

Największe firmy sektora budowlanego

Po raz trzeci Rzeczpospolita opublikowała listę-ranking 2000 największych polskich firm (20 października 2006 r.). Po raz trzeci też korzysta z tej listy redakcja Głosu PSB*, wyluskując tym razem dane 155 firm sektora budowlanego: 115 producentów wyrobów budowlanych i wyposażenia wnętrz, 20 kupców oraz – dla porównań – po 10 wykonawców budowlanych i deweloperów.

Dodatek Rzeczpospolitej z listą 2000 największych polskich firm polecam spokojnej lekturze w całości – 74 strony dużego gazetonowego formatu, kilkadziesiąt tysięcy liczb, dziesiątki fachowych komentarzy, liczne wykresy. Niniejsza publikacja w Głosie PSB jest jedynie swego rodzaju ściągawką dla czytelników żyjących z budownictwa, którym np. brak czasu nie pozwala na wielogodzinną lekturę pełnej listy Rzeczpospolitej.

Reprezentacja

Lista Rzeczpospolitej uszeregowana jest wg przychodów ze sprzedaży. W 2005 r. przychody pierwszej na liście – PKN Orlen SA KG sięgnęły 41 miliardów i ponad 188 milionów zł, natomiast w przypadku zajmującej pozycję 2000 – firmy Starco SM ze Stargardu Szczecińskiego wyniosły ponad 75,5 mln zł (były więc niemal 550 razy mniejsze). O ile jednak w 2004 r. PKN Orlen zajmował również 1 pozycję z przychodami relatywnie niewiele mniejszymi (–0,9%), o tyle Starco SM miałoby na liście sprzed roku (z przychodami z 2005 r.) miejsce 1682; w 2004 r. listę 2000 zamykała firma Link, której przychody wyniosły 57,5 mln zł.

Najwyższe przychody w sektorze budowlanym w 2005 r. miał Budimex (dwa miliardy i niemal 703 miliony zł; 57 pozycja w rankingu), gdy przychody zajmującej najniższą, spośród firm sektora budowlanego, pozycję w rankingu – firmy Stolbud ZSB SA z Włoszczowej były ponad 35 razy niższe (76,3 mln zł; 1978 pozycja).

Obok 115 producentów materiałów budowlanych i 20 kupców, sektor budowlany reprezentuje na liście 2000 firm Rzeczpospolitej 100 firm wykonawczych oraz ok. 20 deweloperskich. Tak więc co ósma firma z listy 2000 związana jest ściśle z budownictwem.

Najlepsi w kategoriach specjalnych

Zasadniczy ranking, z pozycjami zależnymi od przychodów ze sprzedaży, Rzeczpospolita wzbogaciła o szereg kategorii specjalnych.

■ W osobnej, dodatkowej tabeli przedstawiono laureatów nagrody Dobra Firma 2006. Kapituła tego konkursu kierowała się, tak jak w poprzednich edycjach, wskaźnikami

dynamiki sprzedaży w czterech ostatnich latach (od 2002 do 2005) oraz wzrostem aktywów i kapitałów. Uwzględnione zostały także wskaźniki efektywności: rentowności sprzedaży w dwóch ostatnich latach oraz rentowności kapitałów i aktywów. Oceniana było również zdolność przedsiębiorstw do rozwoju, a jej miarą były wskaźniki inwestycji i zadłużenia. Wśród 20 laureatów tej prestiżowej nagrody znalazł się jeden producent materiałów wykończeniowych – Decora SA, gdy rok wcześniej sektor budowlany przodował – 7 producentów materiałów budowlanych uznano za Dobre Firmy. Dodajmy, że spośród 30 firm nominowanych do tej nagrody kolejne 3 reprezentują nasz sektor: Koelner SA, Nowol sp. z o.o. oraz Pfeleiderer Grajewo SA GK.

■ Dwóch kolejnych producentów materiałów budowlanych znalazło się w gronie 25 firm o największej dynamice przychodów ze sprzedaży: Vox Industrie SA Profile s.k. oraz Okna Rąbień sp. z o.o.

■ Do grona 50 firm najbardziej rentownych zaliczają się: Echo Investment SA GK, Onduline Production sp. z o.o., Cersanit I sp. z o.o. i Exbud Skanska SA.

■ W 25-tce firm najwięcej inwestujących sektor budowlany reprezentują: Roben Ceramika Budowlana sp. z o.o. (wskaźnik inwestycje do przychodów – 85,4), Echo Investment SA GK (82,6), Bauma SA GK (56,1) oraz Swisspor Polska sp. z o.o. (36,9).

■ W gronie 50 firm najbardziej zwiększających zatrudnienie znalazły się: Koelner SA GK (wzrost o 131,6%), Decora SA GK (wzrost o 60,8%) oraz PKO Inwestycje sp. z o.o. GK (wzrost o 60%).

■ Na listę stu najnowocześniejszych przedsiębiorstw trafiły: Zakłady Lentex SA, Nowol sp. z o.o., Metalplast Bielsko SA, Barlinek SA, Boryszew SA GK, Grupa Porta. Ranking ten opracowano na podstawie informacji o wydatkach na działalność badawczo-rozwojową, liczbie zatrudnio-

nych w tej działalności oraz innych danych z tego zakresu.

Spośród 19 wymienionych wyżej firm sektora budowlanego, jakie zostały wyróżnione w specjalnych podrankingach Rzeczpospolitej, przytłaczająca większość to producenci materiałów budowlanych (16). Pozostałymi są: wykonawca budowlany i dwóch deweloperów. Cztery firmy pojawiają się w gronie najlepszych więcej niż jeden raz: Decora, Echo Investment, Koelner i Nowol. Osiem znalazło miejsce w specjalnych podrankingach Rzeczpospolitej także przed rokiem: Barlinek, Boryszew, Decora, Echo Investment, Koelner, Metalplast Bielsko, Nowol i Onduline.

W dodatku Rzeczpospolitej z listą 2000 największych polskich firm 2005 r. sektorowi budowlanemu zostało poświęconych kilka odrębnych zestawień. I tak okazuje się, że w 2005 r. największych inwestycji dokonały:

- Echo Investment SA GK – za ponad 213 mln zł;
- Roben Ceramika Budowlana sp. z o.o. – 136 mln zł;
- Grupa Skanska SA – niemal 92 mln zł;
- Bauma SA GK – ponad 55 mln zł;
- Polimex-Mostostal SA GK – 46,5 mln zł;
- Lafarge Cement SA – ponad 41 mln zł;
- Swisspor Polska sp. z o.o. – 31 mln zł;
- Polcolorit SA GK – niemal 29 mln zł;
- Cementownia Nowiny sp. z o.o. – ponad 16 mln zł;
- Budimex SA GK – 13 mln zł;
- PolBet B-Complex SA – niemal 13 mln zł;
- Dyckerhoff Beton sp. z o.o. – niemal 10 mln zł.

W innym zestawieniu, obejmującym przede wszystkim wykonawców budowlanych mających bardzo duży bądź co najmniej duży udział eksportu w przychodach znaleźli się także producenci materiałów budowlanych i deweloper. I tak w firmie Polcolorit SA GK udział eksportu w sprzedaży ogółem wyniósł 28%, w JW Construction Holding SA – 18,3%, a w Metalplast-Bielsko SA – 17%.

* Głos PSB nr 6–2004 i 1–2005 (wyniki firm w 2003 r.) oraz 1–2006 (wyniki firm w 2004 r.).

Producenci

Wykaz dostawców wyrobów budowlanych i wyposażenia wnętrz wyłowionych z listy Rzeczypospolitej największych 2000 firm w 2005 r. jest dłuższy niż wykazy sporządzane rok i dwa lata wcześniej (obecnie 115 firm, gdy w 2004 r. – 101, a w 2003 r. – 91), jednak mimo to próżno szukać w nim wielu czołowych graczy na rynku. Wstępnie oceniając chodzi o kilkadziesiąt firm, których dane w sposób istotny pozwoliłyby pogłębić ocenę sytuacji w poszczególnych branżach.

Porównania ogólne

Porównanie wyników producentów materiałów budowlanych przedstawionych w rankingach Rzeczypospolitej za 2004 r. i 2005 r. pozwala zauważyć, że pod względem przychodów ze sprzedaży sytuacja wielu firm wyraźnie pogorszyła się. Wprawdzie w 2005 r. większość zwiększyła swoje przychody (65 – wzrost przychodów; 47 – spadek; 1 – bez zmian; 2 – brak danych), ale w 2004 r. wyniki w tym zakresie były zdecydowanie lepsze (93 – wzrost przychodów, 6 – spadek, 2 – brak danych). Lepiej przedstawiała się sytuacja pod względem rentowności netto – w 2005 r. 95 firm było rentownych, a 9 znalazło się „na minusie” (11 firm nie ujawniło danych o rentowności). Wyniki w 2004 r. były w tym przypadku porównywalne.

Bieguny dynamiki przychodów i rentowności netto

Które firmy odnotowały największe przyrosty sprzedaży, a w których sprzedaż

zmniejszyła się najbardziej? Kto miał najwyższą rentowność netto, a kto był „pod kreską”? Wykresy pokazują bieguny w obu kategoriach – po 10 firm, którym wiodło się w 2005 r. najlepiej i po 5 firm, które miały akurat w tych notowaniach najgorsze wyniki.

