

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny SA-Q 1 / 2017

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – j.t. Dz. U. z 2014, poz. 133, z późn. zm.)  
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 1 kwartał roku obrotowego 2017 obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-03-31

data przekazania: 2017-05-16

<b>Firma Oponiarska "Dębica" Spółka Akcyjna</b>	
(pełna nazwa emitenta)	
<b>T.C. Dębica S.A.</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>+48 14 670 28 31</b>	<b>+48 14 670 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 / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-03-01 do 2016-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	523 685	451 760	122 097	103 712
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	43 131	30 093	10 056	6 909
III. Zysk (strata) brutto	42 858	27 431	9 992	6 297
IV. Zysk (strata) netto	44 709	28 922	10 424	6 640
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-65 802	-17 010	-15 342	-3 905
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	81 603	81 061	19 026	18 609
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-637	-542	-148	-124
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	15 165	63 509	3 536	14 580
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 597 441	1 451 820	378 558	328 169
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	527 651	426 740	125 042	96 460
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 263	2 287	536	517
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	485 879	372 192	115 143	84 130
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 069 790	1 025 080	253 517	231 709
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	110 422	110 422	26 168	24 960
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)	3,24	2,10	0,76	0,48
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,24	2,10	0,76	0,48
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	77,51	74,27	18,37	16,79
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	77,51	74,27	18,37	16,79
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

## SKRÓCONESPRAWOZDANIEFINANSOWE

## BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2017-03-31 koniec kwartału / 2017	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2016-12-31 koniec poprz. roku / 2016	stan na 2016-03-31 koniec kwartału / 2016
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe	813 626		814 042	828 409
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	7		9	18
2. Rzeczowe aktywa trwałe	811 203		811 646	826 190
3. Inwestycje długoterminowe	144		144	144
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe	144		144	144
a) w pozostałych jednostkach	144		144	144
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 272		2 243	2 058
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 066		2 097	2 058
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	206		146	
II. Aktywa obrotowe	783 815		637 778	691 371
1. Zapasy	82 119		75 958	74 103
2. Należności krótkoterminowe	422 583		220 043	354 927
2.1. Od jednostek powiązanych	394 005		198 957	329 189
2.2. Od pozostałych jednostek	28 578		21 086	25 739
3. Inwestycje krótkoterminowe	274 916		340 601	258 640
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	274 916		340 601	258 640
a) w jednostkach powiązanych	165 000		255 000	155 000
b) w pozostałych jednostkach	9 113		0	10 725
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	100 803		85 601	92 915
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 197		1 176	3 700
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 597 441</b>		<b>1 451 820</b>	<b>1 519 780</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny	1 069 790		1 025 080	1 028 725
1. Kapitał zakładowy	110 422		110 422	110 422
2. Kapitał zapasowy	324 842		324 779	324 459
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	67 716		67 779	68 100
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	457 347		457 347	417 909
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	64 753			78 913
6. Zysk (strata) netto	44 709		64 753	28 922
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	527 651		426 740	491 054
1. Rezerwy na zobowiązania	39 510		52 261	49 656
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 188		15 070	27 741
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	21 230		31 282	20 512
a) długoterminowa	10 025		10 856	9 511
b) krótkoterminowa	11 204		20 426	11 001
1.3. Pozostałe rezerwy	5 092		5 909	1 403
a) długoterminowe	66		67	40
b) krótkoterminowe	5 026		5 842	1 364
2. Zobowiązania długoterminowe	2 263		2 287	1 673
2.1. Wobec pozostałych jednostek	2 263		2 287	1 673
3. Zobowiązania krótkoterminowe	485 879		372 192	439 725
3.1. Wobec jednostek powiązanych	128 746		77 101	100 532
3.2. Wobec pozostałych jednostek	353 065		294 760	334 106
3.3. Fundusze specjalne	4 068		331	5 088
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 597 441</b>		<b>1 451 820</b>	<b>1 519 780</b>
Wartość księgowa	1 069 790		1 025 080	1 028 725
Liczba akcji (w szt.)	13 802 750		13 802 750	13 802 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	77,51		74,27	74,53
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	13 802 750		13 802 750	13 802 750
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	77,51		74,27	74,53

