

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny SA-Q

4 / 2015

kwartał / rok

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

za 4 kwartał roku obrotowego 2015 obejmujący okres od 2015-10-01 do 2015-12-31

data przekazania: 2016-02-26

<b>Firma Oponiarska Dębica S.A.</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)	(miejsowość)
<b>1 Maja</b>	<b>1</b>
(ulica)	(numer)
<b>(14) 670-28-31</b>	<b>(14)670-09-57</b>
(telefon)	(fax)
	<b>www.debica.com.pl</b>
(e-mail)	(www)
<b>872-000-34-04</b>	<b>850004505</b>
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 765 584	1 837 805	421 907	438 695
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	82 622	77 406	19 744	18 477
III. Zysk (strata) brutto	86 819	74 380	20 746	17 755
IV. Zysk (strata) netto	78 409	86 946	18 737	20 755
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	235 592	194 500	56 298	46 428
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-216 902	-201 634	-51 831	-48 131
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-45 737	-61 194	-10 929	-14 607
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-27 047	-68 328	-6 463	-16 310
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 431 445	1 397 302	335 902	327 828
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	432 145	432 933	101 407	101 573
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 643	1 473	385	346
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	367 982	377 526	86 350	88 573
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	999 299	964 369	234 495	226 256
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	110 422	110 422	25 912	25 907
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)	5,68	6,30	1,36	1,50
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,68	6,30	1,36	1,50
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	72,40	69,87	16,99	16,39
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	72,40	69,87	16,99	16,39
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	3,15	4,18	0,74	1,00

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 2015-12-31 koniec kwartału / 2015	stan na 2015-09-30 koniec poprz. kwartału / 2015	stan na 2014-12-31 koniec poprz. roku / 2014	stan na 2014-12-31 koniec kwartału / 2014
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe	829 621	830 716	868 174	868 174
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	22	26	39	39
2. Rzeczowe aktywa trwałe	827 508	828 617	866 030	866 030
3. Inwestycje długoterminowe	144	144	144	144
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe	144	144	144	144
a) w pozostałych jednostkach	144	144	144	144
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 948	1 930	1 961	1 961
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 948	1 930	1 961	1 961
II. Aktywa obrotowe	601 823	757 389	529 128	529 128
1. Zapasy	74 834	93 216	117 668	117 668
2. Należności krótkoterminowe	241 616	401 572	244 157	244 157
2.1. Od jednostek powiązanych	207 331	377 919	204 239	204 239
2.2. Od pozostałych jednostek	34 285	23 652	39 918	39 918
3. Inwestycje krótkoterminowe	284 425	259 863	166 781	166 781
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	284 425	259 863	166 781	166 781
a) w jednostkach powiązanych	255 000	105 000	105 000	105 000
b) w pozostałych jednostkach	0	8 820	5 395	5 395
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29 425	146 043	56 386	56 386
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	949	2 739	522	522
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>1 431 445</b>	<b>1 588 105</b>	<b>1 397 302</b>	<b>1 397 302</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny	999 299	1 022 390	964 369	964 369
1. Kapitał zakładowy	110 422	110 422	110 422	110 422
2. Kapitał zapasowy	324 459	324 399	322 675	322 675
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	68 100	68 160	69 883	69 883
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	417 909	417 909	374 443	374 443
5. Zysk (strata) netto	78 409	101 500	86 946	86 946
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	432 145	565 716	432 933	432 933
1. Rezerwy na zobowiązania	62 520	60 508	53 934	53 934
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 328	31 089	21 290	21 290
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31 745	28 818	30 360	30 360
a) długoterminowa	10 235	9 833	10 135	10 135
b) krótkoterminowa	21 510	18 985	20 225	20 225
1.3. Pozostałe rezerwy	1 447	601	2 284	2 284
a) długoterminowe	100	145	132	132
b) krótkoterminowe	1 347	457	2 152	2 152
2. Zobowiązania długoterminowe	1 643	1 802	1 473	1 473
2.1. Wobec pozostałych jednostek	1 643	1 802	1 473	1 473
3. Zobowiązania krótkoterminowe	367 982	503 406	377 526	377 526
3.1. Wobec jednostek powiązanych	73 266	168 538	89 304	89 304
3.2. Wobec pozostałych jednostek	294 164	333 954	288 038	288 038
3.3. Fundusze specjalne	553	914	184	184
4. Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
a) długoterminowe			0	0
b) krótkoterminowe			0	0
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>1 431 445</b>	<b>1 588 105</b>	<b>1 397 302</b>	<b>1 397 302</b>
Wartość księgowa	999 299	1 022 390	964 369	964 369
Liczba akcji (w szt.)	13 802 750	13 802 750	13 802 750	13 802 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	72,40	74,07	69,87	69,87
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	13 802 750	13 802 750	13 802 750	13 802 750
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	72,40	74,07	69,87	69,87

