

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ANWIL

Rok 2009 był kontynuacją okresu kryzysowego, zapoczątkowanego w ostatnim kwartale 2008 roku. Okresy rynkowo trudne są zawsze testem dla efektywności funkcjonowania przedsiębiorstw i pomimo dobrych na tle przedsiębiorstw z branży wyników finansowych Spółki macierzystej i GK ANWIL, uruchomiono programy mające na celu podniesienie konkurencyjności, szczególnie kosztowej Grupy Kapitałowej.

Efektom uruchomienia szeregu inicjatyw w obszarach: redukcji poziomu kosztów stałych, renegocjacji szeregu umów zakupowych, weryfikacji CAPEX oraz optymalizacji przebiegu procesów produkcyjnych w tym ich energochłonności jest zwiększony potencjał GK do generowania zysków.

Nie bez znaczenia pozostawał fakt, iż GK operuje na dwóch różnych z punktu widzenia cykli koniunkturalnych rynkach: nawozowym oraz tworzyw sztucznych. Wspomniana dywersyfikacja wsparła obronę Grupy przed siłą oddziaływania kryzysu.

Cały 2009 rok był kolejnym, w którym ANWIL S.A., Podmiot Dominujący Grupy Kapitałowej udowodnił, iż jest spółką dojrzałą, nie bojącą się nowych wyzwań, która z powodzeniem radzi sobie w niestandardowych sytuacjach.

Przedstawione poniżej podstawowe parametry finansowe potwierdzają, iż GK ANWIL zakończyła rok 2009 z potencjałem umożliwiającym dalszy rozwój Spółki.

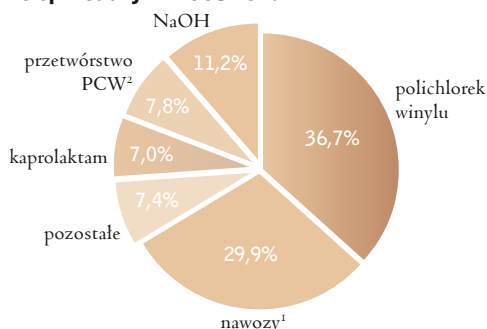
Podstawowe parametry finansowe – Grupa Kapitałowa ANWIL

		2008	2009
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	2 771	2 531
– kraj		1 446	1 480
– eksport		1 325	1 051
Zysk netto	mln PLN	169	65
EBIT (zysk brutto + odsetki)	mln PLN	221	100
EBITDA (EBIT + amortyzacja)	mln PLN	368	251
Gotówka z działalności operacyjnej	mln PLN	347	252
ROE (zysk netto/średni kapitał własny)		9,16%	3,42%
Aktywa	mln PLN	2 539	2 699
Kapitały własne	mln PLN	1 879	1 943
D/E (dług netto / kapitał własny)		4,8%	0,1%
D/EBITDA (dług netto / EBITDA)		0,24	0,01
Stan zatrudnienia (stan na 31.12)	l. osób	3 420	3 391

Zakończony 2009 rok można uznać, na tle obiektywnych warunków gospodarowania, jako kolejny sukces Spółki. Jednak świadomość działania w celu efektywnego przetrwania w trudnych warunkach gospodarowania, będzie również w przyszłości inicjatorem kolejnych przedsięwzięć mających na celu ciągle doskonalenie organizacji i sposobu działania GK ANWIL.

Doświadczenia zebrane w czasie ponad trzyletniego procesu stopniowej restrukturyzacji Spolany wykazały konieczność dalszych zmian organizacyjnych dających wymierne efekty finansowe. W związku z tym, w 2009 roku nastąpiły kolejne zmiany struktury organizacyjnej czeskiej spółki dostosowujące jej funkcjonowanie do opracowanej przez ANWIL S.A. koncepcji prowadzenia biznesu w Grupie. Od kwietnia 2009 roku na terenie zakładów Spolana a.s. prowadzi działalność oddział innej spółki zależnej ANWILU S.A., Remwil Sp. z o.o.

