

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ANWIL SA

Warunki makroekonomiczne w 2007 r. stworzyły dobry klimat do gospodarowania dla firm z branży chemicznej nie tylko w Polsce, lecz również w całej Europie.

Wysoka dynamika wzrostu PKB w Polsce oraz silny popyt, zarówno na rynkach krajowych, jak i eksportowych sprzyjały dynamicznemu rozwojowi sektorów gospodarki determinujących poziomy zużycia wyrobów produkowanych przez Grupę ANWIL.

Podstawowe parametry finansowe – Grupa Kapitałowa ANWIL SA

		2006	2006 pro-forma ¹	2007
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	1 980	2 664	2 825
– kraj		1 334	—	1 437
– eksport		646	—	1 388
Zysk ze sprzedaży	mln PLN	231	203	255
Zysk brutto	mln PLN	245	216	246
Zysk netto	mln PLN	198	182	210
EBIT (zysk brutto + odsetki)	mln PLN	248	218	250
Gotówka z działalności operacyjnej	mln PLN	244	—	362
ROACE* (NOPAT/średni zainwestowany kapitał z uwzględnieniem korekt księgowych)				9,69%
ROE (zysk netto/średni kapitał własny)				11,70%
Aktywa	mln PLN	2 499	2 499	2 461
Kapitały własne	mln PLN	1 783	1 791	1 805
Stan zatrudnienia	l. osób	3 490	3 490	3 448

¹ zgodnie z obowiązującymi regulacjami Spolana a.s. jest konsolidowana od dnia nabycia, czyli od 14.11.2006 r., w celu doprowadzenia do porównywalności okresów podane parametry w sprawozdaniu pro-forma uwzględniają całoroczną konsolidację spółki Spolana a.s.

Rok 2007 w Grupie ANWIL to pierwszy pełny rok funkcjonowania w poszerzonym składzie o czeską Spolanę a.s. Spółka zajmuje się produkcją i sprzedażą m.in. polichloroku winylu, wodorotlenku sodu, kaprolaktamu, siarczanu amonu i jest jedynym producentem wymienionych wyrobów w Czechach. Akwizycja Spolany a.s. stanowi powiększenie o kolejny podmiot Segmentu Chemicznego PKN ORLEN S.A. Dzięki tej inwestycji ANWIL SA stał się dominującym akcjonariuszem firmy chemicznej o zbliżonym profilu produkcji. Zidentyfikowane i w części zrealizowane synergie niewątpliwie będą przynosiły wymierne efekty dla akcjonariuszy.

Z pełną świadomością wielkiego wyzwania, natychmiast przystąpiono do realizacji procesów najpierw o charakterze „dostosowawczym”, później identyfikacji i gradacji problemów integracyjnych w każdym istotnym obszarze działalności, a wreszcie do opracowania drogi wspólnego rozwoju w nowym układzie organizacyjno-produkcyjnym.

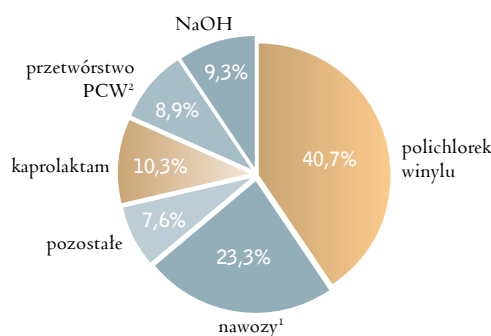
Konsekwentna realizacja strategii rozwoju ANWILU, ciągłość w kształtowaniu kierunku rozwoju, sprawiły, iż Grupa ANWIL po raz kolejny wykorzystwała szansę na realizację wysokich zwrotów dla akcjonariuszy.

Realizując program podnoszenia wartości dla akcjonariuszy w wymiarze maksymalizacji zwrotu z zainwestowanego kapitału, poprzez, między innymi, implementację działań proefektywnościowych, Grupa ANWIL osiągnęła jeden z najwyższych w swojej historii poziomów zysków na poziomie netto.