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 2017-03-31 koniec kwartału / 2017	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na koniec poprz. roku /	stan na koniec kwartału /
Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
otrzymanych gwarancji i poręczeń				
Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)				
otrzymanych gwarancji i poręczeń				
1. Inne (z tytułu)	5 415		6 092	8 105
- zobowiązania pozabilansowe z tytułu długoterminowej umowy na dostawę gazu	4 959		5 439	6 879
- zobowiązania pozabilansowe z tytułu długoterminowej umowy najmu ruchomości	456		653	1 226
Pozycje pozabilansowe, razem	5 415		6 092	8 105

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/2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	kwartały narastająco / okres od do	kwartał / okres od do	kwartały narastająco / okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	523 685		451 760	
- od jednostek powiązanych	470 213		406 529	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	484 694		415 293	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	38 991		36 467	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	465 307		400 462	
- jednostkom powiązanim	420 133		362 298	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	427 847		365 546	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37 460		34 916	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	58 378		51 298	
IV. Koszty sprzedaży	3 782		4 601	
V. Koszty ogólnego zarządu	10 797		15 463	
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	43 799		31 234	
VII. Pozostałe przychody operacyjne	395		432	
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	281		335	
2. Inne przychody operacyjne	114		97	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 063		1 573	
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	189		365	
2. Inne koszty operacyjne	874		1 208	
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	43 131		30 093	
X. Przychody finansowe	1 046		2 272	
1. Odsetki, w tym:	1 046		2 272	
- od jednostek powiązanych	953		2 186	
XI. Koszty finansowe	1 319		4 934	
1. Odsetki w tym:	353		342	
2. Inne	966		4 592	
XII. Zysk (strata) brutto	42 858		27 431	
XIII. Podatek dochodowy	-1 851		-1 491	
a) część bieżąca			61	
b) część odroczone	-1 851		-1 552	
XIV. Zysk (strata) netto	44 709		28 922	
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	80 540		72 221	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	13 802 750		13 802 750	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,84		5,23	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	13 802 750		13 802 750	

	w tys. zł			
	1 kwartał/2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	kwartały narastająco / okres od do	kwartał / okres od do	kwartały narastająco / okres od do
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,84		5,23	

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	kwartały narastająco / okres od do	rok okres od do	kwartał(y) narastająco / okres od do
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 025 080		999 803	999 803
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 025 080		999 803	999 803
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	324 779		324 459	324 459
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	63		320	0
a) zwiększenia (z tytułu)	63		320	0
przeniesienie z kapitału rezerwowego kwot z aktualizacji wyceny środków trwałych zlikwidowanych - bieżący okres	63		320	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	324 842		324 779	324 459
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	67 779		68 099	68 099
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-63		-320	0
a) zmniejszenia (z tytułu)	63		320	0
przeniesienie na kapitał zapasowy kwot z aktualizacji wyceny środków trwałych zlikwidowanych - bieżący okres	63		320	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	67 716		67 779	68 099
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	457 347		417 910	417 910
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0		39 437	
a) zwiększenia (z tytułu)	0		39 437	
przeznaczenie na kapitał rezerwowy z podziału zysku za 2015 rok, z możliwością podziału między akcjonariuszy	0		39 437	
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	457 347		457 347	417 910
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	64 753		78 913	78 913
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	64 753		78 913	78 913
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	64 753		78 913	78 913
a) zmniejszenia (z tytułu)	0		78 913	0
- dywidenda dla akcjonariuszy	0		39 476	0
przeznaczenie na kapitał rezerwowy z podziału zysku za 2015 rok, z możliwością podziału między akcjonariuszy	0		39 437	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	64 753		0	78 913
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	64 753		0	78 913
6. Wynik netto	44 709		64 753	28 922
a) zysk netto	44 709		64 753	28 922
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 069 790		1 025 080	1 028 725
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 069 790		1 025 080	1 028 725

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	kwartały narastająco / okres od do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	44 709		28 922	