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 2015-12-31 koniec kwartału / 2015	stan na 2015-09-30 koniec poprz. kwartału / 2015	stan na 2014-12-31 koniec poprz. roku / 2014	stan na 2014-12-31 koniec kwartału / 2014
1. Inne (z tytułu)	8 825	9 610	11 925	11 925
- zobowiązania pozabilansowe z tytułu długoterminowej umowy na dostawę gazu	7 359	7 839	9 279	9 279
- zobowiązania pozabilansowe z tytułu długoterminowej umowy najmu ruchomości	1 466	1 771	2 646	2 646
Pozycje pozabilansowe, razem	8 825	9 610	11 925	11 925

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/2015 okres od 2015-10-01 do 2015-12-31	4 kwartały narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	4 kwartał / 2014 okres od 2014-10-01 do 2014-12-31	4 kwartały narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	354 597	1 765 584	319 606	1 837 805
- od jednostek powiązanych	327 904	1 634 290	296 396	1 629 598
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	339 827	1 698 490	308 366	1 760 964
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 770	67 094	11 240	76 841
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	359 090	1 590 702	318 277	1 642 282
- jednostkom powiązanym	337 975	1 477 547	299 631	1 485 397
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	345 359	1 523 136	308 223	1 568 989
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 731	67 566	10 054	73 293
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-4 493	174 882	1 329	195 523
IV. Koszty sprzedaży	-3 684	8 680	7 250	34 717
V. Koszty ogólnego zarządu	21 615	66 982	7 335	55 671
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-22 424	99 220	-13 256	105 135
VII. Pozostałe przychody operacyjne	312	273	41	233
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	195			
2. Inne przychody operacyjne	117	273	41	233
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	3 265	16 871	15 788	27 962
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		388	2 424	2 246
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	128	976	656	1 392
3. Inne koszty operacyjne	3 137	15 507	12 708	24 324
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-25 377	82 622	-29 003	77 406
X. Przychody finansowe	2 668	6 984	1 761	4 942
1. Odsetki, w tym:	2 668	6 760	1 761	4 942
- od jednostek powiązanych	1 389	5 129	1 366	3 116
2. Inne		224		
XI. Koszty finansowe	1 801	2 787	2 090	7 968
1. Odsetki w tym:	697	2 787	1 113	5 052
2. Inne	1 104		977	2 916
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-24 510	86 819	-29 332	74 380
XIII. Zysk (strata) brutto	-24 510	86 819	-29 332	74 380
XIV. Podatek dochodowy	-1 420	8 410	-3 187	-12 566
a) część bieżąca	359	359		
b) część odroczone	-1 779	8 051	-3 187	-12 566
XV. Zysk (strata) netto	-23 090	78 409	-26 145	86 946
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		78 409		86 946
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		13 802 750		13 802 750
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		5,68		6,30
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		13 802 750		13 802 750

	w tys. zł			
	4 kwartał/2015 okres od 2015-10-01 do 2015-12-31	4 kwartały narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	4 kwartał / 2014 okres od 2014-10-01 do 2014-12-31	4 kwartały narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		5,68		6,30

