

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ANWIL SA

Warunki makroekonomiczne w 2008 r. nie stworzyły dogodnego klimatu do gospodarowania dla firm z branży chemicznej nie tylko w Polsce, lecz również w całej Europie.

Czwarty kwartał był okresem eskalacji sytuacji kryzysowej. Wpłynął on istotnie na generowane wyniki w Grupie Kapitałowej. Zaburzeniu uległy wszystkie historycznie uzasadnione relacje na linii surowiec – wyrób gotowy, szczególnie w obszarze tworzywom działalności Grupy Kapitałowej.

Dzięki racjonalnej polityce w sferze inwestycyjnej, operacyjnej oraz finansowej we wcześniejszych okresach funkcjonowania, skutkującej generalnie dobrą kondycją finansową w okresie przedkryzysowym, GK ANWIL zdołała uchronić się przed istotnymi stratami.

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

Cały 2008 rok był kolejnym w którym ANWIL SA, 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 2008 z potencjałem umożliwiającym dalszy rozwój Spółki.

Podstawowe parametry finansowe – Grupa Kapitałowa ANWIL SA

		2007	2008
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	2 825	2 771
– kraj		1 437	1 446
– eksport		1 388	1 325
Zysk ze sprzedaży	mln PLN	255	266
Zysk brutto	mln PLN	246	215
Zysk netto	mln PLN	210	169
EBIT (zysk brutto + odsetki)	mln PLN	250	221
EBIT skorygowany* (zysk brutto + odsetki)	mln PLN		299
Gotówka z działalności operacyjnej	mln PLN	362	347
ROACE (NOPAT/średni zainwestowany kapitał z uwzględnieniem korekt księgowych)			8,40%
ROE (zysk netto/średni kapitał własny)			9,16%
Aktywa	mln PLN	2 461	2 539
Kapitały własne	mln PLN	1 805	1 879
Stan zatrudnienia (stan na 31.12)	l. osób	3 448	3 420

* po włączeniu odpisów aktualizujących aktywa

Zakończony 2008 r. można uznać, na tle obiektywnych warunków gospodarowania, jako kolejny sukces Spółki. Jednak świadomość działania w celu efektywnego przetrwania w trudnych warunkach gospodarowania, doprowadziła do intensyfikacji wdrażania rozwiązań w zakresie oszczędności kosztowych zarówno w GK ANWIL, jak i w kooperacji z większościowym właścicielem, PKN ORLEN S.A.

Wspomniane działania koncentrowały się w trzech podstawowych wymiarach:

- redukcji kosztów w GK ANWIL,
- podniesienie efektywności gospodarowania w ramach obiektywnych ograniczeń rynkowych,
- implementacji rozwiązań wykorzystujących ekonomię skali inicjowanych przez PKN ORLEN S.A.

W trakcie 2008 r. dokonano zmiany w celu poprawy skuteczności zarządzania strukturą organizacyjną dającą w rezultacie efekty finansowe w postaci obniżenia kosztów stałych w czeskiej Spółce Spolana a.s.

Ponadto, 2008 roku Grupa ANWIL realizowała działania o charakterze modernizacyjno – rozwojowym:

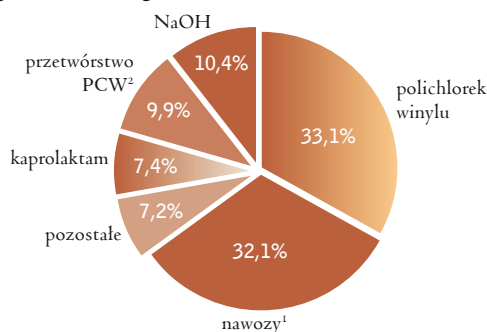
- zwiększające wydajność i zapewniające ciągłość ruchu instalacji nawozowych i PCW,
- skutkujące poprawą jakości i konkurencyjności produktów,
- pozwalające na obniżenie jednostkowych kosztów produkcji oraz obniżenie emisji gazów do atmosfery,
- mające na celu ograniczenie kosztów usuwania awarii oraz ograniczenie strat wody i ciepła.

Realizując program podnoszenia wartości Spółki dla akcjonariuszy w wymiarze maksymalizacji zwrotu z zainwestowanego kapitału, poprzez między innymi, implementację działań proefektywnościowych i optymalizacyjnych, Grupa ANWIL osiągnęła, pomimo relatywnie trudnego roku, jeden z najwyższych w swojej historii poziomów zysków na poziomie sprzedaży.