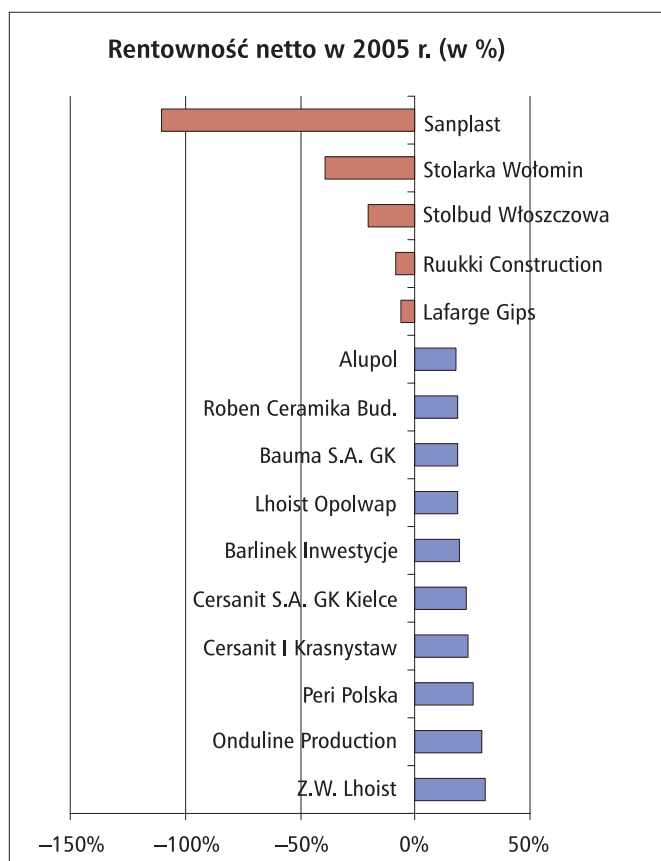
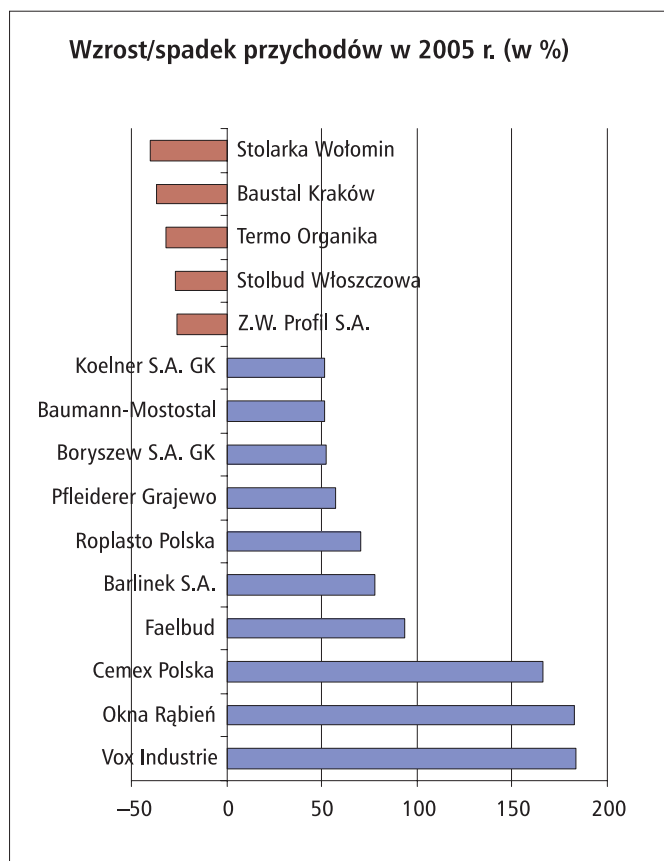
Wzrost przychodów należy wiązać w większości przypadków z uruchomieniem w 2005 r. nowych mocy produkcyjnych, czyli z realizowanymi w poprzednich latach inwestycjami, oraz z przejmowaniem innych podmiotów gospodarczych. Zwraca uwagę, że spośród przedstawionych 10 firm, po 2 oferują wyroby w grupach: cementu, betonu, wyrobów betonowych i wapna (Cemex oraz Faelbud); z drewna i drewnopodobnych (Barlinek SA i Pfeleiderer Grajewo); stolarki otworowej (Okna Rąbień i Roplasto); deskowań, rusztowań, szalunków i technik zamocowań (Baumann Mostostal oraz Koelner). Zabrakło natomiast zaliczających się do ubiegłorocznych liderów – firm

z grupy chemii budowlanej i materiałów izolacyjnych.

Spośród 5 firm, które zanotowały największy spadek przychodów dwie należą do grupy asortymentowej stolarki otworowej.

W dziesiątce firm wykazujących w 2005 r. rekordową rentowność netto zwraca uwagę obecność dwóch należących do Grupy Lhoist (produkcja wapna) oraz dwóch Cersanitów (produkcja ceramiki sanitarnej oraz wyrobów i materiałów łazienkowych). Do dziesiątki najbardziej rentownych zaliczają się także dwaj producenci deskowań, rusztowań, szalunków i technik zamocowań (Peri i Bauma).

Do firm, które zanotowały w 2005 r. najniższą rentowność należą dwie z grupy producentów stolarki otworowej. Najciekawszy jest jednak tutaj przypadek Sanplastu. Rentowność minus 110,6% można jedynie tłumaczyć skalą inwestycji tej firmy i związanymi z tym problemami (zakup w 2004 r. Ceramiki Gres SA oraz w 2005 r. niemieckiej firmy Hoesch GmbH).



Nie tylko dla budownictwa

Tabelową prezentację poprzedzimy uwagą na temat założeń klasyfikacyjnych. Otóż dla celów naszego opracowania – podobnie jak rok i dwa lata temu – odeszliśmy od klasyfikacji PKD/EKD, przyjmując taką, jaką powszechnie stosują kupcy i producenci wyrobów budowlanych. Występujące w przypadku różnych firm trudności z jednoznacznym zaklasyfikowaniem staramy się oddać drogą opisu. Jeśli dana firma oferuje wyroby należące do więcej niż jedna grupa produktów – ujmujemy ją w tej części tabeli, do której produkcja danej firmy należy w największym stopniu.

Druga trudność – w niektórych firmach produkcja wyrobów dla budownictwa stanowi jedynie pewien procent w całym asortymencie. Niestety, na ogół nie sposób uściślić, jaki to procent. W takich sytuacjach (na najbardziej zdecydowane przypadki zwrócimy uwagę) można uznać za wartość poznawczą jedynie ogólne dane o globalnej kondycji całej firmy.

Wyniki w poszczególnych działach

Zróżnicowane wyniki producentów cementu, betonu, wyrobów betonowych i wapna. Branżę ujętą w tym dziale reprezentuje 13 firm. W 2005 r. większe przychody w porównaniu z osiągniętymi w roku poprzednim odnotowało 8 z nich, w tym 2 w wyjątkowo imponującym zakresie: Cemex Polska wzrost o 166,1% oraz Faelbud o 93,9%. Przychody 4 kolejnych firm wzrosły powyżej 10%: Polbet B-Complex (+21,3%), Lafarge Beton (+19,7%), Górażdże Cement (+13,4%) i Cementownia Odra (+11,5%).

Spadły przychody 5 firm, najwięcej, bo o 7,7% firmy Lhoist Bukowa.

W kilku przypadkach musi budzić uznanie osiągnięta w tym dziale w 2005 r. rentowność netto: Zakłady Wapiennicze Lhoist, Tarnów Opolski (30,2%), Lhoist Opolwap (18,6%), Górażdże Cement (12,8%) oraz Cementownia Nowiny (11,6%).

Minimalny minus pod względem rentowności netto zanotowała firma Lafarge Beton (-0,1%).

Przychody wyliczone dla producentów cementu, betonu, wyrobów betonowych i wapna wzrosły średnio wobec osiągniętych przez te firmy w roku poprzednim o 18,9%, co jest wynikiem bardzo dobrym. Natomiast średnią rentowność netto 12 firm tego działu (w przypadku Polbet B-Complex brak danych nt. wyniku netto nie pozwala na wyliczenie), wynoszącą 8,7%, należy ocenić jako zupełnie

przyzwoitą (ale w 2004 r. średnia rentowność netto firm tej branży wyniosła 13,8%).

O wpływie węgla na materiały ściennie. Wyjaśnienia wymaga obecność w naszym wykazie producentów materiałów budowlanych firmy Lubelski Węgiel Bogdanka SA. Otóż w ramach Grupy Kapitałowej tworzonej przez tą firmę, działa m.in. Zakład Ceramiki Budowlanej EkoKlinkier, wytwarzający ceramiczne materiały elewacyjne. Należy zdecydowanie podkreślić, że na wyniki LW Bogdanka decydująco wpływa sprzedaż węgla, a nie wyrobów klinkierowych, niemniej warto o ZCB EkoKlinkier pamiętać, zwłaszcza, że producent ten stale poszerza ofertę i coraz bardziej liczy się na rynku.

Inne dane, które winny przyciągnąć uwagę: bardzo wysoki wynik netto firmy Roben Ceramika Budowlana (18,3%), jednak przy spadku sprzedaży o 7,6%, oraz wzrost o 10,7% przychodów ze sprzedaży firmy Wienerberger Ceramika Budowlana.

Mniej liczna niż przed rokiem reprezentacja producentów pokryć dachowych. Liczną grupę producentów pokryć dachowych, rynien, systemów odwodnieniowych oraz materiałów elewacyjnych nieceramicznych reprezentuje 8 firm (w 2004 r. – 10). W 6 przychody ze sprzedaży w 2005 r. wzrosły, w 2 sprzedaż była mniejsza. Jednak ani wzrosty, ani spadki nie były spektakularne, z wyjątkiem przychodów Boryszewa, które były większe o 52%. Przypadek tej firmy jest jednak szczególny – Boryszew SA GK skupia bowiem liczne spółki wytwarzające szeroki asortyment wyrobów dla różnych sektorów i branż. Podobnie jak w przypadku LW Bogdanka, o kondycji Boryszewa decyduje produkcja i sprzedaż na rzecz innych sektorów niż budownictwo. W naszych rozważaniach nie wolno jednak firmy tej pomijać, z uwagi na jej poważny udział w produkcji wyrobów dla budownictwa: papy zgrzewalne, specjalne i tradycyjne oraz papy modyfikowane, gonty dachowe, orynnowania, akcesoria do montażu dachu,