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	kwartały narastająco / okres od do
II. Korekty razem	-110 511		-45 932	
1. Amortyzacja	23 774		23 282	
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-37		19	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-841		-2 082	
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-415		-374	
5. Zmiana stanu rezerw	-12 752		-12 864	
6. Zmiana stanu zapasów	-6 161		730	
7. Zmiana stanu należności	-211 652		-123 677	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	100 621		71 749	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 049		-2 716	
10. Inne korekty	0		0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-65 802		-17 010	
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	91 537		103 417	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	584		1 230	
2. Z aktywów finansowych, w tym:	953		2 186	
a) w jednostkach powiązanych	953		2 186	
- odsetki	953		2 186	
b) w pozostałych jednostkach	0		0	
- odsetki	0		0	
3. Inne wpływy inwestycyjne	90 000		100 000	
II. Wydatki	9 934		22 356	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 934		22 356	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	81 603		81 061	
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	0		0	
1. Kredyty i pożyczki	0		0	
II. Wydatki	637		542	
1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	524		437	
2. Odsetki	112		105	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-637		-542	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	15 165		63 509	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15 202		63 490	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	37		-19	
F. Środki pieniężne na początek okresu	85 655		29 406	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	100 820		92 915	
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 068		3 873	

## INFORMACJA DODATKOWA

### INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2017 r.

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

Raport kwartalny za pierwszy kwartał 2017 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

Dane zawarte w raporcie zostały sporządzone z zastosowaniem zasau 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 2016.

Spółka zrewidowała pierwotne prognozy terminu pełnego wykorzystania ulgi w podatku dochodowym z tytułu inwestycji w Mieleckiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Według aktualnych prognoz Spółka w pełni wykorzysta ulgę na dzień bilansowy 31.12.2018.

## II.

### 1. Istotne dokonania lub niepowodzenia emitenta.

W pierwszym kwartale 2017 r. Firma Oponiarska Dębica S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 523,7 mln zł, o 15,9% wyższe niż w pierwszym kwartale 2016 r.

Zysk netto za pierwszy kwartał 2017 r. wyniósł 44,7 mln zł, czyli o 15,8 mln zł więcej r/r.

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

Sprzedaż do podmiotów z grupy Goodyear za pierwszy kwartał 2017 r. wyniosła 470,2 mln zł, tj. o 63,7 mln zł więcej r/r. Za pierwszy kwartał 2017 r. sprzedaż ta stanowiła 89,8% sprzedaży ogółem, wobec 90,0% w analogicznym okresie 2016r.

Sprzedaż do podmiotów niepowiązanych wyniosła 53,5 mln zł, wzrosła o 8,3 mln zł r/r.

Zysk brutto ze sprzedaży do jednostek powiązanych za pierwszy kwartał 2017 wyniósł 50,1 mln zł i był wyższy o 5,9 mln zł w stosunku do roku ubiegłego. Marża w relacji do przychodów spadła z 10,9% do 10,7% r/r.

Zysk brutto ze sprzedaży do jednostek niepowiązanych za pierwszy kwartał 2017 na poziomie 8,3 mln zł był wyższy o 1,2 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Marża na poziomie tego zysku spadła z 15,6 % do 15,5% r/r.

Zysk brutto ze sprzedaży ogółem za pierwszy kwartał 2017 r. wyniósł 58,4 mln zł, marża w relacji do przychodów wyniosła 11,2 %. Natomiast zysk brutto ze sprzedaży ogółem za pierwszy kwartał 2016 r. wynosił 51,3 mln zł, a marża w relacji do przychodów 11,4 %

Przeciętne jednostkowe koszty produkcji są wyższe w pierwszym kwartale 2017 r. o 8,9 % w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Decydujący wpływ miał wzrost cen surowców i materiałów.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wyniosły 14,6 mln zł, o 5,5 mln zł mniej niż w pierwszym kwartale 2016 r. Udział tych kosztów w wartości sprzedaży wyniósł 2,8% wobec 4,4% za trzy miesiące roku ubiegłego.

Spadek kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu wynika głównie z niższych kosztów obsługi administracyjnej oraz niższych kosztów reklamy wspólnej z klientami Spółki.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za pierwszy kwartał 2017 r. jest kosztem w kwocie 0,7 mln zł i jest niższy o 0,4 mln zł w porównaniu do 2016r.

Na wynik w wysokości 0,7 mln zł złożyły :

1. zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 0,3 mln zł
2. koszty złomowania 0,6 mln zł
3. rezerwy aktualizujące wartość zapasów wyrobów 0,2 mln zł
4. pozostałe koszty operacyjne 0,2 mln zł.

Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) wyniósł 43,1 mln zł, i jest to 13,0 mln zł więcej r/r, a marża EBIT w relacji do przychodów zwiększyła się do 8,2 %proc. wobec 6,7% za pierwszy kwartał 2016 r.

Działalność finansowa za pierwszy kwartał 2017 r. wygenerowała stratę w wysokości 0,3 mln zł wobec straty 2,7 mln zł w analogicznym okresie 2016 r, tj. o 2,4 mln zł mniej.

Na taki poziom straty z działalności finansowej miały wpływ:

1. różnice kursowe, które wygenerowały koszt w kwocie 1,0 mln zł, wobec kosztu 4,6 mln zł. Koszt różnic kursowych jest zatem niższy o 3,6 mln zł r/r.
2. przychód z tytułu odsetek od udzielonej pożyczki podmiotom powiązanim wyniósł 1,0 mln zł, o 1,2 mln zł niższy niż za pierwszy kwartał 2016 r.
3. koszty dyskonta weksli i pozostałych odsetek wyniosły 0,3 mln zł, podobnie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Zysk brutto przed opodatkowaniem za pierwszy kwartał 2017 r. wyniósł 42,9 mln zł, tj. o 56,2% więcej r/r.

Zgodnie z posiadanym zezwoleniem na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej Euro-Park Mielec (nr 134/ARP/2008 z 27 lutego 2008 r.), Spółka ma prawo do korzystania z ulgi w podatku dochodowym do wysokości 40,23 proc. zdyskontowanej kwoty nakładów inwestycyjnych poniesionych na realizację inwestycji na terenie SSE. Spółka wypełniła warunki zezwolenia w grudniu 2012 r. i począwszy od roku 2013 korzysta z ulgi w podatku dochodowym od osób prawnych. Wg aktualnych założeń Spółki ulga zostanie wykorzystana do końca 2018. W tym okresie zrealizowane zostaną wszystkie krótkoterminowe podatkowe różnice przejściowe oraz część różnic długoterminowych.

Część bieżąca podatku dochodowego wyniosła 0 zł. Spółka rozlicza ulgę w podatku dochodowym, należną za zrealizowanie inwestycji w Specjalnej Strefie Ekonomicznej (SSE) Euro-Park Mielec.

Część odroczonego podatku dochodowego wyniosła ( 1 851 tys. zł), tym samym łączny podatek dochodowy wyniósł (1 851 tys. zł). Wpływ podatku odroczonego na wynik netto wynika z rozdzielenia różnic przejściowych związanych z różnicą wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych, których realizacja nastąpi w okresie realizacji ulgi w podatku dochodowym związanej z działalnością w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Tym samym zerowa stawka podatku została zastosowana do istniejącego aktywa na dzień bilansowy (31 marca 2017 r.) oraz szacowanej rezerwy z tytułu różnicy stawek amortyzacji na moment realizacji ulgi (31 grudnia 2018 r.).

Zysk netto za pierwszy kwartał 2017 r. wyniósł 44,7 mln zł, o 54,6 proc. więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Na koniec marca 2017 r. aktywa trwałe wyniosły 813,6 mln zł i były niższe o 0,4 mln zł porównując stan z początku 2017 r. Nakłady inwestycyjne wyniosły 23,0 mln zł, a amortyzacja istniejącego majątku trwałego 23,8 mln zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 2,1 mln zł i pozostały na takim samym poziomie jak na początku 2017 r.

Aktywa obrotowe wyniosły 783,8 mln zł i wzrosły w ciągu pierwszego kwartału 2017 r. o 146,0 mln zł.

Należności krótkoterminowe wyniosły 422,6 mln zł i wzrosły o 202,5 mln zł w stosunku do początku 2017 r., w tym: od jednostek powiązanych wzrosły o 195,0 mln zł, a od pozostałych jednostek wzrosły o 7,5 mln zł.

Zapasy wzrosły o 6,1 mln zł do poziomu 82,1 mln zł.

Krótkoterminowe aktywa finansowe wyniosły 274,9 mln zł i spadły w ciągu pierwszego kwartału 2017 r. o 65,7 mln zł.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne wzrosły o 15,2 mln zł. Wartość pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim na koniec marca 2017 r. wyniosła 165,0 mln zł.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wyniosły 4,2 mln zł i w ciągu pierwszego kwartału 2017 wzrosły o 3,0 mln zł, głównie z tytułu odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Aktywa Spółki na dzień 31 marca 2017 r. wyniosły 1 597,4 mln zł i wzrosły w ciągu pierwszego kwartału o 145,6 mln zł.