Czynnikami mające najistotniejszy wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową ANWIL SA wyniki w obszarze tworzyw i chloroalkaliów:

- słaby popyt w obszarze polichloroku winylu i granulatów PCW, determinowany przez pogarszającą się koniunkturę na rynku dóbr budowlanych i inwestycyjnych,
- przez pierwsze trzy kwartały 2008 r. silna złotówka i czeska korona w stosunku do EUR i USD poprawiająca konkurencyjność importu wyrobów produkowanych przez GK ANWIL,

Wartościowa struktura przychodów ze sprzedaży wyrobów i usług w 2008 roku



¹ pozycja obejmuje: saletrę, CANWIL oraz siarczan amonu

² pozycja obejmuje: granulaty, mieszanek i płyty

- istotny wzrost cen surowców i energii,
- wysokie zapotrzebowanie na wodorotlenek sodu przy niespotykanych do tej pory poziomach cenowych.

Czynniki mające najistotniejszy wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową ANWIL SA wyniki w obszarze nawozów:

- wzrost zamożności polskich rolników,
- wzrastający poziom nawożenia upraw rolnych,
- po stronie kosztowej, istotny wpływ na uzyskane rentowności w tym obszarze działalności miał wzrost cen gazu ziemnego.

Grupa ANWIL osiągnęła bardzo wysoki poziom przychodów ze sprzedaży wyrobów i usług, sięgający 2 739 mln zł. O ich poziomie decydowała sprzedaż czterech podstawowych grup produktów, które w roku 2008 stanowiły 83,2% wartości tych przychodów. Największy udział miała sprzedaż polichlorku winylu z 33,1% udziałem w strukturze przychodów. Drugą grupę stanowiły nawozy (saletra amonowa, saletrzaki, siarczan amonu ze Spolana a.s.) 32,1%, a w dalszej kolejności wodorotlenek sodu 10,4% oraz granulaty PCW (7,6%).

Wynik na sprzedaży wyniósł 266 mln zł, a więc ponad 4% wyższy niż w roku poprzednim. Na działalności finansowej Grupa ANWIL prezentowała dodatni wynik, natomiast na pozostałej działalności operacyjnej był to wynik ujemny, co związane było z dokonanymi odpisami, wynikającymi z utraty wartości aktywów trwałych i obrotowych oraz nieruchomości inwestycyjnych.

Z uwagi na wystąpienie pod koniec roku niekorzystnych przesłanek o charakterze rynkowym i gospodarczym, a w szczególności znacznego spadku popytu na rynku PCW, dokonano oszacowania wartości odzyskiwanej składników aktywów trwałych. W tym celu dokonano identyfikacji ośrodków wypracowujących środki pieniężne (OWŚP), której efektem było wydzielenie m.in. OWŚP tworzywa – Spolana.

Dla wydziałonych OWŚP określono wartość odzyskiwaną metodą dochodową, z uwzględnieniem szacunków zgodnych z rocznymi oraz średnioterminowymi budżetami Grupy.

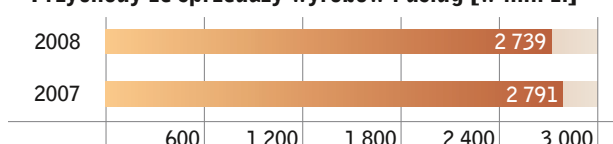
Generalna przecena aktywów w wymiarze makroekonomicznym wpłynęła również na konieczne do wprowadzenia korekty w ramach aktywów Grupy Kapitałowej: wartość nieruchomości inwestycyjnych w Spolanie na 31.12.2008 r. uległa zmniejszeniu o 44,3 mln CZK, tj. 6,3 mln PLN, w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów trwałych dokonano odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych OWŚP tworzywa - Spolana na dzień 31.12.2008 roku w kwocie 372,7 mln CZK (tj. 58,4 mln PLN).

Gwałtownie spadające ceny, szczególnie w obszarze tworzyw sztucznych stworzyły konieczność stworzenia odpisów na utratę wartości aktywów obrotowych na kwotę 13,2 mln zł. Łączny wpływ opisanych wyżej odpisów dotyczących utraty wartości aktywów na wynik na działalności operacyjnej wyniósł (-) 77,8 mln zł, a na wynik netto (-) 66,2 mln zł.