Producenci materiałów budowlanych w 2005 r.	Miejsce w rankingu	Sprzedaż (przychody) w tys. zł w 2005	Dynamika przychodów 2005/2004	Wynik netto w tys. zł	Zatrudnienie
Cement-beton-wyroby betonowe-wapno					
GÓRAŹDŹE CEMENT S.A., CHORULA	261	788 063	113,4	100 841	841
LAFARGE CEMENT POLSKA S.A., MAŁOGOSZCZ	341	588 393	103,0	bd	630
CEMEX POLSKA sp. z o.o., WARSZAWA	421	459 127	266,1	7 144	260
CEMENTOWNIA NOWINY sp. z o.o., SITKÓWKA	792	239 954	98,4	27 827	bd
CEMENTOWNIA WARTA SA, DZIAŁOSZYN	990	180 045	108,4	8 323	808
FAELBUD SA, LUBLIN	1 325	124 334	193,9	2 077	bd
LHOIST BUKOWA sp. z o.o., KRASOCIN	1 380	118 682	92,3	10 021	203
LHOIST OPOLWAP S.A., TARNÓW OPOLSKI	1 692	93 145	97,1	17 284	239
ZAKŁADY WAPIENNICZE LHOIST sp. z o.o., TARNÓW OPOLSKI	1 753	88 898	94,6	26 868	126
DYCKERHOFF BETON POLSKA sp. z o.o., SITKÓWKA	1 613	98 230	95,6	3 013	bd
CEMENTOWNIA ODRA S.A., OPOLE	1 695	93 102	111,5	5 312	374
POLBET B-COMPLEX S.A., GDAŃSK	1 697	93 030	121,3	6 495	bd
LAFARGE BETON sp. z o.o., WARSZAWA	1 758	88 532	119,7	-86	bd
Materiały ściennie					
LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A. GK, PUCHACZÓW	220	938 651	105,9	74 136	3 324
WIENERBERGER CERAMIKA BUD. sp. z o.o., W-WA	480	404 090	110,7	2 709	89
ROBEN CERAMIKA BUD sp. z o.o., ŚRODA ŚLĄSKA	1 106	159 280	92,4	29 108	bd
Pokrycia dachowe, rynny, systemy odwodnieniowe, materiały elewacyjne nieceramiczne					
BORYSZEW S.A. GK, SOCHACZEW	90	1 873 905	152,0	120 306	3 914
WAVIN METALPLAST BUK sp. z o.o., BUK	564	345 484	100,9	10 046	513
PRUSZYŃSKI sp. z o.o. GK, WARSZAWA	603	314 714	107,7	11 087	bd
ICOPAL SA, ZDUŃSKA WOLA	756	252 500	94,3	7 277	230
RUUKKI CONSTRUCCION POLSKA sp. z o.o., OBORNKI	828	226 290	93,6	-19 113	bd
BALEX METAL sp. z o.o., BOLSEWÓ	880	209 938	110,3	bd	bd
ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH GAMRAT S.A., JASŁO	1 287	128 860	106,4	9 394	752
ONDULINE PRODUCTION sp. z o.o., MIELEC	1 663	94 651	102,4	27 231	93

siding, podsufitka, drzwi, kamień elewacyjny, kleje do systemów ociepleń. Wracając do pokryć dachowych – zwraca uwagę po raz kolejny imponująca rentowność netto firmy Onduline Production (2005 r. – 28,8%, 2004 r. – 28,5%) oraz ujemny wynik Ruukki Construction Polska, Oborniki (minus 8,4%).

Spadek przychodów wielu producentów stolarki okiennej i drzwiowej. Branżę stolarki okiennej i drzwiowej, w tym producentów profili, okuć i klamek reprezentuje w naszym wykazie najwięcej firm, bo aż 22 (rok wcześniej 14 firm). Okazuje się, że aż 10 spośród nich odnotowało w 2005 r. spadek przychodów ze sprzedaży. Największe „straty” w tej kategorii poniosły: Stolarka Wołomin (spadek o 39,7%), Stolbud Włoszczowa (–27,1%), Roto Frank (–24,1%) i Aluprof (–14,7%). Na przeciwnym biegunie – niezwykle

dynamicznego wzrostu przychodów znalazła się firma Okna Rąbień (wzrost o 183%). Trzeba też odnotować imponujący wzrost w Roplasto (+70,8%). Wysokie wzrosty miały także: Metalplast Bielsko SA (+19,4%) oraz Alupol (+11,7%) i Veka (+11,1%).

Pod względem rentowności netto na minusie znalazły się 2 firmy: Stolarka Wołomin (–38,9%) i Stolbud Włoszczowa (–20,1%). Spośród pozostałych firm tej branży 15 zanotowało dodatni wynik, a 5 nie ujawniło danych. Bardzo wysoką i wysoką rentownością mogą się pochwalić: Alupol (18,1%), Okna Rąbień (13,4%), firma Grupa Kęty SA (12,1%) oraz Metalplast Bielsko-Biała (12%).

Zróżnicowane wyniki producentów wyrobów z drewna i materiałów drewnopodobnych. Producenci przedstawieni w tym dziale oferują z reguły w znacznej mierze swoje wyroby innym branżom niż

budownictwo, przede wszystkim meblarstwu, w mniejszym zakresie przemysłowi opakowań. Tak jest zwłaszcza w przypadku takich firm jak: Kronopol, Pfeleiderer Grajewo i Pfeleiderer Prospan w Wieruszowie. Także Paged SA i Paged Sklejka z Morąga, Classen, Steiko, Fabryka Sklejka-Pisz, PPD Poltarex.

Z 13 firm całej tej grupy 7 zanotowało przyrost przychodów, w 4 przychody spadły, a 2 nie ujawniły w tym zakresie danych. Szczególnie znaczący był wzrost przychodów ze sprzedaży w firmie Barlinek SA (o 77,5%) oraz w Pfeleiderer Grajewo (+57,4%).

Spadły przychody Classen Polska (o 12,1%), Pfeleiderer Prospan (–6,8%), KPPD SA, Szczecinek (–3,4%) oraz PPD Poltarex (–2,1%).

11 wymienionych w rankingu producentów wyrobów z drewna i materiałów drewnopodobnych zanotowało dodatnią rentowność netto, 2 firmy nie ujawniły danych w tym zakresie. Najlepsze wyniki osiągnęły: Barlinek Inwestycje sp. z o.o. (18,9%), Pfeleiderer Grajewo (13,8%) i Pfeleiderer Prospan (12,6%).

Producenci materiałów izolacyjnych – krótsza lista, gorsze wyniki.

W porównaniu z sytuacją sprzed roku obecnie wykaz producentów materiałów izolacyjnych ociepleniowych i akustycznych jest krótszy (w 2004 r. było 8 firm, obecnie wyszukaliśmy 6), nie mogą imponować także ich wyniki. Aż 5 firm odnotowało spadek przychodów ze sprzedaży: Termo Organika o 31,7%, Fabryka Styropianu Arbet (–15,3%), Producent Styropianu Genderka (–11,6%), Ursa Polska (–9,5%) i Swisspor Polska (–5,6%). Jedynie firmie Marbet z Bielska Białej przychody zdecydowanie wzrosły – o 37%.

Słabe wyniki osiągnęły firmy tej branży także pod względem rentowności netto. Na minusie znalazły się: Termo Organika (minus 6%) i PS Genderka (–0,9%). Nie wielkie dodatnie rentowności zanotowały: FS Arbet (3,2%) i Marbet (3,1%). Przyzwolona rentowność netto zanotowała jedynie Ursa (9,7%). Jedna firma nie ujawniła danych w tym zakresie.

Spadek przychodów producentów chemii budowlanej, ale rentowność przyzwoita.

Prezentację wyników firm tego działu musi poprzedzić zastrzeżenie, że dwie z nich w znacznym stopniu oferowały w 2005 r. swoje wyroby innym branżom niż budownictwo. Tak jest w przypadku Henkel Polska SA oraz Inco Veritas SA.

Producenci materiałów budowlanych w 2005 r.	Miejsce w rankingu	Sprzedaż (przychody) w tys. zł w 2005	Dynamika przychodów 2005/2004	Wynik netto w tys. zł	Zatrudnienie
Stolarka okienna i drzwiowa, w tym profile, okucia i klamki					
GRUPA KĘTY S.A. GK, KĘTY	275	740 820	101,7	89 368	1 832
REHAU sp. z o.o., BARANOWO	450	427 100	103,3	25 266	353
ALUPLAST sp. z o.o., POZNAŃ	518	367 804	99,6	14 725	203
YAWAL SA GK, HERBY	551	349 648	100,0	16 540	185
WINKHAUS POLSKA sp. z o.o., RYDZYNA	690	280 877	96,1	19 072	673
GRUPA PORTA, BOLSZEWO	724	266 331	100,2	14 208	1490
DECEUNINCK NV SA, SWARZĘDZ	766	250 000	101,6	bd	100
VEKA POLSKA sp. z o.o., SKIERNIEWICE	767	250 000	111,1	bd	200
SAPA ALUMINIUM sp. z o.o., TRZCIANKA	891	205 890	94,1	bd	320
METALPLAST-BIELSKO SA, BIELSKO BIAŁA	971	184 863	119,4	22 101	282
ALUPOL sp. z o.o., TYCHY	1 008	174 207	111,7	31 603	bd
HYDRO ALUMINIUM CHRZANÓW sp. z o.o.	1 262	132 031	93,3	bd	136
ROTO FRANK sp. z o.o., LUBARTÓW	1 292	127 741	75,9	5 960	282
PP OKNOPLAST-KRAKÓW sp. z o.o., KRAKÓW	1 430	113 807	103,1	7 627	326
BAUSTAL s.j., KRAKÓW	1 452	112 000	63,0	bd	200
ALUPROF sp. z o.o., OPOLE	1 587	100 776	85,3	9 334	bd
POL-SKONE sp. z o.o., LUBLIN	1 655	95 323	94,8	6 213	799
ROPLASTO POLSKA sp. z o.o., WROCŁAW	1 779	87 090	170,8	169	90
OKNA RĄBIEŃ sp. z o.o., ALEKSANDRÓW ŁÓDZKI	1 851	83 358	283,0	11 140	190
REYNAERS POLSKA sp. z o.o., PIASECZNO	1 884	80 654	100,9	3 205	bd
STOLARKA WOŁOMIN SA, WOŁOMIN	1 939	78 358	60,3	–30 457	700
STOLBUD ZSB SA, WŁOSZCZOWA	1 978	76 292	72,9	–15 307	798
Drewno i drewnopodobne					
KRONOPOL sp. z o.o., ŻARY	102	1 745 096	100,5	129 345	1 121
PFELEIDERER GRAJEWO S.A. GK, GRAJEWO	208	998 165	157,4	137 425	1 193
PFELEIDERER PROSPAN S.A., WIERUSZÓW	451	426 025	93,2	53 520	bd
BARLINEK S.A., BARLINEK	460	417 347	177,5	8 496	1 089
PAGED SA GK, WARSZAWA	627	304 618	101,9	22 259	2 316
PAGED-SKLEJKA SA, MORĄG	1 484	108 919	105,4	6 777	bd
CLASSEN POL S.A., LYSKI	705	272 573	87,9	1 094	236

W Henkle nad produkcją chemii budowlanej dominuje oferta detergentów i środków czystości oraz kosmetyków. Jedynie znana marka Ceresit z fabryk w Stąporkowie, Wrzącej i Dzierżoniowie oraz marka Thom-sit trafiają do budownictwa. W firmie Inco-Veritas jedynie jedna z 12 grup asortymentowych nosi nazwę: wyroby dla budownictwa, przy czym swoją aktywność w tym obszarze działania firma zakończyła 30 czerwca 2005 r. (o czym informuje na swojej stronie internetowej).