W ramach realizowanej polityki właścicielskiej, Grupa ANWIL koncentruje się przede wszystkim na tych elementach aktywów, które w sposób bezpośredni kreują wartość dodaną. Dlatego podstawowymi celami w ramach realizowanej polityki kumulacji marż jest zamykanie łańcuchów surowcowo-produktowych połączone z maksymalizacją wykorzystania surowców petrochemicznych w strukturze Koncernu PKN ORLEN S.A. Konsekwencją takiego działania jest dalsza integracja aktywów w ramach Grupy ANWIL związanych z produkcją chemiczną.

Dzięki maksymalnemu wykorzystaniu zdolności produkcyjnych umożliwiających realizację rekordowych wielkości sprzedaży polichloroku winylu, nawozów oraz przetworzonego PCW, Grupa ANWIL wykorzystwała jeden z podstawowych czynników sukcesu w sektorze chemii – ekonomię skali.

Wartościowa struktura przychodów ze sprzedaży wyrobów i usług w 2007 roku



¹ pozycja obejmuje: saletrę, CANWIL oraz siarczan amonu

² pozycja obejmuje: granulaty, mieszanki i płyty

* ROACE = NOPAT/IC (Net Operating Profit After Tax/ Invested Capital)

W 2007 roku Grupa ANWIL realizowała kolejne inwestycje:

- zwiększające wydajność i zapewniające ciągłość ruchu instalacji nawozowych, PCW, CW oraz sody kaustycznej,
- 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 wycieku ścieków do gleby.

Wysoki popyt w obszarze polichlorku winylu i granulatu PCW, determinowany przez dobrą koniunkturę na rynku dóbr budowlanych i inwestycyjnych oraz wysokie zapotrzebowanie na wodorotlenek sodu, a z drugiej strony silna złotówka poprawiająca konkurencyjność importu, istotny wzrost cen surowców i energii – odczuwalne zwłaszcza w obszarze PCW i przetwórstwa PCW, to czynniki mające najistotniejszy wpływ na osiągnięcie przez Grupę Kapitałową ANWIL SA wyniki w obszarze PCW i chloroalkaliów. Z kolei wzrost zamożności polskich rolników oraz wzrastający poziom nawożenia upraw rolnych stymulowały relatywnie wysokie zapotrzebowanie na nawozy. Po stronie kosztowej, istotny wpływ na uzyskane rentowności w tym obszarze działalności miał wzrost cen gazu ziemnego. Grupa ANWIL osiągnęła rekordowy poziom przychodów ze sprzedaży wyrobów i usług, sięgający 2 791 mln zł. O ich poziomie decydowała sprzedaż czterech podstawowych grup produktów, które w roku 2007 stanowiły 83,1% wartości tych przychodów.

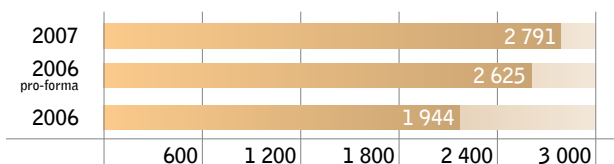
Największy udział miała sprzedaż polichlorku winylu z 40,7% udziałem w strukturze przychodów. Drugą grupę stanowiły nawozy azotowe (saletra amonowa, saletrzak o handlowej nazwie CANWIL, siarczan amonu ze Spolany a.s.) 23,3%, a w dalszej kolejności kaprolaktam 10,3% oraz granulaty PCW (8,9%).

Wynik na sprzedaży wyniósł 255 mln zł. Zarówno na pozostałej działalności operacyjnej, jak i na działalności finansowej Grupa ANWIL prezentowała ujemne wyniki.

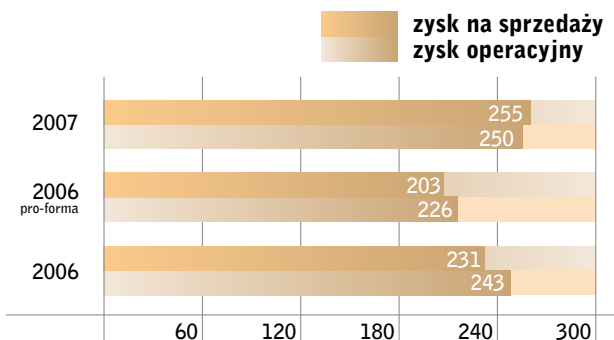
W rezultacie rok 2007 Grupa ANWIL zamknęła zyskiem brutto w wysokości 246 mln zł. Po zmniejszeniu o podatek dochodowy oraz podatek odroczony, wynik netto ukształtował się na poziomie 210 mln zł.

Sprawozdanie finansowe za 2007 rok sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

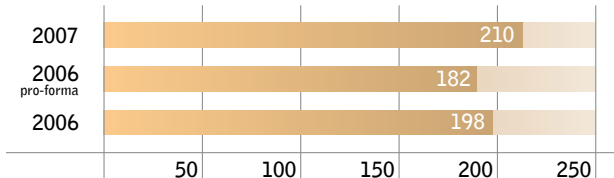
Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług [w mln zł]



Zysk na sprzedaży oraz zysk operacyjny [w mln zł]



Zysk netto [w mln zł]



Bilans

sporządzony na dzień 31.12.2007 roku

AKTYWA

	przypisy	tysiące PLN	tysiące €* tysiące €*
Aktywa trwałe		1 840 228	513 744
1. Wartości niematerialne i prawne	1	7 906	2 207
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	1 765 384	492 850
3. Pozostałe aktywa trwałe	3	2 327	650
4. Aktywa finansowe	4	35 132	9 808
5. Prawo wieczystego użytkowania gruntów		728	203
6. Inwestycje w nieruchomości		28 751	8 026
Aktywa obrotowe		620 423	173 205
1. Zapasy		266 407	74 374
2. Należności z tytułu podatku dochodowego		481	134
3. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	5	295 036	82 366
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6	3 493	975
5. Środki pieniężne		44 942	12 547
6. Rozliczenia międzyokresowe		5 894	1 645
7. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		4 169	1 164
RAZEM		2 460 651	686 949

PASYWA

	przypisy	tysiące PLN	tysiące €*
Kapitały własne		1 804 833	503 862
1. Kapitał akcyjny	7	313 032	87 390
2. Różnice kursowe z tytułu przeliczenia jednostek podporządkowanych		-2 240	-625
3. Zyski zatrzymane, w tym:		1 440 486	402 146
– Wynik bilansowy netto		209 905	55 488
– Różnice kursowe z przeliczenia wyniku netto			3 112
4. Kapitały mniejszości		53 555	14 951
Zobowiązania długoterminowe		224 155	62 578
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		115 941	32 368
2. Rezerwy	8	19 818	5 533
3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych		25 401	7 091
4. Kredyty i pożyczki		25 439	7 102
5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	9	37 556	10 484
Zobowiązania krótkoterminowe		431 663	120 509
1. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		24 321	6 790
2. Rezerwy		3 876	1 082
3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych		14 025	3 915
4. Kredyty i pożyczki		89 263	24 920
5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i RMK	10	295 478	82 490
6. Rozliczenie międzyokresowe przychodów		4 700	1 312
RAZEM		2 460 651	686 949

*według tabeli kursów NBP na 31.12.2007 roku: 1 € = 3,5820 PLN

Przypisy do bilansu

	tysiące PLN	tysiące €
1. Wartości niematerialne i prawne	7 906	2 207
obejmują:		
– licencje, patenty i podobne aktywa	7 906	2 207
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 765 384	492 850
obejmują:		
– środki trwałe	1 717 227	479 405
– środki trwałe w budowie	48 157	13 445
3. Pozostałe aktywa trwałe	2 327	650
obejmują:		
– należności długoterminowe	2 327	650
4. Aktywa finansowe	35 132	9 808
obejmują:		
– posiadane udziały i akcje w podmiotach gospodarczych	34 930	9 752
– udzielone pożyczki	202	56
5. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	295 036	82 366
obejmują:		
– należności z tytułu dostaw, robót i usług	230 149	64 251
– pozostałe należności	64 887	18 115
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 493	975
obejmują:		
– wycenę transakcji zabezpieczającej udzielonej pożyczki	3 493	975
7. Kapitał akcyjny	313 032	87 390
obejmuje:		
– kapitał zarejestrowany w KRS	134 925	37 667
– kapitał z przeszacowania (zgodnie z MSR29)	178 107	49 723