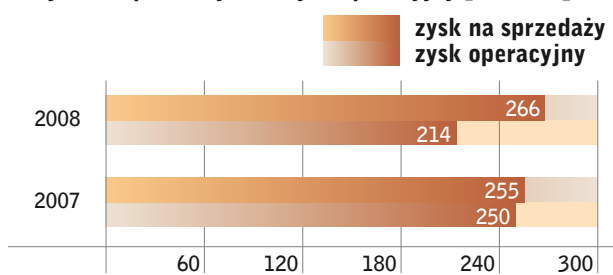
Powyższe zdarzenia istotnie zredukowały wartość zrealizowanego EBIT-u wynoszącego 221 mln zł do poziomu zysku brutto w wysokości 215 mln zł. Po zmniejszeniu o podatek dochodowy oraz podatek odroczone, wynik netto ukształtował się na poziomie 169 mln zł.

Sprawozdanie finansowe za 2008 rok sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

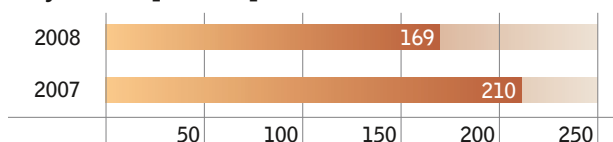
Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług [w mln zł]



Zysk na sprzedaży oraz zysk operacyjny [w mln zł]



Zysk netto [w mln zł]



Bilans

sporządzony na dzień 31.12.2008 roku

	przypisy	tysiące PLN	tysiące €*
AKTYWA			
Aktywa trwałe		1 944 566	466 054
1. Wartości niematerialne i prawne	1	9 799	2 348
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	1 871 575	448 561
3. Pozostałe aktywa trwałe	3	1 313	315
4. Aktywa finansowe	4	32 433	7 773
5. Prawo wieczystego użytkowania gruntów		839	201
6. Inwestycje w nieruchomości		28 607	6 856
Aktywa obrotowe		594 367	142 452
1. Zapasy		293 477	70 337
2. Należności z tytułu podatku dochodowego		689	165
3. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	5	247 885	59 411
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
5. Środki pieniężne		44 718	10 718
6. Rozliczenia międzyokresowe		7 598	1 821
7. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		0	0
RAZEM		2 538 933	608 506

PASYWA

	przypisy	tysiące PLN	tysiące €*
Kapitały własne		1 878 524	450 225
1. Kapitał akcyjny	6	313 032	75 024
2. Różnice kursowe z tytułu przeliczenia jednostek podporządkowanych		40 010	9 589
3. Zyski zatrzymane, w tym:		1 524 212	365 308
– Wynik bilansowy netto		168 702	47 991
– Różnice kursowe z przeliczenia wyniku netto			-7 558
4. Kapitały mniejszości		1 270	304
Zobowiązania długoterminowe		213 323	51 129
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		110 143	26 398
2. Rezerwy	7	25 034	6 000
3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych		30 343	7 273
4. Kredyty i pożyczki		14 483	3 471
5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	8	33 320	7 987
Zobowiązania krótkoterminowe		447 086	107 152
1. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		21 861	5 239
2. Rezerwy	9	756	181
3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych		16 542	3 964
4. Kredyty i pożyczki		120 371	28 849
5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i RMK	10	269 256	64 533
6. Rozliczenie międzyokresowe przychodów		3 894	933
7. Pozostałe zobowiązania finansowe		14 406	3 453
RAZEM		2 538 933	608 506

*według tabeli kursów NBP na 31.12.2008 roku: 1 € = 4,1724 PLN

Przypisy do bilansu

	tysiące PLN	tysiące €
1. Wartości niematerialne i prawne	9 799	2 348
obejmują:		
– licencje, patenty i podobne aktywa	9 799	2 348
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 871 575	448 561
obejmują:		
– środki trwałe	1 761 639	422 212
– środki trwałe w budowie	109 936	26 349
3. Pozostałe aktywa trwałe	1 313	315
obejmują:		
– należności długoterminowe	1 313	315
4. Aktywa finansowe	32 433	7 773
obejmują:		
– posiadane udziały i akcje w podmiotach gospodarczych	32 276	7 735
– udzielone pożyczki	157	38
5. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	247 885	59 411
obejmują:		
– należności z tytułu dostaw, robót i usług	181 068	43 397
– pozostałe należności	66 817	16 014
6. Kapitał akcyjny	313 032	75 024
obejmuje:		
– kapitał zarejestrowany w KRS	134 925	32 337
– kapitał z przeszacowania (zgodnie z MSR29)	178 107	42 687
7. Rezerwy długoterminowe	25 034	6 000
obejmują:		
– rezerwę na koszty rekultywacji i usunięcia zanieczyszczeń	21 555	5 166

8. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	33 320	7 987
obejmują głównie:		
– otrzymane dotacje z EFRR	30 009	7 192
– umorzenie kredytu z NFOŚiGW	1 390	333
9. Rezerwy krótkoterminowe	757	181
obejmują:		
– pozostałe rezerwy krótkoterminowe	757	181
10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i RMK	269 256	64 533
obejmują:		
– zobowiązania z tytułu dostaw i usług wraz z zaliczkami	207 606	49 757
– pozostałe zobowiązania	61 650	14 776

Rachunek zysków i strat

	tysiące PLN	tysiące €*
Przychody ogółem, w tym:	2 837 645	807 227
– przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 739 218	779 227
– przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	31 678	9 012
– pozostałe przychody operacyjne	28 145	8 006
– przychody finansowe	38 604	10 982

Rachunek zysków i strat

za okres: 01.01.2008–31.12.2008 roku

	przypisy	tysiące PLN	tysiące €*
1. Przychody ze sprzedaży, w tym:	1	2 770 896	788 239
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		2 739 218	779 227
2. Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	2	2 504 646	712 498
3. Zysk na sprzedaży		266 250	75 741
4. Pozostałe przychody operacyjne	3	28 145	8 006
5. Pozostałe koszty operacyjne	4	80 806	22 987
6. Zysk operacyjny		213 589	60 760
7. Przychody finansowe	5	38 604	10 982
8. Koszty finansowe	6	37 794	10 751
9. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0	0
10. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		1 040	296
11. Zysk na działalności gospodarczej		215 439	61 287
12. Zyski nadzwyczajne		0	0
13. Straty nadzwyczajne		0	0
14. Zysk brutto		215 439	61 287
15. Podatek dochodowy		53 341	15 174
16. Zyski akcjonariuszy mniejszościowych		6 604	1 878
17. Zysk netto		168 702	47 991

*według tabeli kursów NBP 1 € = 3,5153 PLN (średni w 2008 roku)

Przypisy do rachunku zysków i strat

	tysiące PLN	tysiące €
1. Przychody ze sprzedaży	2 770 896	788 239
obejmują:		
– przychody uzyskane ze sprzedaży produktów gotowych	2 692 021	765 801
– przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	31 678	9 012
– przychody ze sprzedaży usług	47 197	13 426
2. Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	2 504 646	712 498
obejmuje:		
koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedanych usług, wartość sprzedanych towarów i materiałów		
3. Pozostałe przychody operacyjne	28 145	8 006
obejmują:		
– zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 658	1 040
– dotacje	3 734	1 062
– inne przychody operacyjne	20 753	5 904
4. Pozostałe koszty operacyjne	80 806	22 987
obejmują:		
– aktualizację wartości majątku trwałego	58 360	16 602
– inne koszty operacyjne	22 446	6 385
5. Przychody finansowe	38 604	10 982
obejmują:		
– odsetki	3 053	868
– pozostałe przychody finansowe	35 550	10 114
6. Koszty finansowe	37 794	10 751
obejmują:		
– odsetki	5 310	1 511
– inne koszty finansowe	32 484	9 240

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

za okres: 01.01.2008–31.12.2008 roku

	tysiące PLN	tysiące €*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	346 815	98 659
Wynik finansowy netto	168 702	47 991
Korekty razem	178 113	50 668
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-247 755	-70 478
Wpływy z działalności inwestycyjnej	1 065 440	303 087
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	1 313 195	373 565
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-98 919	-28 140
Wpływy z działalności finansowej	92 745	26 383
Wydatki z tytułu działalności finansowej	191 664	54 523
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	141	41
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych i przeliczenia	-365	-104
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	44 942	12 785
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	44 718	12 722

*według tabeli kursów NBP 1 € = 3,5153 PLN (średni w 2008 roku)