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2015 okres od 2015-10-01 do 2015-12-31	4 kwartały narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	rok 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 022 390	964 369	935 118	935 118
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 022 390	964 369	935 118	935 118
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	324 399	322 675	322 482	322 482
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	60	1 784	193	193
a) zwiększenia (z tytułu)	60	1 784	193	193
- przeniesienie z kapitału rezerwowego kwot z aktualizacji wyceny - środków trwałych zlikwidowanych - bieżący okres	60	1 784	193	193
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	324 459	324 459	322 675	322 675
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	68 159	69 883	70 076	70 076
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-60	-1 784	-193	-193
a) zmniejszenia (z tytułu)	60	1 784	193	193
- przeniesienie na kapitał zapasowy kwot z aktualizacji - wyceny środków trwałych zlikwidowanych - bieżący okres	60	1 784	193	193
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	68 099	68 099	69 883	69 883
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	417 910	374 443	316 612	316 612
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	43 467	57 831	57 831
a) zwiększenia (z tytułu)	0	43 467	57 831	57 831
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy z podziału zysku za 2013 rok, z możliwością podziału między akcjonariuszy			57 831	57 831
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy z podziału zysku za 2014 rok, z możliwością podziału między akcjonariuszy		43 467		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	417 910	417 910	374 443	374 443
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	101 499	86 946	115 526	115 526
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		86 946	115 526	115 526
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	101 499	86 946	115 526	115 526
a) zmniejszenia (z tytułu)		86 946	115 526	115 526
- dywidenda dla akcjonariuszy		43 479	57 695	57 695
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy z podziału zysku za 2013 rok, z możliwością podziału między akcjonariuszy			57 831	57 831
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy z podziału zysku za 2014 rok, z możliwością podziału między akcjonariuszy		43 467		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	101 499	0	0	0
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	101 499	0	0	0
6. Wynik netto	-23 090	78 409	86 946	86 946
a) zysk netto		78 409	86 946	86 946
b) strata netto	-23 090			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	999 299	999 299	964 369	964 369
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	999 299	999 299	964 369	964 369

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2015 okres od 2015-10-01 do 2015-12-31	4 kwartały narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	4 kwartał / 2014 okres od 2014-10-01 do 2014-12-31	4 kwartały narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-23 090	78 409	-26 145	86 946
II. Korekty razem	111 502	157 183	82 169	107 554
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0		0	
2. Amortyzacja	23 379	92 336	22 769	87 644
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	13	-85	67	-127
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 308	-4 763	-432	-1 782
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	583	2 113	2 370	3 545
6. Zmiana stanu rezerw	2 012	8 585	-1 528	-9 590
7. Zmiana stanu zapasów	18 382	42 834	-2 794	-9 221
8. Zmiana stanu należności	168 776	7 936	171 956	92 887
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-102 107	8 641	-110 847	-55 674
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 771	-415	610	-128
11. Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	88 412	235 592	56 024	194 500
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	2 067	9 066	1 366	4 564
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	678	3 936	-0	1 448
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0		0	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 389	5 129	1 366	3 116
a) w jednostkach powiązanych	1 389	5 129	1 366	3 116
- odsetki	1 389	5 129	1 366	3 116
II. Wydatki	163 096	225 968	33 294	206 198
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 096	75 968	33 294	101 198
2. Inne wydatki inwestycyjne	150 000	150 000	0	105 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-161 030	-216 902	-31 929	-201 634
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	43 987	45 737	59 538	61 194
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	43 479	43 479	57 695	57 695
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	427	1 892	910	2 165
3. Odsetki	81	366	933	1 334
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-43 987	-45 737	-59 538	-61 194
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-116 605	-27 047	-35 443	-68 328
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-116 618	-26 961	-35 510	-68 201
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-13	85	-67	127
F. Środki pieniężne na początek okresu	146 011	56 452	91 895	124 780
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	29 406	29 406	56 452	56 452
- o ograniczonej możliwości dysponowania	553	553	1 001	184

**INFORMACJA DODATKOWA****INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU ZA IV KWARTAŁ 2015 r.**

(zgodnie z §87 ust. 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)

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

Raport kwartalny za czwarty kwartał 2015 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 2014.

Nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

## II.

### 1. Istotne dokonania lub niepowodzenia emitenta.

W czwartym kwartale 2015 r. przychody ze sprzedaży Firmy Oponiarskiej Dębica S.A. wyniosły 354,6 mln zł i wzrosły o 10,9 proc. w stosunku do czwartego kwartału 2014 r.

Zysk netto za cztery kwartały 2015 r. wyniósł 78,4 mln zł, czyli o 8,5 mln zł mniej r/r.

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

Sprzedaż Firmy Oponiarskiej Dębica S.A. do podmiotów powiązanych za cztery kwartały 2015 r. wyniosła 1 634,3 mln zł, tj. o 4,7 mln zł więcej r/r. Sprzedaż do podmiotów z Grupy Goodyear za cztery kwartały 2015 r. stanowiła 92,6 proc. sprzedaży ogółem, wobec 88,7 proc. w analogicznym okresie 2014 r. Przychody ze sprzedaży do podmiotów niepowiązanych wyniosły 131,3 mln zł i spadły o 76,9 mln zł r/r.