Na 13 firm reprezentujących w naszym zestawieniu branżę chemii budowlanej w 8 przychody ze sprzedaży wzrosły, a w pozostałych spadły. Rekordowe wzrosty zanotowały firmy: Maxit (dawniej Optiroc) – o 47,7% i Izolbet – o 41,8%. Godny odnotowania był także wzrost przychodów Seleny (+20%) oraz Novolu (+13,7%). Natomiast największe spadki w tym zakresie zanotowały: Weber Terranova z Gdyni (o 16,9%) i Grupa Atlas, Łódź (–13,3%).

12 firm z branży chemii budowlanej osiągnęło dodatnią rentowność netto, a jedna nie ujawniła w tym zakresie danych. Najlepiej wypadły: Novol (rentowność netto 16,5%), Weber Terranova (11,8%), Sto-ispo (11,5%) i Grupa Atlas, Łódź (10,7%).

Producenci farb i lakierów – bardzo przeciętna średnia, ale... Wstępnie wypada zastrzec, że Polifarb Cieszyn-Wrocław jest jeszcze jedną wielką firmą z naszego wykazu, która kilkadziesiąt procent sprzedaży swoich wyrobów lokuje poza budownictwem. Okazuje się także, że w gronie 3 producentów farb i lakierów to właśnie wyniki Polifarbu Cieszyn-Wrocław ciągną stawkę w dół. Firma ta zanotowała w 2005 r. spadek przychodów ze sprzedaży o 3,7%, gdy sprzedaż Akzo Nobel wzrosła o 11,8%, a sprzedaż Śnieżki SA o 6,5%.

Polifarb Cieszyn-Wrocław osiągnął też najniższą rentowność netto – 2%, gdy Śnieżka 9,4%, a Akzo Nobel 8,6%. Tak więc i w tym zakresie nie najwyższą średnią branża zawdzięcza Polifarbowi Cieszyn-Wrocław.

Producenci ceramiki sanitarnej i innych wyrobów wyposażenia łazienek – nikły wzrost przychodów, wyraźny spadek rentowności za sprawą jednej firmy. Podobnie jak w paru innych przypadkach, jedna ze spółek w grupie producentów ceramiki sanitarnej wchodzi w skład innej. Cersanit I z Krasnegostawu należy do Grupy Kapitałowej Cersanit SA, Kielce. Jednak obok wyrobów tej spółki, Cersanit SA,

Kielce oferuje na wyposażenie łazienek wyroby innej swojej spółki – Cersanitu II SA, Starachowice (producent m.in. wanien akrylowych, kabin prysznicowych, brodzików, mebli łazienkowych).

Najbardziej spektakularnym faktem w tej grupie producentów jest przedstawiony już wcześniej dramatycznie niski wynik netto Sanplastu, wyrażający się rentownością minus 110,6%. Powtórzmy domniemanie – tę sytuację można jedynie tłumaczyć skalą inwestycji firmy i związanych z tym problemami.

Inne dane, które przyciągają uwagę to równoległy spadek przychodów ze sprzedaży Sanitec Koło (o 6,8%) oraz wzrost w Cersanit SA (+12,1%) i w Cersanit I Krasnystaw (+8,1%).

W kategorii rentowności netto Cersanitu również przodują: Cersanit I Krasnystaw – rentowność 23,3%, a Cersanit SA – 22,1%.

Wyraźne pogorszenie wyników producentów płytek ceramicznych. Produkcja płytek ceramicznych była w 2004 r. zdecydowanie najlepszą branżą w całym naszym zestawieniu. Średnia rentowność netto 18,9% i w 4 przypadkach (na 6) przyrosty przychodów powyżej 20% nie zostawiały wątpliwości – w 2004 r., podobnie jak rok wcześniej, „rządziły płytki ceramiczne”. Jednak do czasu, gdyż wyniki osiągnięte w 2005 r. przez 5 reprezentantów tej branży okazały się zdecydowanie gorsze. Wprawdzie w kategorii wzrostu przychodów ze sprzedaży 2 firmy zanotowały przyrosty ok. 20 punktów: Ceramika Nowa Gala (wzrost o 20,4%), a Cersanit III, Wałbrzych (+19,2%), ale w 2 innych miał miejsce spadek: Opoczno SA o 9,2%, a Polcolorit o 8,8%.

Wyraźnie zmniejszyła się także średnia rentowności netto producentów płytek ceramicznych. Jeśli w 2004 r. sięgnęła 18,9%,

Producenci materiałów budowlanych w 2005 r.	Miejsce w rankingu	Sprzedaż (przychody) w tys. zł w 2005	Dynamika przychodów 2005/2004	Wynik netto w tys. zł	Zatrudnienie
Drewno i drewnopodobne					
STEIKO S.A., CZARNKÓW	784	243 147	106,9	6 408	720
KPPD SA, SZCZECINEK	898	204 518	96,6	2 740	1 326
BARLINEK INWESTYCJE sp. z o.o., BARLINEK	1 303	126 386	bd	23 915	1 428
BALTIC WOOD S.A., JASŁO	1 435	113 314	bd	bd	264
FABRYKA SKLEJKA-PISZ SA , PISZ	1 593	100 105	100,5	bd	770
PPD POLTAREX sp. z o.o., LĘBORK	1 862	82 344	97,9	2 627	bd
Materiały izolacyjne ociepleniowe i akustyczne					
URSA POLSKA sp. z o.o., DĄBROWA GÓRNICZA	1 242	135 150	90,5	13 091	170
MARBET sp. z o.o., BIELSKO BIAŁA	1 586	100 847	137,0	3 113	bd
TERMO ORGANIKA sp. z o.o., KRAKÓW	1 684	93 372	68,3	–5 581	124
SWISSPOR POLSKA sp. z o.o., CHRZANÓW	1 841	83 968	94,4	4 658	111
PRODUCENT STYROPIANU GENDERKA, BYDGOSZCZ	1 860	82 396	88,4	–774	bd
FABRYKA STYROPIANU ARBET s.j., KOSZALIN	1 877	81 228	84,7	2 610	128
Chemia budowlana					
HENKEL POLSKA S.A., WARSZAWA	187	1 115 723	101,4	103 917	1 023
GRUPA ATLAS, ŁÓDŹ	246	850 744	86,7	91 416	1 972
INCO-VERITAS S.A., WARSZAWA	812	231 398	96,3	10 897	1 620
NOVOL sp. z o.o., KOMORNIKI	859	159 389	113,7	26 243	303
KREISEL TECHNIKA BUDOWLANA sp. z o.o., POZNAŃ	915	198 766	106,4	12 034	450
SIKA POLAND sp. z o.o., WARSZAWA	1 281	129 618	105,3	7 849	125
SELENA SA, WROCŁAW	1 363	120 000	120,0	bd	150
ZPG DOLINA NIDY SA , PIŃCZÓW	1 464	110 442	105,3	3 821	350
SOU DAL sp. z o.o., CZOSNÓW	1 541	104 302	99,0	3 961	93
STO-IPSO sp. z o.o., WARSZAWA	1 657	95 286	98,5	10 999	151
IZOLBET sp. z o.o., Blichowo	1 667	94 571	141,8	1 265	210
MAXIT sp. z o.o., WARSZAWA	1 835	84 225	147,6	5 879	183
ST.GOBAIN WEBER TERRANOVA sp. z o.o.,GDYNIA	1 890	80 333	83,1	9 440	170
Farby, lakiery					
POLIFARB CIESZYN-WROCŁAW S.A. GK, WROCŁAW	300	675 645	96,3	13 793	1 502
ŚNIEŻKA S.A., GK, LUBZINA	503	381 406	106,5	35 684	849
AKZO NOBEL CAR sp. z o.o., WŁOCŁAWEK	1 384	118 322	111,8	10 129	102

to rok później spadła ponad trzykrotnie – do 6,2%. W tej kategorii jedynie wynik Polcoloritu (16,8%) wyróżnia się na plus, choć też brakuje tutaj 1,7 punktu procentowego do średniej sprzed roku.

Producenci systemów suchej zabudowy – nowa branża w naszym rankingu. Dane producentów suchej zabudowy, którzy jako wydzielona branża pojawiają się w naszym rankingu po raz pierwszy, pozwalają powiedzieć jedynie, że wyniki

tych firm są zróżnicowane. Pod względem przychodów ze sprzedaży góruje Rigips (wzrost o 17,6%), nad Lafarge Gips (+6,7%) i przy spadku przychodów firmy Knauf sp. z o.o. (-6,9%).

Inaczej przedstawia się sytuacja, gdy porównamy rentowność netto. Knauf ma 12,1%, Rigips – 8,3%, a firma Lafarge Gips zanotowała w 2005 r. wynik ujemny (-6,2%).

Należy zwrócić uwagę, że w przypadku firmy Knauf obok systemów suchej zabudowy oferowane są tynki gipsowe, masy

szpachlowe, wylewki i produkty chemii budowlanej – tak więc zaklasyfikowanie jej wyłącznie do branży suchej zabudowy nie jest możliwe. Również Lafarge Gips oferuje, obok systemów suchej zabudowy, wyroby chemii budowlanej.

Spadek przychodów producentów systemów ogrzewania i grzejników. W naszym wykazie dział producentów systemów ogrzewania i grzejników reprezentują 4 firmy (rok wcześniej były 4). Każda odnotowała w 2005 r. spadek przychodów i dodatnią rentowność netto.