Na dzień 31 marca 2017 r. zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły 527,7 mln zł i w ciągu pierwszego kwartału wzrosły o 100,9 mln zł. Rezerwy na zobowiązania spadły o 12,8 mln zł, w tym rezerwa z tytułu podatku odroczonego o 1,9 mln zł, rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne o 10,1 mln zł.

Krótkoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych wzrosły o 51,6 mln zł. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek wzrosły o 58,3 mln zł. Zobowiązania długoterminowe pozostały na podobnym poziomie jak na początek roku 2017 i na koniec marca 2017 r. wyniosły 2,3 mln zł. Fundusze specjalne wzrosły o 3,7 mln zł.

Na koniec marca 2017 r. kapitał własny Spółki wyniósł 1 069,8 mln zł i zwiększył się o 44,7 mln zł w pierwszym kwartale 2017 r.

Za pierwszy kwartał 2017 r. działalność operacyjna wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości 65,8 mln zł. Zysk netto i amortyzacja wygenerowały dodatnie przepływy w kwocie 68,5 mln zł, a wzrost kapitału pracującego dał 117,2 mln zł ujemnych przepływów, głównie w wyniku wzrostu należności na koniec pierwszego kwartału. Zmiana rezerw i rozliczeń międzyokresowych kosztów wygenerowała 15,8 mln zł ujemnych przepływów, a pozostałe tytuły wygenerowały 1,3 mln zł ujemnych przepływów pieniężnych. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wyniosły plus 81,6 mln zł. Na nabycie rzeczowych aktywów trwałych przeznaczono 9,9 mln zł. Spłata pożyczki od podmiotu powiązanego wygenerowała 90,0 mln zł dodatnich przepływów pieniężnych. Od pożyczki udzielonej podmiotowi powiązanemu uzyskano 0,9 mln zł odsetek.

Działalność finansowa wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości minus 0,6 mln zł.

Zapłata odsetek wyniosła minus 0,1 mln zł, a spłata rat leasingowych minus 0,5 mln zł.

Przepływy pieniężne netto za pierwszy kwartał 2017 r. wyniosły plus 15,2 mln zł. Stan środków pieniężnych zwiększył się w ciągu pierwszego kwartału 2017 r. o 15,2 mln zł, z 85,6 mln zł na koniec grudnia 2016 r. do 100,8 mln zł na koniec marca 2017 r.

Takie ukształtowanie się przepływów świadczy o dobrej kondycji Spółki, z wypracowanych dodatnich strumieni działalności operacyjnej może finansować działalność inwestycyjną i regulować swoje zobowiązania.

### 3. Sezonowość, cykliczność działalności.

Nie występuje.

### 4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów.

Za pierwszy kwartał 2017 r. T.C. Dębica S.A. dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w wysokości 189 tys. zł, które miały wpływ na poziom pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczyły:

- a) zapasów wyrobów: 179 tys. zł,
- b) zapasy surowców i materiałów 10 tys. zł,

Razem 189 tys. zł.

### 5. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów.

Nie wystąpiły.

### 6. Rezerwy na zobowiązania inne niż z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Na dzień 31 marca 2017 r. stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne wyniósł 21,2 mln zł i spadł o 10,1 mln zł w stosunku do stanu z dnia 31 grudnia 2016 r.

### 7. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 marca 2017 r. wyniósł 13,2 mln zł i spadł o 1,9 mln zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2016 r.

Różnica stanu bilansowego podatku odroczonego wynika z dokonanego przeszacowania przejściowych różnic dodatnich związanych z różnicą pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych, przy założeniu obniżonej amortyzacji podatkowej, które zrealizują się w okresie obowiązywania zezwolenia. Zerowa stawka podatku została zastosowana do istniejącego aktywa z dnia 31 marca 2017 r. oraz szacowanej rezerwy z tytułu różnicy stawek amortyzacji na moment realizacji ulgi tj. na dzień 31 grudnia 2018 r.