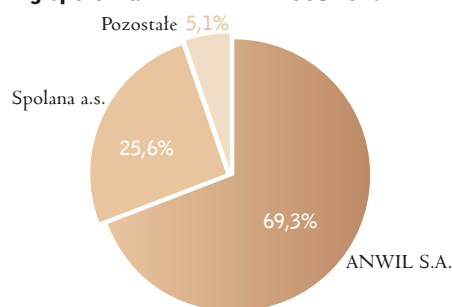
Wartościowa struktura przychodów ze sprzedaży w 2009 roku



¹ pozycja obejmuje: saletre, CANWIL oraz siarczan amonu

² pozycja obejmuje: granulaty, mieszanki i płyty

Struktura przychodów ze sprzedaży wg spółek GK ANWIL w 2009 roku



UWAGA! Przychody nie zawierają wyłączeń w GK ANWIL.

Wśród czynników zewnętrznych mających największy wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową ANWIL należy wymienić:

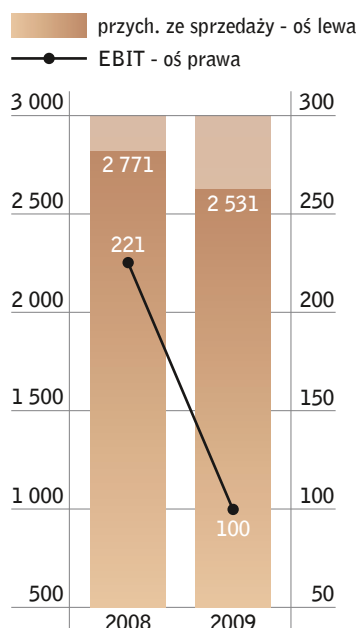
- 1) w obszarze tworzyw sztucznych i chloroalkaliów:
 - utrzymująca się słaba koniunktura gospodarcza w wielu krajach europejskich, a z drugiej strony ograniczenia podaży przez nieplanowane przerwy produkcyjne i czasowe wyłączenia instalacji, (szczególnie u producentów europejskich), pozwoliły na realizację sprzedaży PCW nieprzetworzonego na wyższym poziomie niż w roku ubiegłym, a także wzrost cen i marż w II półroczu,
 - bardzo niski popyt w obszarze przetworzonego PCW, determinowany przez słabą koniunkturę na rynku dóbr budowlanych i inwestycyjnych,
 - osłabienie złotówki i korony czeskiej zarówno w stosunku do € jak i \$ w porównaniu do roku 2008, poprawiające opłacalność eksportu,
 - wzrost cen surowców (głównie węgiel i energia elektryczna),
 - znaczne pogorszenie koniunktury (po okresie bardzo dobrej sytuacji rynkowej w poprzednich dwóch latach) w obszarze wodorotlenku sodu na skutek mniejszego popytu w branżach zużywających ług sodowy (tj. celulozowo-papierniczej oraz aluminiowej);
- 2) w obszarze nawozów:
 - wysokie ceny gazu ziemnego - obecnie gaz w Polsce jest istotnie droższy w zestawieniu z kosztem gazu dla odbiorców w zachodniej Europie,
 - niskie ceny płodów rolnych utrzymujące się od początku 2009 roku spowodowały, że klienci w skali całego 2009 roku przeznaczali mniejsze środki pieniężne na środki do produkcji rolnej w tym nawozy niż w latach ubiegłych,
 - obniżki cen nawozów na rynkach światowych od połowy września 2008 roku, ze szczególnie silnym wpływem na rynek polski w II półroczu 2009 roku.

Grupa ANWIL osiągnęła wysoki poziom przychodów ze sprzedaży, sięgający 2 531 mln zł. O ich poziomie decydowała sprzedaż czterech podstawowych grup produktów, które w roku 2009 stanowiły 85,6% wartości tych przychodów. Największy udział miała sprzedaż polichlorku winylu z 36,7% udziałem w strukturze przychodów. Drugą grupę stanowiły nawozy (saletra amonowa, saletrzaki, siarczan amonu) 29,9%, a w dalszej kolejności wodorotlenek sodu 11,2% oraz przetworzone PCW (7,8%).