Zysk brutto ze sprzedaży do jednostek powiązanych wyniósł 156,7 mln zł, a marża tego zysku w relacji do przychodów wzrosła z 8,8 proc. do 9,6 proc. r/r.

Natomiast zysk brutto ze sprzedaży do jednostek niepowiązanych wyniósł 18,1 mln zł, a marża zaś na poziomie tego zysku spadła z 24,6 proc. do 13,8 proc. r/r.

Zysk brutto ze sprzedaży ogółem za cztery kwartały 2015 r. wyniósł 174,9 mln zł, a marża w relacji do przychodów stanowiła 9,9 proc.

Zysk brutto ze sprzedaży ogółem za cztery kwartały 2014 r. wyniósł 195,5 mln zł, a marża w relacji do przychodów wyniosła 10,6 proc.

Zysk z działalności operacyjnej za cztery kwartały 2015 r. wyniósł 82,6 mln zł, tj. o 6,7 proc. więcej r/r. Marża na tym poziomie w relacji do przychodów zwiększyła się do 4,7 proc., wobec 4,2 proc. w czterech kwartałach roku ubiegłego.

Przeciętne jednostkowe koszty produkcji zostały obniżone w czterech kwartałach 2015 r. o 3,8 proc. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wyniosły 75,7 mln zł, tj. o 14,7 mln zł mniej niż za cztery kwartały 2014 r. Udział tych kosztów w wartości sprzedaży wyniósł 4,3 proc., wobec 4,9 proc. za dwanaście miesięcy roku ubiegłego.

Spadek kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu wynika z niższych kosztów bonusów handlowych dla klientów Spółki oraz z oszczędności poczynionych w innych obszarach kosztowych.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej po czterech kwartałach 2015 r. wyniósł minus 16,6 mln zł i jest lepszy o 11,1 mln zł niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, głównie z powodu niższych kosztów restrukturyzacji (o 8,4 mln zł) oraz kosztów niewykorzystanych zdolności produkcyjnych, które w 2015 r. nie wystąpiły, a w 2014 r. wyniosły 5,2 mln zł.

Koszty złych długów wynoszą 10,3 mln zł i są wyższe o 4,5 mln zł r/r.

Za dwanaście miesięcy 2015 r. wystąpiła strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 0,4 mln zł, o 1,9 mln zł niższa niż za 2014 rok.

Pozostałe koszty operacyjne są niższe o 0,1 mln zł.

Działalność finansowa za dwanaście miesięcy 2015 r. wygenerowała zysk w wysokości 4,2 mln zł wobec straty wynoszącej 3,0 mln zł w analogicznym okresie 2014 r.

Różnice kursowe wygenerowały przychód w kwocie 0,2 mln zł, wobec kosztu 2,9 mln zł r/r i były wyższe o 3,1 mln zł.

Przychód z tytułu odsetek od udzielonej pożyczki podmiotom powiązanych wynosi 5,1 mln zł, o 2,0 mln zł więcej niż za cztery kwartały 2014 r. Natomiast przychód finansowy z tytułu pozostałych odsetek wyniósł 1,6 mln zł, o 0,2 mln zł mniej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Koszty dyskonta weksli wyniosły 1,6 mln zł wobec 3,3 mln zł w analogicznym okresie 2014 r. (czyli były niższe o 1,7 mln zł). Koszty pozostałych odsetek zaś były niższe o 0,6 mln zł w porównaniu do tego samego okresu 2014 r.

Zysk brutto przed opodatkowaniem za cztery kwartały 2015 r. wyniósł 86,8 mln zł, czyli o 16,7 proc. 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 jest uprawniona do korzystania z ulgi w podatku dochodowym od osób prawnych. Spółka przyjęła założenie, że w terminie obowiązywania zezwolenia zrealizowane zostaną wszystkie krótkoterminowe różnice przejściowe, a także część długoterminowych różnic przejściowych przypadających na lata obowiązywania zezwolenia.