Stan aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 marca 2017 r. wyniósł 2,1 mln zł i pozostał na takim samym poziomie, jak na dzień 31 grudnia 2016 r.

8. Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nie wystąpiły.

9. Istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Nie wystąpiły.

10. Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

11. Korekty błędów poprzednich okresów.

Nie wystąpiły.

12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Nie wystąpiły.

13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

Nie wystąpiły.

14. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Nie wystąpiły.

15. Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej - zmiana sposobu jej ustalenia.

Nie wystąpiły.

16. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Nie wystąpiły.

17. Emisja, wykup i spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

18. Dywidenda.

Propozycja przeznaczenia zysku netto za 2016 rok w kwocie 64 753 tys. zł zostanie przedstawiona przez Zarząd na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbędzie się zgodnie z art. 395 Kodeksu Spółek Handlowych. Propozycja Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za rok 2016 została podana do publicznej wiadomości raportem bieżącym RB 2/2017.

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

Nie wystąpiły.

20. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

Nie występują.

21. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

Nie wystąpiły.

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 2017 r. (1 euro = 4,2198 złotych) i na dzień 31 marca 2016 r. (1 euro = 4,2684 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 wycień za pierwszy kwartał 2017 r. wynosi za 1 euro 4,2891 złotych, a do wycień za pierwszy kwartał 2016 r. za 1 euro 4,3559 złotych.

Zysk netto w bilansie za pierwszy kwartał 2017 r. wycieczony kursem na koniec marca 2017 r. wynosi 10 595 tys. euro, zaś wycieczony średnimi kursami: 10 424 tys. euro. Różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku finansowego za pierwszy kwartał 2017 r. wyniosły 171 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 2017 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki.

### 4. Stanowisko zarządu w sprawie 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 2017.

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

Wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień sporządzenia raportu okresowego za pierwszy kwartał 2017 r.:

Akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% kapitału zakładowego i co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA byli:

Goodyear S.A. z siedzibą w Luksemburgu, posiadający 11 234 912 akcji stanowiących 81,396% kapitału zakładowego Spółki, przysługujące prawo do 11 234 912 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących około 81,396% całkowitej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Następujący członkowie władz Spółki posiadają akcje:

Stanisław Cieszkowski- Prezes Zarządu (od 4 czerwca 2014)- 430 akcji

Janusz Raś - Członek Rady Nadzorczej- 15 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 przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Jak pkt. 14 Informacji dodatkowej.

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

Łączna wartość pożyczek udzielonych do jednostek powiązanych na koniec marca 2017 r. wyniosła 165 mln zł.

W 1 kwartale 2017 roku została spłacona pożyczka z maja 2016 r. w wysokości 75 mln złotych oraz częściowo pożyczka z czerwca 2016 r. w kwocie 15 mln złotych.

Szczegółowe informacje o pożyczkach dla Goodyear S.A. zawiera poniższa tabela:

data umowy	2016-05-20	2016-06-29	2016-09-24	2016-12-23
daty przekazania (umowa)	2016-05-23	2016-06-30	2016-09-24	2016-12-23
oprocentowanie za styczeń	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%
oprocentowanie za luty	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%
oprocentowanie za marzec	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%
kwota pożyczki	75 000 000,00	50 000 000,00	45 000 000,00	85 000 000,00
termin zapadalności (spłaty pożyczki)	2017-05-20	2017-06-29	2017-09-24	2017-12-23
odsetki naliczone za styczeń	112 109,59	74 739,73	67 265,75	127 057,53
odsetki naliczone za luty	81 008,22	67 506,85	60 756,16	114 761,64
odsetki naliczone za marzec	0,00	53 764,38	67 265,75	127 057,53
razem odsetki naliczone w 1 kwartale	193 117,81	196 010,96	195 287,67	368 876,71
razem odsetki zrealizowane w 1 kwartale	305 227,40	216 986,30	195 287,67	274 608,22

Termin płatności odsetek przypada do 14 dnia miesiąca następującego po miesiącu którego odsetki dotyczą.

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
2017-05-16	Stanisław Cieszkowski	Prezes Zarządu - Dyrektor ds. Produkcji	
2017-05-16	Ireneusz Maksymiuk	Członek Zarządu - Dyrektor ds. Finansowych	