Pomimo dekonunktury gospodarczej, GK zdołała skutecznie obronić się przed negatywnym wpływem czynników makroekonomicznych prezentując wynik netto na poziomie 65 mln zł, i na tle innych firm z branży chemicznej reprezentowała relatywnie wysokie wskaźniki efektywności wykorzystania aktywów oraz zrealizowanych rentowności.

Sprawozdanie finansowe za 2009 rok sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Przychody ze sprzedaży oraz EBIT [w mln zł]



Bilans

sporządzony na dzień 31.12.2009 roku

	przypisy	tysiące PLN	tysiące €*
AKTYWA			
Aktywa trwałe		1 959 423	476 954
1. Wartości niematerialne i prawne	1	11 165	2 718
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	1 888 694	459 738
3. Pozostałe aktywa trwałe	3	542	132
4. Aktywa finansowe	4	28 175	6 858
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 627	396
6. Prawo wieczystego użytkowania gruntów		831	202
7. Inwestycje w nieruchomości		28 389	6 910
Aktywa obrotowe		739 870	180 096
1. Zapasy		302 262	73 575
2. Należności z tytułu podatku dochodowego		1 256	306
3. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	5	280 525	68 284
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe		96 226	23 423
5. Środki pieniężne		49 417	12 029
6. Rozliczenia międzyokresowe		5 400	1 314
7. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		4 784	1 165
RAZEM		2 699 293	657 050

PASYWA

	przypisy	tysiące PLN	tysiące €*
Kapitały własne		1 942 963	472 947
1. Kapitał akcyjny	6	313 032	76 197
2. Różnice kursowe z tytułu przeliczenia jednostek podporządkowanych		39 019	9 498
3. Zyski zatrzymane, w tym:		1 589 489	386 906
– Wynik bilansowy netto		65 276	15 086
– Różnice kursowe z przeliczenia wyniku netto			803
4. Kapitały mniejszości		1 423	346
Zobowiązania długoterminowe		203 938	49 642
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		110 598	26 921
2. Rezerwy	7	31 846	7 752
3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych		29 122	7 089
4. Kredyty i pożyczki		2 815	685
5. Przychody przyszłych okresów	8	29 557	7 195
Zobowiązania krótkoterminowe		552 392	134 461
1. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		64	16
2. Rezerwy	9	908	221
3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych		15 637	3 806
4. Kredyty i pożyczki		145 336	35 377
5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i RMK	10	373 866	91 005
6. Przychody przyszłych okresów		4 105	999
7. Pozostałe zobowiązania finansowe		12 476	3 037
RAZEM		2 699 293	657 050

*według tabeli kursów NBP na 31.12.2009 roku: 1 € = 4,1082 PLN

Przypisy do bilansu

	tysiące PLN	tysiące €
1. Wartości niematerialne i prawne	11 165	2 718
obejmują:		
– licencje, patenty i podobne aktywa	11 165	2 718
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 888 694	459 738
obejmują:		
– środki trwałe	1 693 909	412 324
– środki trwałe w budowie	194 785	47 414
3. Pozostałe aktywa trwałe	542	132
obejmują:		
– należności długoterminowe	542	132
4. Aktywa finansowe	28 175	6 858
obejmują:		
– posiadane udziały i akcje w podmiotach gospodarczych	28 097	6 839
– udzielone pożyczki	78	19
5. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	280 525	68 284
obejmują:		
– należności z tytułu dostaw, robót i usług	221 046	53 806
– pozostałe należności	59 479	14 478
6. Kapitał akcyjny	313 032	76 197
obejmuje:		
– kapitał zarejestrowany w KRS	134 925	32 843
– kapitał z przeszacowania (zgodnie z MSR29)	178 107	43 354
7. Rezerwy długoterminowe	31 846	7 752
obejmują:		
– rezerwę na koszty rekultywacji i usunięcia zanieczyszczeń	22 246	5 415