Najsilniej spadły przychody firmy Buderus TG z Targowa Podgórnego (o 18,2%) oraz Rettig-Heating z Rybnika (-15,5%). Zarazem Rettig Heating wyróżnił się najwyższą w swojej branży rentownością netto – 9,5%. Dla porządku zwracamy uwagę, że nazwa działu „Systemy ogrzewania i grzejniki” jest nieprecyzyjna. Firma Danfoss sp. z o.o. oferuje budownictwu urządzenia automatyzacji systemów co, ale także systemy wentylacji. Bogata jest także oferta tej firmy dla innych dziedzin gospodarki – m.in. automatyzacja procesów produkcyjnych, chłodnictwo.

Znakomite wyniki producentów desek, rusztowań, szalunków i techniki zamocowań. Średni wzrost przychodów ze sprzedaży 34,6% oraz średnia rentowność netto 16,2% sprawiają, że branża ta, reprezentowana w naszym zestawieniu przez 4 firmy, zdecydowanie przoduje wśród producentów wyrobów dla budownictwa. Imponująco zwiększyły się przychody firmy Baumann-Mostostal (o 51,6%) oraz firmy Koelner (+51,1%). Wyraźny wzrost zanotowała w tym zakresie także Bauma SA (+19,5%) oraz Peri (+17,3%).

Pod względem rentowności netto firmy jakby „zamieniły się miejscami. Najlepiej wypadła tutaj Peri (rentowność netto 25%), a dalej kolejno: Bauma (18,4%), Koelner (11,7%) i Baumann-Mostostal (9,9%).

Spadek przychodów dostawców elektronarzędzi. Dostawcy przedstawieni w tym dziale oferują swoje wyroby także innym branżom niż budownictwo, zwłaszcza dominująca skalą przychodów spółka Robert Bosch. Firma ta oferuje elektronarzędzia, urządzenia techniki grzewczej i techniki zabezpieczeń, ale także sprzęt AGD a dla motoryzacji części zamienne i akcesoria oraz urządzenia technik diagnostycznych. Inna firma – Toya ma w ofercie obok narzędzi i elektronarzędzi dla budownictwa oraz armatury sanitarnej także akcesoria samochodowe i sprzęt turystyczny.

Producenci materiałów budowlanych w 2005 r.	Miejsce w rankingu	Sprzedaż (przychody) w tys. zł w 2005	Dynamika przychodów 2005/2004	Wynik netto w tys. zł	Zatrudnienie
Ceramika sanitarna, wyroby i materiały łazienkowe					
CERSANIT S.A. GK, KIELCE	301	653 629	112,1	144 613	2 219
CERSANIT I sp. z o.o., KRASNYSTAW	932	196 116	108,1	45 446	870
SANITEC KOŁO sp. z o.o., KOŁO	522	366 833	93,2	14 309	840
ARMATURA KRAKÓW S.A., KRAKÓW	1 525	105 688	104,4	2 310	609
SANPLAST sp. z o.o., STRZELNO	1 558	103 025	79,4	-113 918	470
Płytki ceramiczne					
OPOCZNO S.A., OPOCZNO	459	386 466	90,8	24 673	1 201
CERSANIT III S.A., WAŁBRZYCH	602	315 065	119,2	bd	bd
CERAMIKA PARADYŻ sp. z o.o., OPOCZNO	681	283 412	103,3	7 285	420
CERAMIKA NOWA GALA S.A., KOŃSKIE	1 510	106,815	120,4	6 964	403
POLCOLORIT S.A., PIECHOWICE	1 807	84 034	91,2	14 126	239
Systemy suchej zabudowy					
RIGIPS POLSKA-STAWIANY sp.zo.o., PIŃCZÓW	723	266 736	117,6	22 141	bd
LAFARGE GIPS sp. z o.o., WARSZAWA	790	241 023	106,7	-14 998	220
KNAUF sp. z o.o. Warszawa	834	225 169	93,1	27 175	51
Systemy ogrzewania i grzejniki					
DANFOSS sp. z o.o., GRODZISK MAZ.	654	293 846	98,3	10 247	679
RETTIG-HEATING sp. z o.o., RYBNIK	701	274 225	84,5	26 165	318
BUDERUS TG sp. z o.o., TARNOWO PODGÓRNE	1 331	123 189	81,8	3 451	96
VAILLANT SAUNIER DUVAL sp. z o.o., WARSZAWA	1 372	119 578	98,5	576	60
Deskowania, rusztowania, szalunki, techniki zamocowań					
KOELNER S.A. GK, WROCŁAW	788	241 318	151,1	28 219	1 049
PERI POLSKA sp. z o.o., PŁOCHOCIN	1 121	156 741	117,3	39 260	200
BAUMA S.A. GK, WARSZAWA	1 610	98 593	119,5	18 181	bd
BAUMANN-MOSTOSTAL sp. z o.o., SIEDLCE	1 881	80 869	151,6	7 985	240
Elektronarzędzia					
ROBERT BOSCH sp. z o.o., WARSZAWA	313	651 416	89,2	18 401	761
TOYA S.A., WROCŁAW	1 011	173 794	93,3	11 659	240
WURTH POLSKA sp. z o.o., WARSZAWA	1 419	114 546	112,2	8 202	576
MAKITA sp. z o.o., BIELSKO BIAŁA	1 847	83 783	111,0	12 382	43
Inne					
PILKINGTON POLSKA GK, SANDOMIERZ	674	286 004	122,6	18 504	1 623
ZAKŁADY LENTEX S.A. GK, LUBLINIEC	972	184 859	87,0	-6 908	827
PIPELIFE POLSKA S.A., KROKOWA	1 028	169 210	116,9	8 623	bd
DECORA S.A., ŚRODA WIELKOPOLSKA	1 176	129 562	128,4	18 956	480
ZAKŁAD WALCOWNICZY PROFIL SA, KRAKÓW	1 354	120 632	74,3	4 778	257
VOX INDUSTRIE SA PROFILE s.k., CZERWONAK	1 527	105 588	283,5	11 084	180
VITROSILICON SA, IŁOWA	1 540	104 610	107,6	9 101	540
MARMA POLSKIE FOLIE sp.z o.o., RZESZÓW	1 675	94 075	119,0	6 419	100

W omawianej branży zarysowuje się następujący podział: wzrost przychodów notują Würth Polska (o 12,2%) i Makita (+11%), a spadek – Robert Bosch (o 10,8%) oraz Toya (–6,7%). Dla reprezentowanej przez owe 4 firmy branży spadek wyniósł 6,5%.

Pod względem rentowności netto najlepszy wynik osiągnęła Makita – 14,8%, gdy Würth Polska – 7,2%, Toya – 6,7%, a Robert Bosch – 2,8%.

Producenci innych grup wyrobów.

Ośmiu firm nie zdołaliśmy włączyć do przedstawionych wyżej grup producentów. Jakie wyroby oferują budownictwu [staramy się wskazać główną grupę towarową każdej z nich]: **Pilkington Polska** – szkło dla budownictwa (m.in. do okien, witryn, drzwi, fasad, ogrodów zimowych, na dachy i daszki szklane), ale także dla motoryzacji; **Zakłady Lentex** – wykładziny podłogowe; **Pipelife Polska** – kanalizacja zewnętrzna, systemy kanalizacji domowej, systemy drenarskie, studzienki kanalizacyjne, przydomowe oczyszczalnie ścieków; **Decora** – produkty wykończeniowe i wypo-

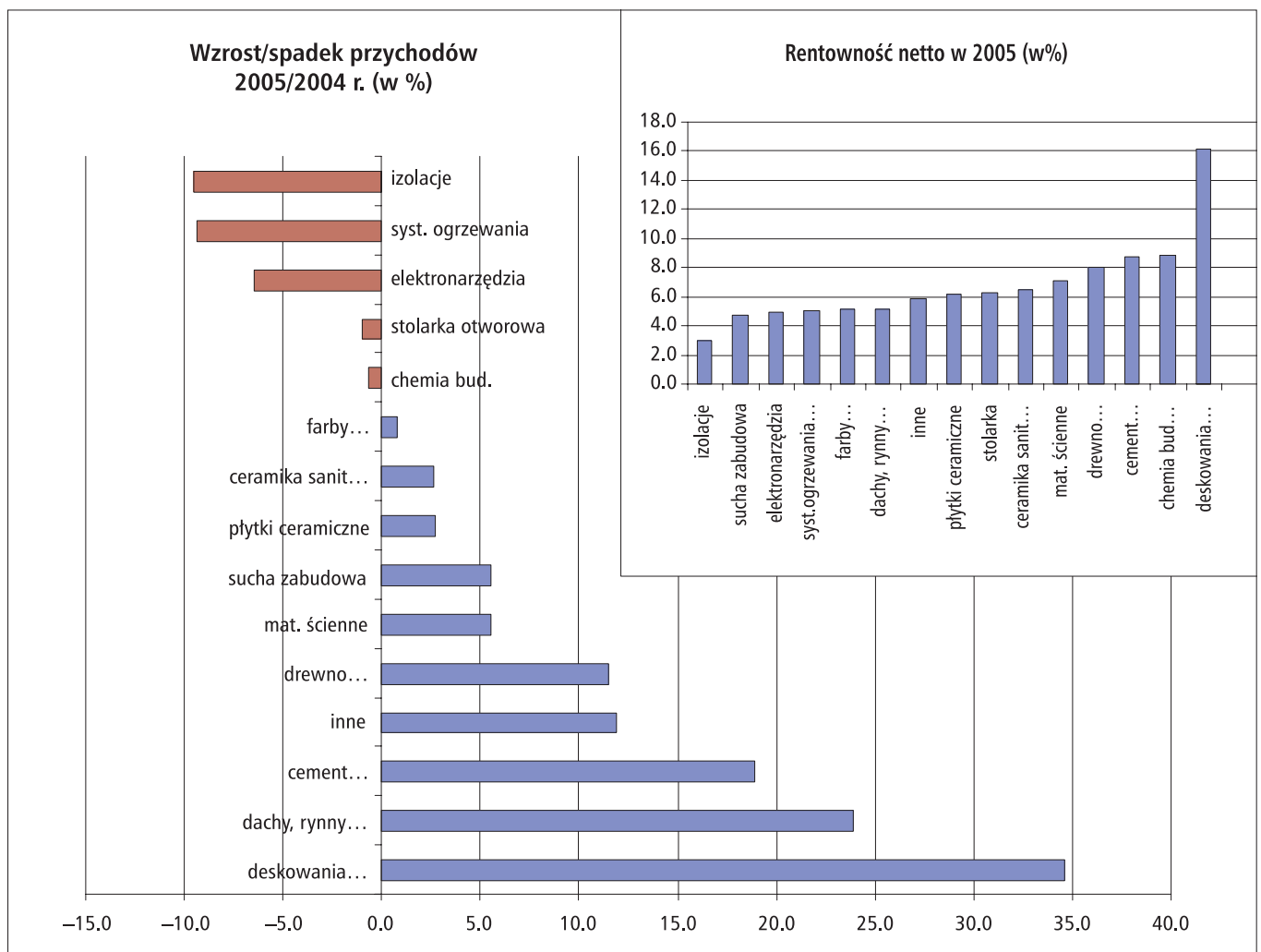
sażenia wnętrz (m.in. karnisze, listwy przypodłogowe, izolacje podłogowe, szyny sufitowe, kasetony, rolety, izolacje ściienne, listwy do glazury i ceramiki); **Zakład Walcowniczy Profil SA, Kraków** – m.in. pręty i kątowniki dla budownictwa; **Vox Industrie SA Profile** – m.in. siding, boazerie, parapety, panele elewacyjne, naturalne panele podłogowe, profile płotowe z pcv; **Vitrosilicon SA** – m.in. pustaki szklane do stosowania wewnątrz i na zewnątrz budynków (np. do budowy ścianek, zabudowy otworów okiennych i tarasów, obudowy kabin prysznicowych), ale także takie wyroby jak lampiony i słoje; **Marma Polskie Folie** – m.in. folie dla budownictwa (ale także np. folie ogrodnicze i przemysłowe). Spośród wymienionych 6 firm zanotowało w 2005 r. wzrost przychodów z sprzedaży, w tym Vox Industrie SA Profile wręcz skokowo – o 183,5%, Decora (+28,4%), Pilkington Polska (+22,6%), Marma Polskie Folie (+19%), Pipelife Polska (+16,9%). Spadły przychody ZW Profil (o 25,7%) i Zakładów Lentex (–13%).

Na 8 producentów zaklasyfikowanych w kategorii „Inne” tylko jeden zanotował

w 2005 r. ujemną rentowność netto – Zakłady Lentex (–3,7%). Przyzwoitym wynikiem w tym zakresie mogą natomiast pochwalić się: Decora (14,6%) i Vox Industrie (10,5%).

Zamiast podsumowania

Obszerne zestawienie tabelaryczne dopełniamy dwoma wykresami oddającymi średnie wzrosty/spadki przychodów ze sprzedaży oraz średnią rentowność netto w analizowanych 14 branżach plus w kategorii „Inne”. Przed wgłębieniem się w wykresowe rankingi trzeba sobie jednak uświadomić, że sumowania w branżach są zawyżone, generalnie dlatego, że część firm – i to takich, których skala przychodów oraz poziom rentowności mają bardzo duży wpływ na średnie wyników – lokuje swoją produkcję w zdecydowanej większości, a co najmniej w kilkudziesięciu procentach w innych segmentach rynku niż budownictwo. Najmocniejsze przykłady to: Lubelski Węgiel Bogdanka, Boryszew, Grupa Kęty, Kronopol, Pfeleiderer, Henkel Polska, Polifarb Cieszyn-Wrocław, Robert Bosch, Pilkington Polska.



Dla utrudnienia trzeba dodać, że rezultaty sumowań mogą też okazać się zaniżone, np. gdyby całą sprzedaż firmy Koelner zaliczyć do podbranzy „techniki zamocowań”, nie biorąc pod uwagę, że znaczącą część produkcji tej firmy stanowią narzędzia i elektronarzędzia (również wykorzystywane w budownictwie) to wówczas statystycznie podbranża „elektronarzędzia” byłaby „stratna”. Podobnie jest w przypadku firmy Knauf – w naszym zestawieniu „zyskuje sucha zabudowa”, „traci chemia budowlana”.

Analizując wyniki pogrupowanych wyżej firm wypada zauważyć kilka zjawisk.

Zacznijmy od szczegółów – ale bardzo istotnych. Po pierwsze daje się zaobserwować wyraźną dominanta producentów deskowań, rusztowań, szalunków i technik zamocowań. Zarówno w kategorii przychodów ze sprzedaży (wzrost o 34,6%), jak i pod względem rentowności netto (16,2%), średnie w tej branży są imponujące. Co ważne, również rok wcześniej producenci deskowań, rusztowań, szalunków i technik zamocowań, wymienieni w rankingu Rzeczpospolitej, osiągnęli bardzo dobre wyniki.

Znaczący wzrost przychodów (23,9%) zanotowała także branża producentów pokryć

dachowych, rynien, systemów odwodnieniowych dachów i materiałów elewacyjnych nieceramicznych, jednak na taką średnią przemożny wpływ wywarły wyniki Boryszewa, a ta firma zdecydowanie większą część oferty adresuje do innych sektorów niż budownictwo.

Bez względu na budownictwem są natomiast związani producenci cementu, betonu, wyrobów betonowych i wapna – ta branża również osiągnęła bardzo dobry wynik w sprzedaży swoich wyrobów, przychody wzrosły o 18,9%.

O ponad 10% wzrosły też przychody w branży producentów wyrobów z drewna i drewnopodobnych oraz producentów zgrupowanych w kategorii „Inne”.

Niestety, w 5 branżach przychody spadły, w tym znacząco producentów materiałów izolacyjnych (o 9,5%) oraz systemów ogrzewania i grzejników (–9,4%).

Dla przypomnienia – w 2004 r. wzrosły przychody wszystkich wyszczególnionych wówczas 14 branż producentów wyrobów dla budownictwa.

Generalnie gorsze wyniki osiągnięto również pod względem rentowności netto. W 2004 r. aż 6 branż notowało rentowność

netto powyżej 10%. W 2005 r. już tylko branża producentów deskowań, rusztowań, szalunków i technik zamocowań. W 2004 r. najłabsze wyniki mieli producenci farb – rentowność netto 4%. W 2005 r. najniższa rentowność netto, zanotowana przez producentów materiałów izolacyjnych wyniosła 3%.

Jaki jest są najważniejszy powód pogorszenia w 2005 r. wyników w branżach produkujących wyroby dla budownictwa? Analitycy Rzeczpospolitej zwracają uwagę, że „spadek przychodów to efekt... bardzo dobrych wyników poprzedniego roku. Podniesienie stawek VAT na materiały budowlane po wejściu Polski do Unii Europejskiej spowodowało, że 2004 r. był rekordowym rokiem dla firm tej gałęzi gospodarki”.

Jesteśmy przekonani, że nie tylko klientów PSB oraz akcjonariuszy Grupy zainteresuje także informacja, że spośród 115 firm powyższego wykazu więcej niż połowa jest dostawcami Grupy PSB SA, w tym 7 znajduje się w pierwszej dziesiątce największych producentów materiałów budowlanych w Polsce.

Próba spojrzenia w przyszłość

Pomocne w przewidywaniu koniunktury mogą być informacje o inwestycjach w poszczególnych branżach.

Inwestycje producentów materiałów budowlanych w 2005 r.	
Branża	Wartość w tys. zł
Cement-beton-wyroby betonowe-wapno (7)	105 192
Materiały ścienne (2)	266 388
Pokrycia dachowe, rynny, systemy odwodnieniowe, materiały elewacyjne nieceramiczne (5)	187 592
Stolarka okienna i drzwiowa, w tym profile, okucia i klamki (9)	160 099
Drewno i drewnopodobne (8)	410 077
Materiały izolacyjne ociepleniowe i akustyczne (3)	37 425
Chemia budowlana (4)	36 722
Farby, lakiery (2)	48 578
Ceramika sanitarna, wyroby i materiały łazienkowe (3)	101 745
Płytki ceramiczne (2)	13 209
Systemy suchej zabudowy (1)	2 522
Systemy ogrzewania i grzejniki (1)	6 955
Deskowania, rusztowania, szalunki, techniki zamocowań (2)	119 616
Elektronarzędzia (2)	13 754
Inne (4)	31 718



Niestety, akurat tych informacji wiele firm nie ujawnia. Na 115 przedstawionych producentów materiałów budowlanych jedynie 55 podało wartość inwestycji. Mimo skromnej bazy danych prezentujemy na wykresie wskaźnik inwestycji (inwestycje do przychodów ze sprzedaży) a w tabeli ich wartość. W nawiasach przy nazwach branż podajemy liczbę firm, których dane w tym zakresie znamy.

W sumie 55 producentów materiałów budowlanych zainwestowało w 2005 r. ponad 1,5 miliarda złotych. Wyliczony dla tych firm wskaźnik inwestycji wyniósł ponad 9% – gdyby zgrupować je w osobny podsektor, znalazłby się on w pierwszej 10-tce sektorów podrankingu Rzeczpospolitej.

Oczywiście temat inwestycji wymaga szerszego potraktowania, tym razem tylko go sygnalizujemy.

Kupcy

Wykaz kupców handlujących wyrobami budowlanymi i wyposażenia wnętrz, których wymieniamy niżej, liczy 18 firm wyłowionych z listy Rzeczpospolitej oraz 2, których zanotowanie jest tutaj mocno uzasadnione. Na tle 599 firm zaklasyfikowanych do handlu hurtowego i handlu detalicznego ogółem (w sumie 30% listy 2000 firm za 2005 r.) reprezentacja rynku budowlanego jest więc bardzo skromna – jedynie co trzydziesty kupiec handlował budowlanką.

Z drugiej jednak strony warto zwrócić uwagę, że niejedyn z 33 głównych sektorów gospodarki, do jakich należą podmioty z rankingu Rzeczpospolitej reprezentowany jest jeszcze skromniej. Np. rolnictwo reprezentuje na liście 2000 firm Rzeczpospolitej 5 firm, hotele i restauracje – 6, górnictwo i zagospodarowanie odpadów – po 9, producentów przyrządów pomiarowych jest 11, firm zajmujących się poborem, uzdatnianiem i rozprowadzaniem wody – 12, producentów sprzętu elektronicznego mamy 15, firm z sektora obsługi nieruchomości 17, media, rekreację i sport reprezentuje 18 firm, a włókiennictwo i produkcję odzieży 19. Co ważniejsze – zsumowane przychody firm w wielu z wymienionych sektorów są mniejsze, niż 18 kupców budowlanych, których sprzedaż w 2005 r. sięgnęła niemal 7 miliardów zł, gdy tymczasem firm sektora rolnego kwoty niemal 10-krotnie mniejszej, sektora hoteli i restauracji niemal 3,5-krotnie mniej, ponad 3-krotnie mniej w sektorach: zagospodarowywania odpadów, przyrządów pomiarowych oraz poboru, uzdatniania i rozprowadzania wody.

Kupcy na tle kupców

Jak na tle ogółu handlu hurtowego i detalicznego z listy 2000 firm Rzeczpospolitej prezentują się kupcy budowlani?

Wykres pokazuje, że z hurtem budowlanym nie było w 2005 r. najgorzej. Wprawdzie na tle hurtu i detalu ogółem przychody kupców budowlanych wzrosły dużo mniej, ale już ze średnim przychodem na firmę (niemal 390 mln zł) ustępowali jedynie nieznacznie firmom sektora hurtu ogółem, wyraźnie przy tym górując nad detalem. Najmocniejszą stroną kupców budowlanych okazała się jednak rentowność netto – 3,5%, gdy w handlu detalicznym ogółem 2,2%, a w hurcie ogółem 1,4%.

Kto przybył, kto ubył, kogo zabrakło

Podobnie jak w przypadku dostawców wyrobów budowlanych i wyposażenia wnętrz, na liście Rzeczpospolitej brakuje niektórych

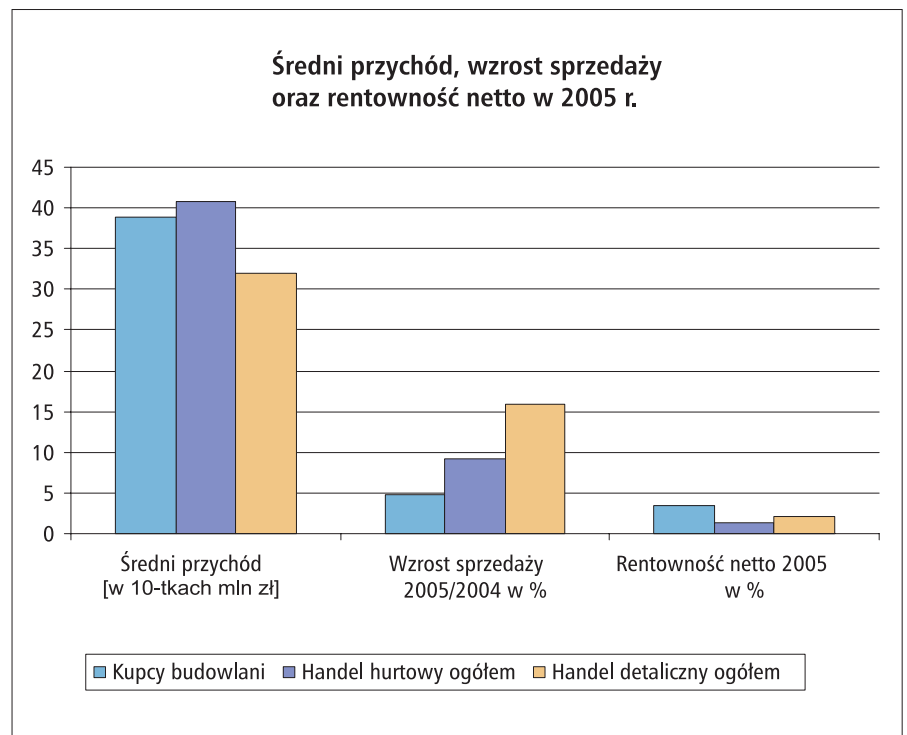
wielkich kupców budowlanych, choć ich przychody osiągnięte w 2005 r. dałyby im pewne miejsce w rankingu. I znowu skutkuje to tym samym – trudniej jest oceniać sytuację na rynku sprzedaży materiałów dla budownictwa.

Uderza jednak przede wszystkim pojawienie się po raz pierwszy na liście 2000 największych firm Rzeczpospolitej Castoramy. Czekamy natomiast nadal na debiut Leroy Merlin, oraz na powrót do rankingu OBI, notowanej wszakże w rankingach w latach 2003–2004.

Dystrybucja powstała w końcu 2004 r. z połączenia firm Raab Karcher Materiały Budowlane oraz La Plateforme i jest członkiem francuskiej Grupy Saint Gobain. WKT Polska jest częścią międzynarodowego koncernu Sheffield Insulation Group, dystrybutora specjalistycznych materiałów budowlanych. Instal Konsorcjum grupuje hurtownie działające w branży techniki grzewczej, instalacyjnej i sanitarnej. Zacisze jest hurtownią oferującą przede wszystkim farby, lakiery i inne artykuły chemii budowlanej. Cemet prowadzi działalność transportowo-spedycyjną opartą o kolej, a w zakresie spaletyzowanych materiałów budowlanych także o zestawy samochodowe 24t. Staler Market zajmuje się dystrybucją stali oraz materiałów budowlanych. Trops, który jest akcjonariuszem PSB, dysponuje siecią sklepów i hurtowni z artykułami do remontu i budowy domu.

W rankingu 2005 r. zabrakło natomiast: Superhobby Dom i Ogród oraz Superhobby

Średni przychód, wzrost sprzedaży oraz rentowność netto w 2005 r.



W krótkim wykazie – zaledwie 17 największych według listy Rzeczpospolitej kupców budowlanych 2004 r. nie było aż 10 firm, które znalazły się na podobnej liście rok później. Oto one: Castorama Polska SA, Saint Gobain Dystrybucja sp. z o.o., WKT Polska, Instal Konsorcjum sp. z o.o., Zacisze SA, MB Wesolek sp. z o.o., Cemet SA, Jasam sp. z o.o., Staler Market sp. z o.o. i Trops SA.

Castorama to sieć hipermarketów DIY (do it yourself, czyli „zrób to sam”). Saint Gobain

Market Budowlany (obie firmy z Grupy OBI), Bims Plusa, Składow Budowlanych Vox, Genbudu, Rzeszowskiej Centrali Materiałów Budowlanych, Firmy Handlowej BAT i Multifarbu z Rzeszowa.

Dopisaliśmy do listy Grupę PSB jako zbiorowość ponad dwustu akcjonariuszy z osiągniętymi łącznie przychodami ze sprzedaży w 2005 r. – 2 miliardy i 575 milionów zł. Na liście 2000 firm z wynikami z 2005 r. Grupa PSB zajęłaby 61 miejsce. Niestety, takie grupy jak Grupa PSB nie są notowane

w prasowych rankingach, przez co białe plamy, jakie zawiera obraz rynku zajmują większą powierzchnię.

Dopisaliśmy też do listy firmę Bricomarche, będącą członem Grupy Intermarche i Bricomarche, Poznań (Muszkietierowie). Firma ta deklaruje na swoje stronie internetowej uzyskanie przychodów w 2005 r. na poziomie 260 mln zł. W tej sytuacji jedynie dla ciekawości odnotowujemy za Rzeczpospolitą, że przychody Grupy Intermarche i Bricomarche wyniosły w 2005 r. łącznie 1 miliard i 960 milionów zł (innych wyników firma nie podała). Przewaga Intermarche nad Brico jest więc 7,5-krotna.

Silne zróżnicowanie wyników

Przychody ze sprzedaży 65-tej na liście Rzeczpospolitej Castoramy były w 2005 r. 30-krotnie większe od przychodów firmy Trops z Torunia, zajmującej na tejże liście 1895 pozycję.

Połowa firm z 18 znajdujących się w naszym wykazie zwiększyła w 2005 r. przychody, a połowie sprzedaż spadła.

4 firmy z wykazu znalazły się w 2005 r. pod względem rentowności netto na minusie, ale w 5 kolejnych rentowność ta nie przekroczyła 1%.

Zaledwie 4 firmy zanotowały rentowność netto na przyzwoitym poziomie: Cemet SA (9,5%), Castorama (8,6%), Instalbud Janosz (7,6%) i Komfort SA (6,1%).

Analiza list rankingowych 2004 r. i 2005 r. pozwala stwierdzić, że spośród firm notowanych na obu listach jedynie Wodan awansował z miejsca 799 na 757. Wszyst-

Handel	Miejsce w rankingu w 2005 r.	Przychody ze sprzedaży w 2005 r. w tys. zł	Dynamika przychodów 2005/2004	Wynik netto w tys. zł	Zatrudnienie
CASTORAMA POLSKA sp. z o.o., WARSZAWA	65	2 447 097	115,1	210 278	6 516
KOMFORT SA GK, SZCZECIN	280	729 673	108,9	44 194	2 344
GRUPA POLSKIE SKŁADY BUDOWLANE S.A., BUSKO ZDRÓJ	305	665 340	87,4	683	197
PRAKTIKER POLSKA sp. z o.o., WARSZAWA	352	564 343	99,3	-17 301	bd
NOMI S.A., KIELCE	410	472 887	89,1	-19 854	1 550
HMB BUDMAT, BORYSZEWO NOWE	488	395 982	97,8	8 066	515
SAINT GOBAIN DYSTRYBUCJA sp. z o.o., WROCŁAW	656	293 141	98,0	-18 259	450
WODAN sp. z o.o., WARSZAWA	757	252 491	118,5	-328	301
WKT POLSKA sp. z o.o., KRAKÓW	959	187 495	124,1	5 919	250
INSTAL KONSORCIUM sp. z o.o., WROCŁAW	1 138	153 874	113,2	213	21
DLH DREWNO sp. z o.o., OSTRÓW WLKP.	1 219	138 761	94,9	bd	113
ZACISZE SA, WARSZAWA	1 371	119 629	107,8	2 565	85
INSTALBUD JANOSZ s.j., PSZCZYNA	1 426	114 003	99,4	8 645	254
MB WESOŁEK, sp. z o.o., CHOCICZA	1 500	107 462	92,4	2 221	bd
CEMET S.A., WARSZAWA	1 552	103 300	111,9	9 796	bd
JASAM sp. z o.o., OLSZTYN	1 824	84 662	110,7	743	230
STALER MARKET sp. z o.o., TORUŃ	1 825	84 639	91,1	663	bd
TROPS S.A., TORUŃ	1 895	80 093	114,5	501	113
GRUPA POLSKIE SKŁADY BUDOWLANE (CAŁA GRUPA)		2 575 000	93,6	bd	6 930
BRICOMARCHE – w ramach GRUPA MUSZKIETERÓW, POZNAŃ		260 000	bd	bd	bd

kie pozostałe spadły w rankingu: Grupa PSB SA o 44 pozycje, Praktiker Polska o 15, Nomi SA o 41, HMB Budmat o 24, DLH Drewno o 165, Instalbud Janosz o 159. Należy jednak zwrócić uwagę, że zajmujący 1895 miejsce w wykazie

Rzeczpospolitej za 2005 r. Trops miał o 10 mln zł większe przychody, niż rok wcześniej. Firma Handlowa Drewno sp. z o.o., która znalazła się wówczas na pozycji 1772. Różnica 123 miejsc czyni różnicę.

