzrost zysku netto i o 8,6 mln złotych większy niż przed rokiem zysk z działalności operacyjnej odnotowała Firma Oponiarska Dębica S.A. w trzecim kwartale 2008 roku. Te wyniki oraz konsekwentna optymalizacja mocy produkcyjnych, pozwalają największemu producentowi opon w Polsce podtrzymać prognozę zysku netto na koniec bieżącego roku na poziomie 90 mln złotych.

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

Mimo stale pogarszającej się koniunktury w branży oponiarskiej i spadku popytu na rynkach europejskich, Firma Oponiarska Dębica S. A. uzyskała w trzecim kwartale 2008 r. przychody ze sprzedaży w wysokości 402,3 mln złotych, o 3,5 proc. wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

W porównaniu z 2007 r. o 16,6 proc. wzrósł łączny zysk netto po trzech kwartałach bieżącego roku 49,6 mln złotych. Zysk netto za trzeci kwartał wyniósł 6,7 mln złotych.

Wzrost zysku z działalności operacyjnej Spółka zawdzięcza większemu o 16,2 mln złotych zyskowi brutto ze sprzedaży do podmiotów powiązanych. W trzecim kwartale 2008 roku wyniósł on 32,2 mln złotych, głównie dzięki stosowanemu w grupie Goodyear mechanizmowi wyrównywania poziomu marży na sprzedaży do podmiotów powiązanych. W trzecim kwartale br. przychody z tego tytułu wyniosły 30,4 mln złotych, co pozwoliło złagodzić negatywny wpływ umocnienia się wartości złotego na przychody ze sprzedaży wewnątrz Grupy. W porównaniu z trzecim kwartałem ubiegłego roku marża brutto wzrosła z 4,8 do 9 proc.

Wartość sprzedaży eksportowej Firmy Oponiarskiej Dębica S.A. w trzecim kwartale 2008 roku wyniosła 307 mln złotych, z czego 99,5 proc. trafiło do podmiotów powiązanych w ramach grupy Goodyear. Sprzedaż krajowa wyniosła 95,3 mln złotych, a odbiorcą 55,5 proc. tej sprzedaży był podmiot powiązany - Goodyear Dunlop Tires Polska.

Zysk brutto ze sprzedaży do podmiotów powiązanych wyniósł w trzecim kwartale br. 32,2 mln złotych, tj. o 16,2 mln złotych więcej niż w trzecim kwartale ub. roku. Marża brutto na tej sprzedaży wzrosła z 4,8 proc. do 9,0 proc.

W porównaniu z analogicznym okresem 2007 roku, zysk brutto ze sprzedaży do podmiotów niepowiązanych w trzecim kwartale br. zmniejszył się o 6 mln złotych, sięgając 7,7 mln złotych. Wpływ na to miała niższa o 10,2 proc. sprzedaż ilościowa i spadek marży o 7,5 proc. punktu procentowego.

Zysk brutto z całości sprzedaży wyniósł 39,9 mln złotych, tj. o 10,3 mln złotych więcej (34,6 proc.) więcej niż w trzecim kwartale 2007 roku.

Jedynie o 6,6 proc. zwiększyły się jednostkowe koszty produkcji, co stanowi pozytywny wynik, biorąc pod uwagę ponad 22-proc. wzrost krajowych kosztów wytwarzania w trzecim kwartale br. W tym okresie nastąpiło znaczne umocnienie się wartości złotego w stosunku do dolara amerykańskiego i euro, co przyczyniło się do zmniejszenia kosztu zakupu importowanych surowców.

O 1 mln złotych zwiększyły się pozostałe koszty operacyjne, a o 600 tys. złotych - koszty sprzedaży i ogólnego zarządu.

Koszty aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych (środków trwałych w wysokości 2,5 mln złotych i zapasów w wysokości 2,1 mln złotych) w trzecim kwartale br. były wyższe o 4,6 mln złotych, zaś koszty restrukturyzacji były niższe o 3,1 mln złotych. Pozostałe koszty operacyjne uległy obniżeniu o 0,5 mln złotych. W efekcie, wynik na pozostałej działalności operacyjnej w trzecim kwartale br. jest stratą w kwocie 5,0 mln złotych i jest niższy o 1,0 mln złotych niż w trzecim kwartale ub. roku.

Silny wzrastający trend kosztów finansowania zewnętrznego spowodował, że odsetki od kredytu wyniosły 2,7 mln złotych, tj. o 2,1 mln złotych więcej, natomiast koszty dyskonta weksli wyniosły 1,5 mln złotych, czyli o 0,7 mln złotych więcej.

Aktualizacja wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych wygenerowała koszt w kwocie 2,3 mln złotych, podczas kiedy w trzecim kwartale ub. roku wygenerowała przychód 0,7 mln złotych. Spółka dokonuje comiesięcznej aktualizacji wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych, którymi są kursy euro i dolara amerykańskiego, stosowane we wieloletnich umowach dzierżawy oraz najmu urządzeń i nieruchomości. Różnice kursowe wygenerowały przychód 1,5 mln złotych, tj. o 0,5 mln wyższy. Biorąc pod uwagę powyżej wymienione czynniki, wynik na działalności finansowej jest ujemny i wynosi 5,2 mln zł, a o 5,4 mln zł gorszy niż w trzecim kwartale 2007 r.

W trzecim kwartale 2008 r. zysk brutto wyniósł 8,4 mln złotych i jest większy o 3,2 mln złotych tj. o 61,2 proc. w stosunku do analogicznego kwartału ub. roku.

W trzecim kwartale br. aktywa Spółki, w porównaniu do poprzedniego kwartału, zwiększyły się o 33,9 mln złotych, głównie w pozycji rzeczowego majątku trwałego, który zwiększył się o 28,9 mln złotych w związku z realizowanymi inwestycjami. Środki pieniężne oraz krótkoterminowe aktywa finansowe zmniejszyły się o 8,8 mln złotych. Zapasy i należności zostały zwiększone o 11,2 mln złotych, a pozostałe aktywa wzrosły o 2,6 mln złotych.

Działalność operacyjna wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne w wysokości 2,5 mln złotych. Wydatki na działalność inwestycyjną wyniosły 23,1 mln złotych, a na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy za 2007 rok: 29,0 mln złotych.

Na odsetki przeznaczono 2,8 mln złotych, a na spłatę rat leasingowych 0,5 mln złotych. Przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły 33,5 mln złotych i były wynikiem zwiększonego kredytu w kwocie 65,8 mln złotych. Przepływy pieniężne netto wyniosły 13,0 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 13 maja 2008 roku, zdecydowało aby połowę zysku za 2007 rok tj. kwotę 29,0 mln złotych, przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy, po 2,10 złotych na jedną akcję. Prawo do dywidendy za 2007 rok miały osoby posiadające akcje Spółki na rachunku w biurze maklerskim w dniu 18 lipca 2008 roku (tzw. dzień nabycia praw do dywidendy). Dywidenda została wypłacona 5 sierpnia 2008 roku.

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

Nie wystąpiły.

8. Skutki zmian w strukturze jednostki.

W trzecim kwartale 2008 nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki.

9. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

Na koniec września 2008 r. stan zobowiązań warunkowych wynosi 75,1mln zł. W ciągu III kwartału zobowiązania warunkowe zwiększyły się o 1,9 mln zł.

10. Dodatkowe informacje o stanie zadłużenia oraz płynności Spółki.

Poniższe zestawienie przedstawia podstawowe wskaźniki obrazujące stan zadłużenie Spółki:

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA 3Q 2007

Stopa zadłużenia 0,4

Wskaźnik pokrycia odsetek 11,4

Wskaźnik długu do kapitału 0,7

Wskaźnik długu do ogółu środków finansowych 0,4

Wskaźnik sfinansowania majątku kapitałem własnym 0,6

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA 3Q 2008

Stopa zadłużenia 0,5

Wskaźnik pokrycia odsetek 6,7

Wskaźnik długu do kapitału 0,9

Wskaźnik długu do ogółu środków finansowych 0,5

Wskaźnik sfinansowania majątku kapitałem własnym 0,6

Spółka prowadzi konserwatywną politykę finansowania działalności, utrzymując bezpieczny poziom zadłużenia oraz dywersyfikację jego źródeł.

Poniższe zestawienie przedstawia podstawowe wskaźniki obrazujące stan płynności Spółki:

3Q 2007

Wskaźnik bieżącej płynności 1,6

Wskaźnik podwzroszonej płynności 1.1

Wskaźnik płynności gotówkowej 0,1

3Q 2008

Wskaźnik bieżącej płynności 1,3

Wskaźnik podwyższonej płynności 1,0

Wskaźnik płynności gotówkowej 0,1

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 30 września 2008 r. (1EURO = 3,4083), na dzień 30 września 2007 (1EURO = 3,7775).

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych przeliczono na EURO według kursu EURO stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca sprawozdawczego. Przyjęty średni kurs do wyliczeń za 9 m-cy 2008 wynosi 3,424722 za 1 EURO, a do wyliczeń za 9 m-cy 2007 wynosi 3,8314 za 1 EURO.

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

Zysk netto w bilansie za trzy kwartały 2008 wyliczony kursem na koniec września 2008 r. wynosi 14 556 tys. EURO, zaś wyliczony średnimi kursami wynosi 14 486 tys. EURO.

Różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku finansowego za trzy kwartały 2008 r. wyniosły 70 tys. EURO.

2. 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.

W oparciu o analizę prowadzonej działalności oraz efektów oczekiwanych kontraktów Zarząd podtrzymuje prognozę zysku netto w wysokości 90 mln złotych w 2008 roku.

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

Akcjonariuszem posiadającym ponad 5 % kapitału zakładowego i co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA na dzień ustalenia prawa do dywidendy 18 lipca 2008 był Goodyear S.A. z siedzibą w Luksemburgu posiadający 9 108 820 sztuk akcji co stanowi 65,99 % kapitału i 65,99 % głosów na WZA.

Łączna ilość akcji Spółki należących do podmiotów (żaden z nich nie posiada co najmniej 5 % akcji), których portfelem inwestycyjnym zarządza PZU Asset Management wynosiła na dzień ustalenia prawa do dywidendy 18 lipca 2008, 1 778 447 sztuk akcji co stanowi 12,88 % kapitału akcyjnego i 12,88 % głosów na WZA.

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

4. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę.

Następujący członkowie władz Spółki posiadają akcje: Jacek Przewczek - Prezes Zarządu 1 akcja o wartości nominalnej 8

5. 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.

6. 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.

7. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje podmiotom powiązanym.

Nie wystąpiły.

8. Inne informacje.

Nie wystąpiły.

9. 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;
- ceny surowców na rynkach światowych;
- wzrost gospodarczy w Polsce.

Plik	Opis

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2008-10-31	Jacek Pryczek	Prezes Zarządu/Dyrektor Generalny	
2008-10-31	Leszek Cichocki	Członek Zarządu/Dyrektor ds. Finansowych	