8. Przychody przyszłych okresów	29 557	7 195
obejmują głównie:		
– otrzymane dotacje z EFRR	27 167	6 613
– umorzenie kredytu z NFOŚiGW	1 188	289
9. Rezerwy krótkoterminowe	908	221
obejmują:		
– pozostałe rezerwy krótkoterminowe	908	221
10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i RMK	373 866	91 005
obejmują:		
– zobowiązania z tytułu dostaw i usług wraz z zaliczkami	322 616	78 530
– pozostałe zobowiązania	51 250	12 475

Rachunek zysków i strat

	tysiące PLN	tysiące €*
Przychody ogółem, w tym:	2 582 658	596 829
– przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 506 076	579 131
– przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 925	5 760
– pozostałe przychody operacyjne	40 173	9 284
– przychody finansowe	11 484	2 654

Rachunek zysków i strat

za okres: 01.01.2009–31.12.2009 roku

	przypisy	tysiące PLN	tysiące €*
1. Przychody ze sprzedaży, w tym:	1	2 531 000	584 891
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		2 506 076	579 131
2. Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	2	2 452 111	566 661
3. Zysk na sprzedaży		78 889	18 230
4. Pozostałe przychody operacyjne	3	40 173	9 284
5. Pozostałe koszty operacyjne	4	22 136	5 115
6. Zysk operacyjny		96 926	22 399
7. Przychody finansowe	5	11 484	2 654
8. Koszty finansowe	6	13 845	3 199
9. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0	0
10. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		958	221
11. Zysk na działalności gospodarczej		95 523	22 075
12. Zyski nadzwyczajne		0	0
13. Straty nadzwyczajne		0	0
14. Zysk brutto		95 523	22 075
15. Podatek dochodowy		30 094	6 954
16. Zyski akcjonariuszy mniejszościowych		-153	-35
17. Zysk netto		65 276	15 086

*według tabeli kursów NBP 1 € = 4,3273 PLN (średni w 2009 roku)

Przypisy do rachunku zysków i strat

	tysiące PLN	tysiące €
1. Przychody ze sprzedaży	2 531 000	584 891
obejmują:		
– przychody uzyskane ze sprzedaży produktów gotowych	2 436 010	562 940
– przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 925	5 760
– przychody ze sprzedaży usług	70 065	16 191
2. Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	2 452 111	566 661
obejmuje:		
koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedanych usług, wartość sprzedanych towarów i materiałów		
3. Pozostałe przychody operacyjne	40 173	9 284
obejmują:		
– zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 640	1 766
– dotacje	2 864	662
– inne przychody operacyjne	29 669	6 856
4. Pozostałe koszty operacyjne	22 136	5 115
obejmują:		
– stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 014	234
– aktualizację wartości majątku trwałego	2 233	516
– inne koszty operacyjne	18 889	4 365
5. Przychody finansowe	11 484	2 654
obejmują:		
– odsetki	1 986	459
– wycenę instrumentów finansowych	1 930	446
– pozostałe przychody finansowe	7 568	1 749
6. Koszty finansowe	13 845	3 199
obejmują:		
– odsetki	4 182	966
– inne koszty finansowe	9 663	2 233

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

za okres: 01.01.2009–31.12.2009 roku

	tysiące PLN	tysiące €*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	251 803	58 190
Wynik finansowy netto	65 276	15 085
Korekty razem	186 527	43 105
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-255 491	-59 041
Wpływy z działalności inwestycyjnej	1 577 139	364 463
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	1 832 630	423 504
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	7 839	1 811
Wpływy z działalności finansowej	699 402	161 625
Wydatki z tytułu działalności finansowej	691 563	159 814
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	4 151	959
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych i przeliczenia	548	127
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	44 718	10 334
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	49 417	11 420

*według tabeli kursów NBP 1 € = 4,3273 PLN (średni w 2009 roku)