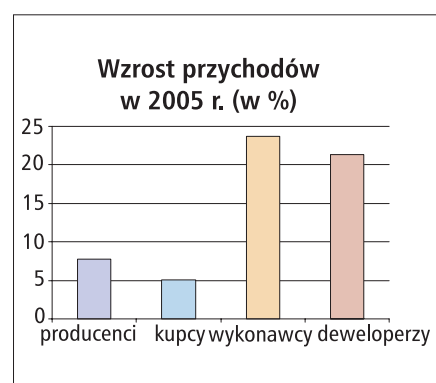
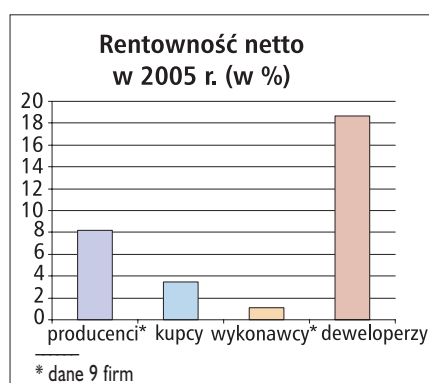
Porównania*

Analiza wyników porównywanych pierwszych dziesiątek największych producentów materiałów budowlanych, kupców tymi materiałami handlujących, wykonawców budowlanych i deweloperów pewnie prowadzi do przekonania, że 2005 r. był tłustym rokiem deweloperów. Wprawdzie wykonawcy mieli większy wzrost przychodów ze sprzedaży (o 23,7%, gdy deweloperzy o 21,3%), ale pod względem rentowności netto deweloperzy zdeklasowali wszystkich (18,7%). Na 10 deweloperów, aż 6 osiągnęło rentowność netto powyżej 10%, w tym Echo Investment 88,3%

(na ten wyjątkowy wynik wpłynęła zwłaszcza sprzedaż w 2005 r. przez dewelopera 7 centrów handlowych: Echo w Płocku, Olkusz, Pile, Siemianowicach Śląskich, Świętochłowicach, Tczewie, Zamościu.

Wartość netto tej transakcji wyniosła ponad 250 milionów zł).

Rentowność netto wykonawców, przeważających nieznacznie przychodami nad deweloperami, była w porównaniu z innymi



* W wykazie znalazły się firmy, które więcej niż połowę przychodów osiągają w danym zakresie swojej działalności.

Pierwsze dziesiątki największych firm sektora budowlanego wg branż: producenci*, kupcy, wykonawcy, deweloperzy

Przedsiębiorstwa sektora budowlanego w 2005 r.	Sprzedaż (przychody) w tys. zł	Dynamika przychodów 2005/2004	Wynik netto w tys. zł
BUDIMEX SA GK, WARSZAWA	2 702 877	125,3	320
CASTORAMA POLSKA sp. z o.o., WARSZAWA	2 447 097	115,1	210 278
GRUPA SKANSKA SA, WARSZAWA	2 249 100	111,1	85 700
BUDIMEX DROMEX S.A., WARSZAWA	1 919 111	121,0	2 269
POLIMEX-MOSTOSTAL SA GK, WARSZAWA	1 849 903	136,2	55 169
KRONOPOL sp. z o.o., ŻARY	1 745 096	100,5	129 345
STRABAG POLSKA sp. z o.o., WARSZAWA	1 510 240	176,3	bd
WARBUD S.A., WARSZAWA	990 044	95,4	7 369
GRUPA ATLAS, ŁÓDŹ	850 744	86,7	91 416
MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. GK, WARSZAWA	836 437	122,3	-30 416
HOCHTIEF POLSKA sp. z o.o., WARSZAWA	802 530	152,6	15 802
GÓRAŹDŹE CEMENT S.A., CHORULA	788 063	113,4	100 841
KOMFORT SA GK, SZCZECIN	729 673	108,9	44 194
HYDROBUDOWA 6 SA GK, WARSZAWA	726 499	137,6	5 585
POLIFARB CIESZYN-WROCŁAW S.A. GK, WROCŁAW	675 645	96,3	13 793
CERSANIT S.A. GK, KIELCE	653 629	112,1	144 613
GRUPA POLSKIE SKŁADY BUDOWLANE S.A. GK, BUSKO ZDRÓJ	665 340	87,4	683
MITEX S.A., WARSZAWA	661 302	86,7	95
LAFARGE CEMENT POLSKA S.A., MAŁOGOSZCZ	588 393	103,0	bd
PRAKTIKER POLSKA sp. z o.o., WARSZAWA	564 343	99,3	-17 301
PKO INWESTYCJE sp. z o.o. GK, WARSZAWA	477 337	195,1	49 652
NOMI S.A., KIELCE	472 887	89,1	-19 854
CEMEX POLSKA sp. z o.o., WARSZAWA	459 127	266,1	7 144
OPOCZNO S.A., OPOCZNO	386 466	90,8	24 673
BARLINEK S.A., BARLINEK	417 347	177,5	8 496
WIENERBERGER CERAMIKA BUD. sp. z o.o., W-WA	404 090	110,7	2 709
HMB BUDMAT, BORYSZEWO NOWE	395 982	978	8 066
J.W.CONSTRUCTION HOLDING, ZĄBKI	377 088	92,3	27 000
DOM DEVELOPMENT SA GK, WARSZAWA	363 332	115,3	52 150
FORT MOKOTÓW sp. z o.o., WARSZAWA	294 212	212,8	31 058
SAINT GOBAIN DYSTRYBUCJA sp.z o.o., WROCŁAW	293 141	98,0	-18 259
ECHO INVESTMENT S.A. GK, KIELCE	257 939	77,7	227 650
WODAN sp. z o.o., WARSZAWA	252 491	118,5	-328
WKT POLSKA sp. z o.o., KRAKÓW	187 495	124,1	5 919
PEKAO DEVELOPMENT sp. z o.o., WARSZAWA	162 762	138,7	29 921
INSTAL KONSORCJUM sp. z o.o., WROCŁAW	153 874	113,2	213
WILANÓW INVESTMENTS sp. z o.o., WARSZAWA	121 490	119,0	12 531
PDB EDBUD sp. z o.o., WARSZAWA	117 871	113,5	7 852
PB DOMBUD S.A., KATOWICE	113 825	109,4	4 694
INSTAL BIAŁYSTOK S.A., BIAŁYSTOK	88 100	96,8	1 765

* W wykazie znalazły się firmy, które więcej niż połowę produkcji kierują do budownictwa

■ producenci ■ kupcy ■ wykonawcy ■ deweloperzy

mi branżami najniższa (1,1%), a jednak był to lepszy wynik od osiągniętego w tym zakresie rok wcześniej (minus 1,2%).

Zbliżone wartości w obu branżach pod uwagę kategoriach osiągnęli producenci materiałów budowlanych – 7,8% przyrost przychodów ze sprzedaży i 8,2% rentowność netto, co dało tej branży odpowiednio trzecią pozycję i drugą.

Najgorzej wypadli w porównaniach kupcy budowlani. Ostatnie miejsce w kategorii dynamiki przychodów ze sprzedaży (wzrost o 5,1%) oraz trzecia pozycja w kategorii rentowności netto (3,5%) oddają słabości tej branży w sektorze budowlanym. Co drugi kupiec w dziesiątce największych zanotował w 2005 r. spadek przychodów ze sprzedaży. Aż czterech miało ujemną rentowność netto.

Porównania pozycji, jakie zajmowały rok wcześniej i zajmują w niniejszym zestawieniu firmy należące do poszczególnych branż sektora budowlanego prowadzą do przekonania, że w gruncie rzeczy niewiele się zmieniło. Nadal górę tabeli okupują największe firmy wykonawcze (7 w pierwszej dziesiątce, gdy rok wcześniej – 6), a jej dół firmy deweloperskie (6 w ostatniej dziesiątce, gdy rok wcześniej – 8). Należy jednak założyć, że deweloperzy będą w najbliższych latach pięć się w górę, wypierając z poziomu średniego tabeli niektórych producentów i kupców.

Poważniejsze zmiany nastąpiły w poszczególnych dziesiątkach największych firm. W branży kupieckiej nowymi są tutaj: Castorama, Saint Gobain Dystrybucja, WKT Polska oraz Instal Konsorcjum. Wśród producentów nowi to: Kronopol, Cemex Polska i Barlinek SA. Nowymi firmami wśród deweloperów są: PKO Inwestycje, Fort Mokotów oraz Wilanów Investments. Natomiast w branży wykonawstwa budowlanego jedyną nową w pierwszej dziesiątce największych firm jest Budimex Dromex.

Serdecznie prosimy o uzupełnienie wykazów firm produkujących materiały budowlane oraz firm handlowych wymienionych w powyższym artykule. Rok temu dzięki telefonom i e-mailom od czytelników mogliśmy poszerzyć dla celów redakcji podobną listę. Odnalezione przez Państwa dodatkowe firmy przedstawimy w kolejnym numerze Głosu PSB.

Mirosław Ziach