Część bieżąca podatku dochodowego wyniosła 0,4 mln zł. Spółka rozlicza ulgę w podatku dochodowym, należną za zrealizowanie inwestycji w Specjalnej Strefie Ekonomicznej (SSE) Euro-Park Mielec. Zapłacona wartość podatku dotyczy wyniku na działalności nieobjętej zezwoleniem na prowadzenie działalności w SSE. Część odroczonego podatku dochodowego wyniosła 8 mln zł, tym samym łączny podatek dochodowy wyniósł 8,4 mln zł. Negatywny 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 grudnia 2015 r.) oraz szacowanej rezerwy z tytułu różnicy stawek amortyzacji na moment realizacji ulgi (31 grudnia 2017 r.).

Zysk netto za dwanaście miesięcy 2015 r. wyniósł 78,4 mln zł i był o 9,8 proc. niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Na koniec grudnia 2015 r. aktywa trwałe wyniosły 829,6 mln zł i były niższe o 38,6 mln zł porównując stan z początku 2015 r. Nakłady inwestycyjne wyniosły 76,0 mln zł, a amortyzacja istniejącego majątku trwałego 92,3 mln zł. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 1,9 mln zł i pozostały na takim samym poziomie jak na początku 2015 r. Aktywa obrotowe wyniosły 601,8 mln zł i wzrosły w ciągu czterech kwartałów 2015 r. o 72,7 mln zł.

Należności krótkoterminowe wyniosły 241,6 mln zł i spadły o 2,5 mln zł w stosunku do początku 2015 r., w tym: od jednostek powiązanych wzrosły o 3,1 mln zł, a od pozostałych jednostek spadły o 5,6 mln zł. Zapasy spadły o 42,8 mln zł do poziomu 74,8 mln zł. Krótkoterminowe aktywa finansowe wyniosły 284,4 mln zł i wzrosły w ciągu czterech kwartałów 2015 r. o 117,6 mln zł. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne zmniejszyły się o 27,0 mln zł. Wartość pożyczek udzielonych podmiotom powiązanych na koniec grudnia 2015 r. wyniosła 255,0 mln zł.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wyniosły 0,9 mln zł i w ciągu roku wzrosły o 0,4 mln zł.

Aktywa Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosły 1 431,4 mln zł i wzrosły w ciągu czterech kwartałów o 34,1 mln zł.

31 grudnia 2015 r. zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły 432,1 mln zł i w ciągu czterech kwartałów spadły o 0,8 mln zł. Rezerwy na zobowiązania zaś wzrosły o 8,6 mln zł, w tym rezerwa z tytułu podatku odroczonego wzrosła o 8,0 mln zł.

Krótkoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych spadły o 16,0 mln zł. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek wzrosły o 6,1 mln zł. Zobowiązania długoterminowe wzrosły o 0,2 mln zł. Fundusze specjalne wzrosły o 0,4 mln zł.

Na koniec grudnia 2015 r. kapitał własny Spółki wyniósł 999,3 mln zł i zwiększył się o 34,9 mln zł w czterech kwartałach 2015 r.

Za cztery kwartały 2015 r. działalność operacyjna wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne w wysokości 235,6 mln zł. Zysk netto i amortyzacja wygenerowały również dodatnie przepływy w kwocie 170,7 mln zł, a spadek kapitału pracującego dał 59,4 mln zł dodatnich przepływów. Zmiana rezerw i rozliczeń międzyokresowych kosztów wygenerowała 8,2 mln zł dodatnich przepływów, a pozostałe tytuły wygenerowały 2,7 mln zł ujemnych przepływów pieniężnych. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 216,9 mln zł. Na nabycie rzeczowych aktywów trwałych przeznaczono 76,0 mln zł, zaś na pożyczkę do podmiotu powiązanego 150 mln zł, od której uzyskano 5,1 mln zł odsetek.

Działalność finansowa wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości minus 45,7 mln zł.

Wypłata dywidendy wyniosła minus 43,5 mln zł. Zapłata odsetek wyniosła minus 0,3 mln zł, a spłata rat leasingowych minus 1,9 mln zł.

Przepływy pieniężne netto za cztery kwartały 2015 r. wyniosły minus 27,0 mln zł. Stan środków pieniężnych zmniejszył się w ciągu 2015 r. o 27,0 mln zł, z 56,4 mln zł na koniec grudnia 2014 r. do 29,4 mln zł na koniec grudnia 2015 r.