8. Rezerwy długoterminowe	19 818	5 533
obejmują:		
– rezerwy na koszty rekultywacji i usunięcia zanieczyszczeń	19 187	5 356
9. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	37 556	10 484
obejmują głównie:		
– otrzymane dotacje z EFRR	33 313	9 300
– umorzenie kredytu z NFOŚGW	1 592	444
10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i RMK	295 478	82 490
obejmują:		
– zobowiązania z tytułu dostaw i usług wraz z zaliczkami	253 931	70 891
– pozostałe zobowiązania	41 546	11 599

Rachunek zysków i strat

	tysiące PLN	tysiące €*
Przychody ogółem, w tym:	2 855 490	754 842
– przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 790 736	737 724
– przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	34 063	9 005
– pozostałe przychody operacyjne	17 378	4 594
– przychody finansowe	13 314	3 519

Rachunek zysków i strat

za okres 1.01.2007–31.12.2007 roku

	przepisy	tysiące PLN	tysiące €*
1. Przychody ze sprzedaży, w tym:	1	2 824 799	746 728
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		2 790 736	737 724
2. Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	2	2 569 625	679 274
3. Zysk na sprzedaży		255 174	67 454
4. Pozostałe przychody operacyjne	3	17 378	4 594
5. Pozostałe koszty operacyjne	4	22 672	5 993
6. Zysk operacyjny		249 879	66 055
7. Przychody finansowe	5	13 314	3 519
8. Koszty finansowe	6	18 400	4 864
9. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0	0
10. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		1 191	315
11. Zysk na działalności gospodarczej		245 983	65 025
12. Zyski nadzwyczajne		0	0
13. Straty nadzwyczajne		0	0
14. Zysk brutto		245 983	65 025
15. Podatek dochodowy		35 468	9 376
16. Zyski akcjonariuszy mniejszościowych		-611	-161
17. Zysk netto		209 905	55 488

*według tabeli kursów NBP 1 € = 3,7829 PLN (średni w 2007 roku)

Przypisy do rachunku zysków i strat

	tysiące PLN	tysiące €
1. Przychody ze sprzedaży	2 824 799	746 728
obejmują:		
– przychody uzyskane ze sprzedaży produktów gotowych	2 736 021	723 260
– przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	34 063	9 005
– przychody ze sprzedaży usług	54 715	14 464
2. Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	2 569 625	679 274
obejmuje:		
koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedanych usług, wartość sprzedanych towarów i materiałów		
3. Pozostałe przychody operacyjne	17 378	4 594
obejmują:		
– zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 603	688
– dotacje	3 272	865
– inne przychody operacyjne	11 502	3 041
4. Pozostałe koszty operacyjne	22 672	5 993
obejmują:		
– aktualizację wartości majątku trwałego	7 711	2 038
– inne koszty operacyjne	14 961	3 955
5. Przychody finansowe	13 314	3 519
obejmują:		
– odsetki	3 591	949
– zysk ze zbycia inwestycji	854	226
– wycenę instrumentów finansowych	3 493	923
– pozostałe przychody finansowe	5 375	1 421
6. Koszty finansowe	18 400	4 864
obejmują:		
– odsetki	4 307	1 139
– nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	11 902	3 146
– inne koszty finansowe	2 191	579

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

za okres 1.01.2007–31.12.2007 roku

	tysiące PLN	tysiące €*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	362 365	95 790
Wynik finansowy netto	209 905	55 488
Korekty razem	152 460	40 302
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-87 198	-23 051
Wpływy z działalności inwestycyjnej	28 167	7 446
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	115 365	30 497
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-244 595	-64 658
Wpływy z działalności finansowej	142 524	37 676
Wydatki z tytułu działalności finansowej	387 119	102 334
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	30 572	8 081
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych i przeliczenia	40	678
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	14 330	3 788
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	44 942	12 547

*według tabeli kursów NBP 1 € = 3,7829 PLN (średni w 2007 roku)