### **3. Sezonowość, cykliczność działalności.**

Nie występuje.

### **4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów.**

Za cztery kwartały 2015 r. T.C. Dębica S.A. dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w wysokości 976 tys. zł, które zwiększyły pozostałe koszty operacyjne. Odpisy aktualizujące dotyczyły:

- a) zapasów wyrobów: 958 tys. zł,
  - b) zapasy surowców i materiałów 18 tys. zł,
- Razem 976 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 grudnia 2015 r. stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne wyniósł 31,7 mln zł i wzrósł o 1,4 mln zł w stosunku do stanu z dnia 31 grudnia 2014 r.

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

Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniósł 29,3 mln zł i wzrósł o 8,0 mln zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2014 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 grudnia 2015 r. oraz szacowanej rezerwy z tytułu różnicy stawek amortyzacji na moment realizacji ulgi tj. na dzień 31 grudnia 2017 r.

Stan aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniósł 1,9 mln zł i pozostał na podobnym poziomie w stosunku do stanu na 31 grudnia 2014 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 powiązanymi, 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.**

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się 12 czerwca 2015 r. zdecydowało, aby 50% zysku za 2014 r., tj. kwotę 43,5 mln zł, przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy, po 3,15 zł na jedną akcję. Prawo do dywidendy za 2014 r. miały osoby posiadające akcje Spółki na rachunku w biurze maklerskim w dniu 31 sierpnia 2015 r. (tzw. dzień nabycia praw do dywidendy). Dywidenda została wypłacona 21 grudnia 2015 r.

**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**

**POZOSTAŁE INFORMACJE**

(zgodnie z §87 ust. 7 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)

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

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na euro według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2015 r. (1 euro = 4,2615 złotych) i na dzień 31 grudnia 2014 r. (1 euro = 4,2623 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 cztery kwartały 2015 r. wynosi za 1 euro 4,18477 złotych, a do wyliczeń za cztery kwartały 2014 r. za 1 euro 4,18925 złotych.

Zysk netto w bilansie za cztery kwartały 2015 r. wyliczony kursem na koniec grudnia 2015 r. wynosi 18 399 tys. euro, zaś wyliczony średnimi kursami: 18 736 tys. euro. Różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku finansowego za cztery kwartały 2015 r. wyniosły 337 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 czwartym kwartale 2015 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 2015.

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień sporządzenia raportu okresowego za czwarty kwartał 2015 r.: akcjonariuszem posiadającym ponad 5% kapitału zakładowego i co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA był

Goodyear S.A. z siedzibą w Luksemburgu, posiadający 11 234 912 akcji, stanowiących 81,396% kapitału zakładowego Spółki, przynajmniej prawo do 11 234 912 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących ok. 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 - 430 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 powiązаныmi, 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.

W czterech kwartałach 2015 r. Spółka udzieliła czterech pożyczek krótkoterminowych dla Goodyear S.A. Luxembourg.

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

data umowy	2014-04-25	2014-05-26	2014-09-24	
daty przekazania (umowa)	2014-04-29	2014-05-28	2014-09-24	
Kwoty (zł)	60 000 000,0	15 000 000,0	30 000 000,0	
termin zapadalności (spłaty pożyczki)	2015-04-30	2015-05-29	2015-09-24	
razem odsetki naliczone w 2015 r. (zł)	959 852,05	295 146,58	1 041 928,77	
razem odsetki zrealizowane w 2015 r. (zł)	1 218 723,29	359 864,38	1 171 364,38	
data umowy	2015-04-30	2015-05-29	2015-09-24	2015-12-23
daty przekazania (umowa)	2015-04-30	2015-05-29	2015-09-24	2015-12-24
Kwoty (zł)	60 000 000,0	15 000 000,00	30 000 000,00	150 000 000,00
termin zapadalności (spłaty pożyczki)	2016-04-30	2016-05-29	2016-09-24	2016-12-23
razem odsetki naliczone w 2015 r. (zł)	1 883 375,34	415 660,27	379 684,93	153 534,25
razem odsetki zrealizowane w 2015 r. (zł)	1 645 397,26	356 165,75	260 695,89	0

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

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2016-02-26	Stanisław Cieszkowski	Prezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji	
2016-02-26	Przemysław Maksymiuk	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych	