

# KONDYCJA BRANŻY DROGOWEJ

Barbara Dzieciuchowicz, OIGD  
Jacek Stefański, Arcata Partners

na podstawie XIV edycji  
Raportu o firmach drogowych

**Arcata**  
PARTNERS

OGÓLNOPOLSKA  
IZBA GOSPODARCZA  
DROGOWNICTWA



# O czym będziemy mówić

---

Arcata Partners & OIGD

- Raporty - unikalne analizy branży
- Ewolucja sytuacji w branży w długiej perspektywie czasowej
- Sytuacja w ostatnim okresie



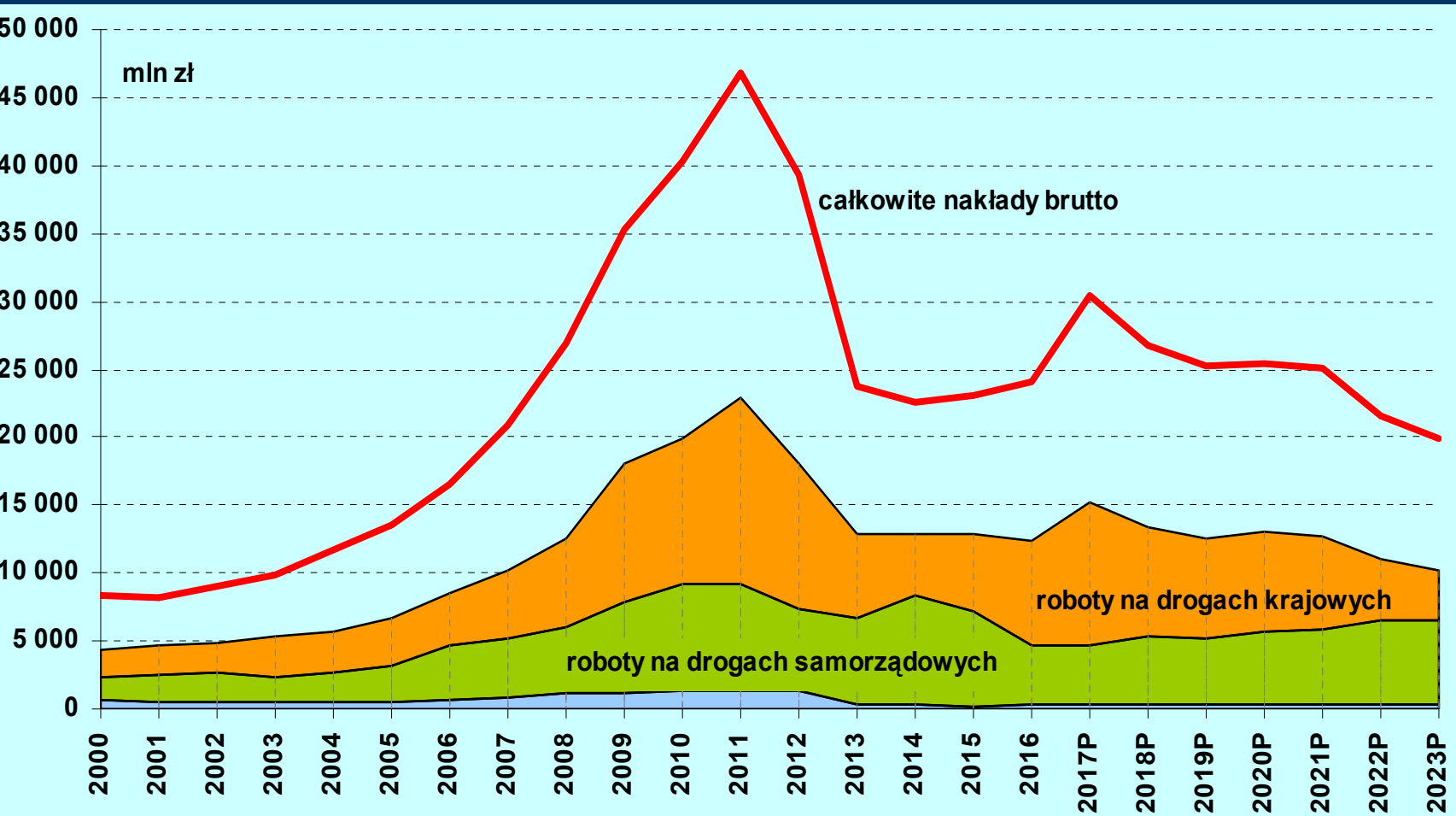
# Raport o firmach drogowych

Arcata Partners & OIGD

- Narzędzie do zrozumienia procesów - w firmach i w całej branży
- Sporządzany od kilkunastu lat - obecnie ukazała się XIV edycja
- Bazowany na danych liczbowych (sprawozdania finansowe, ankiety, prognozy)
- Segmentacje (wg wielkości oraz regionalna)
- Szeroki zakres (500 stron, 420 firm, ewolucja w czasie)

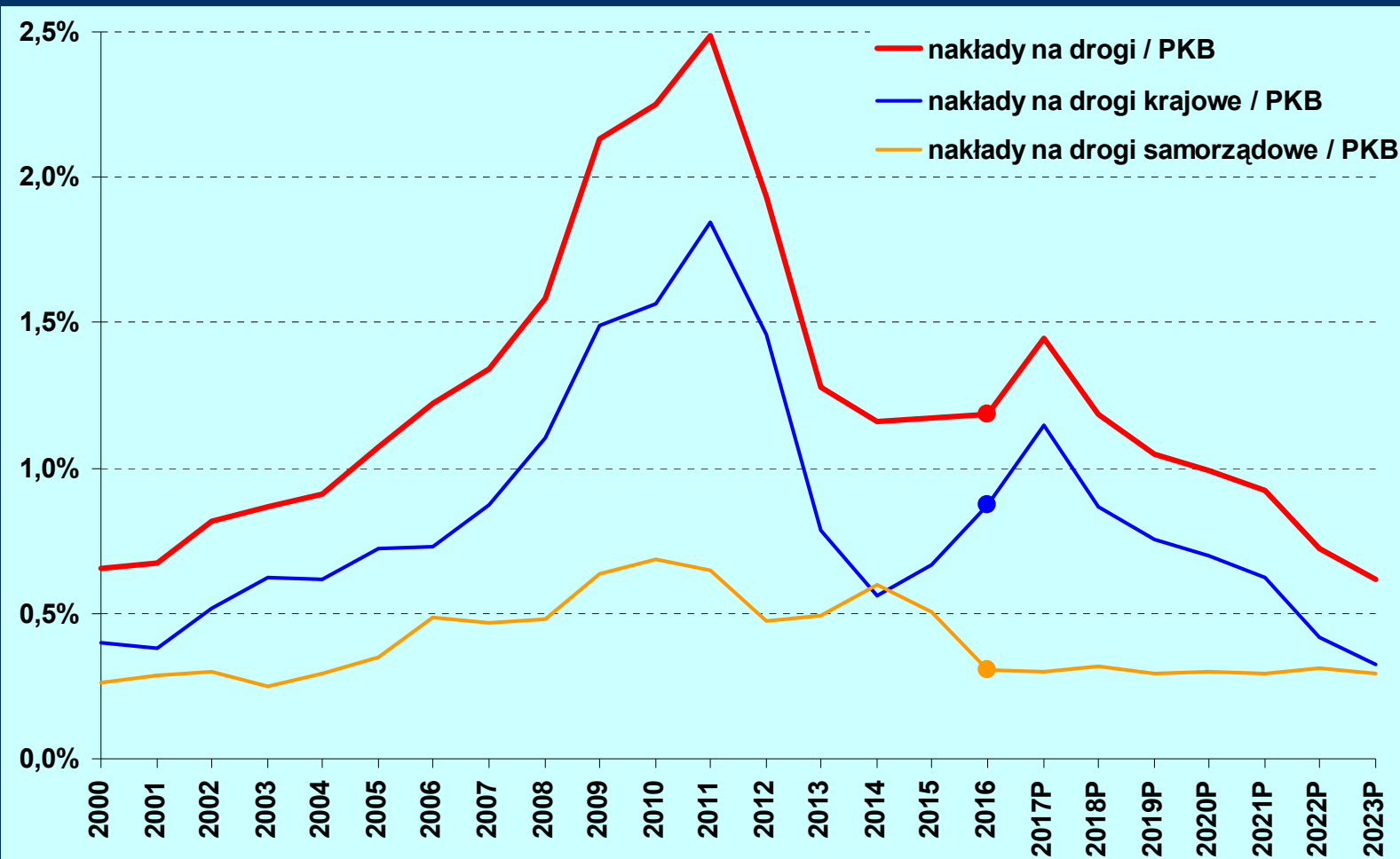
# Kontekst rynkowy - nakłady na drogi

Arcata Partners & OIGD



# Kontekst rynkowy - nakłady do PKB

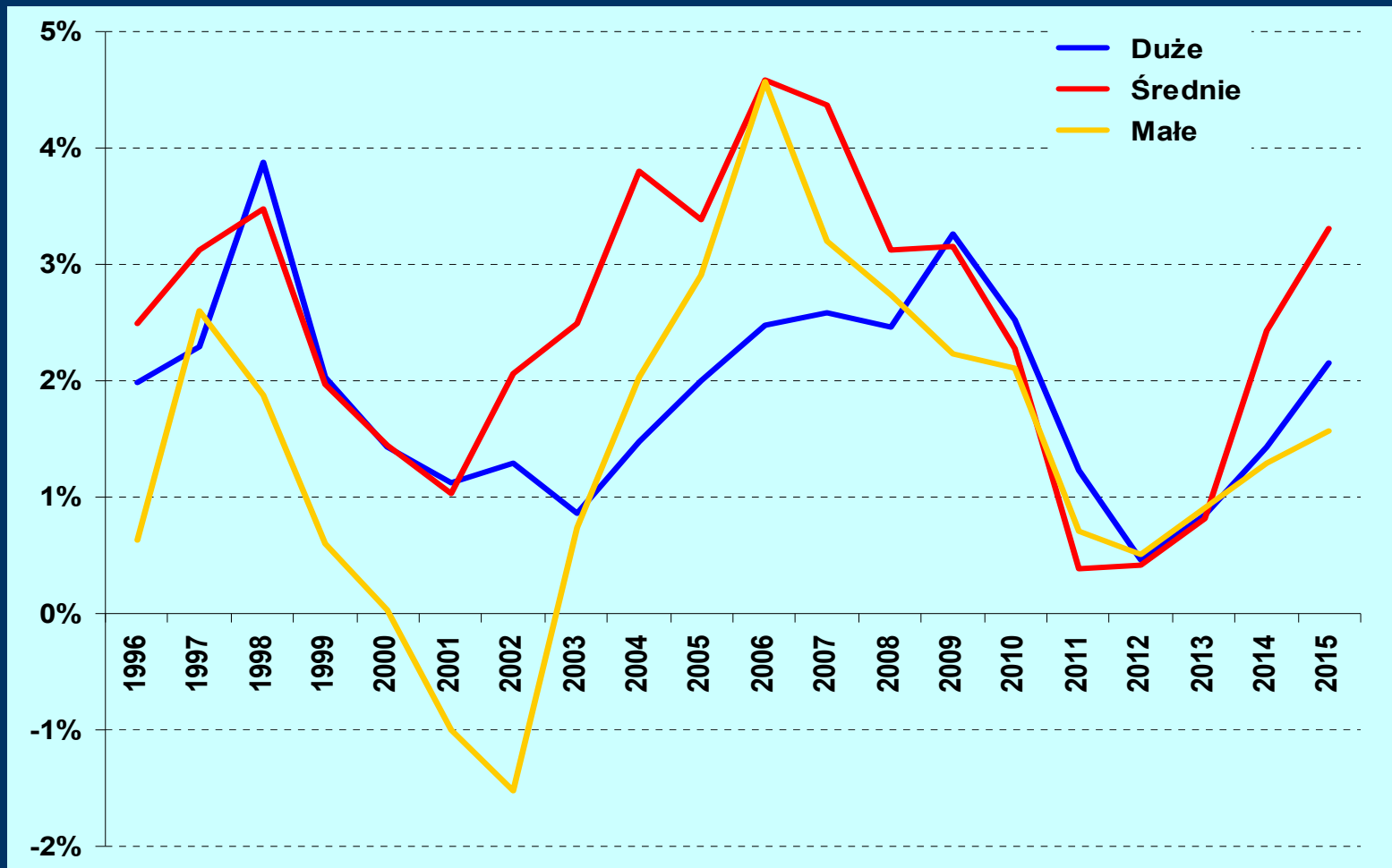
Arcata Partners & OIGD



# Rentowności zysku netto

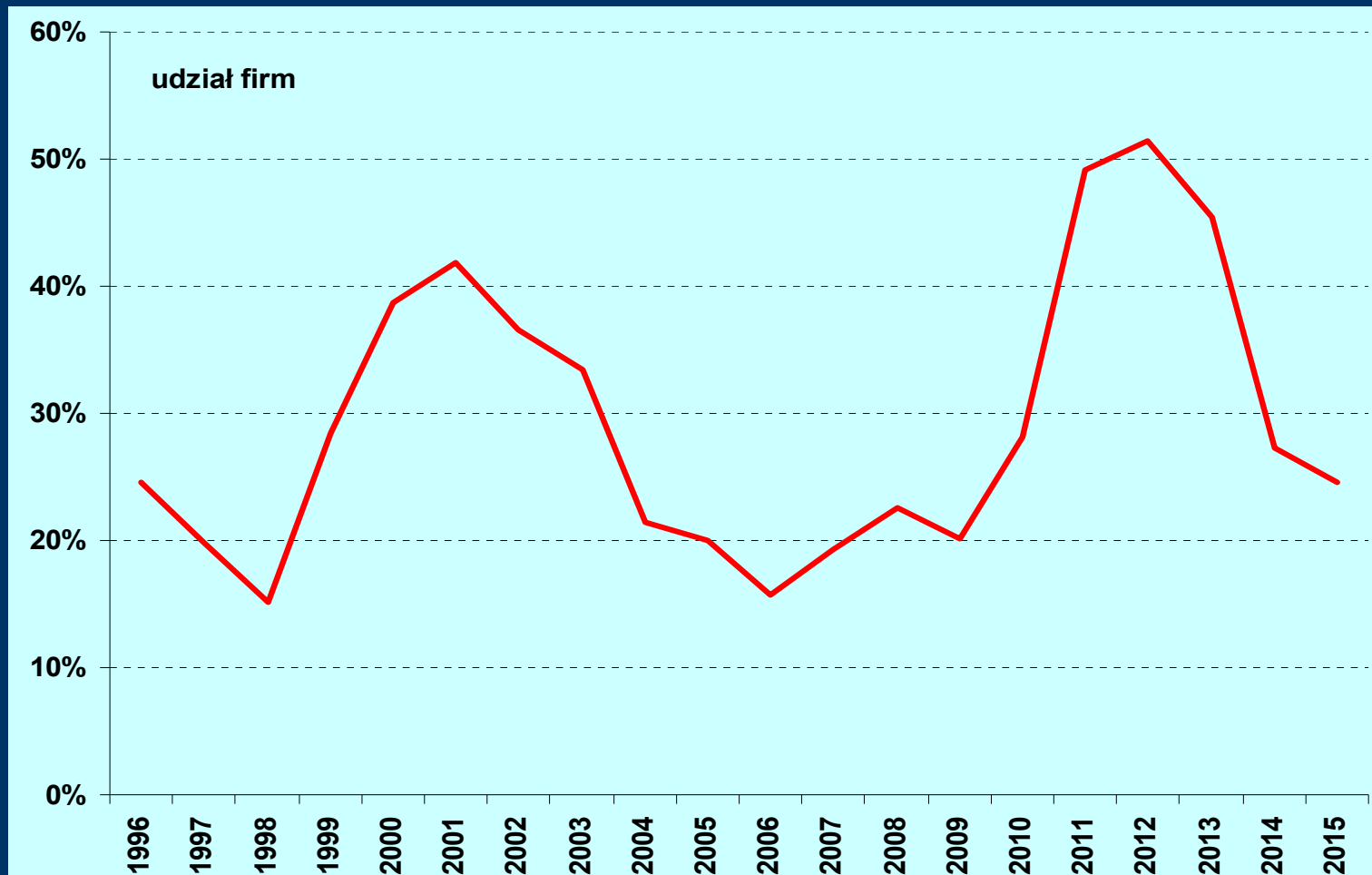
(mediany grup firm różnej wielkości)

Arcata Partners & OIGD



# Udział firm o ujemnych lub znikomych ( $<0,5\%$ ) rentownościach

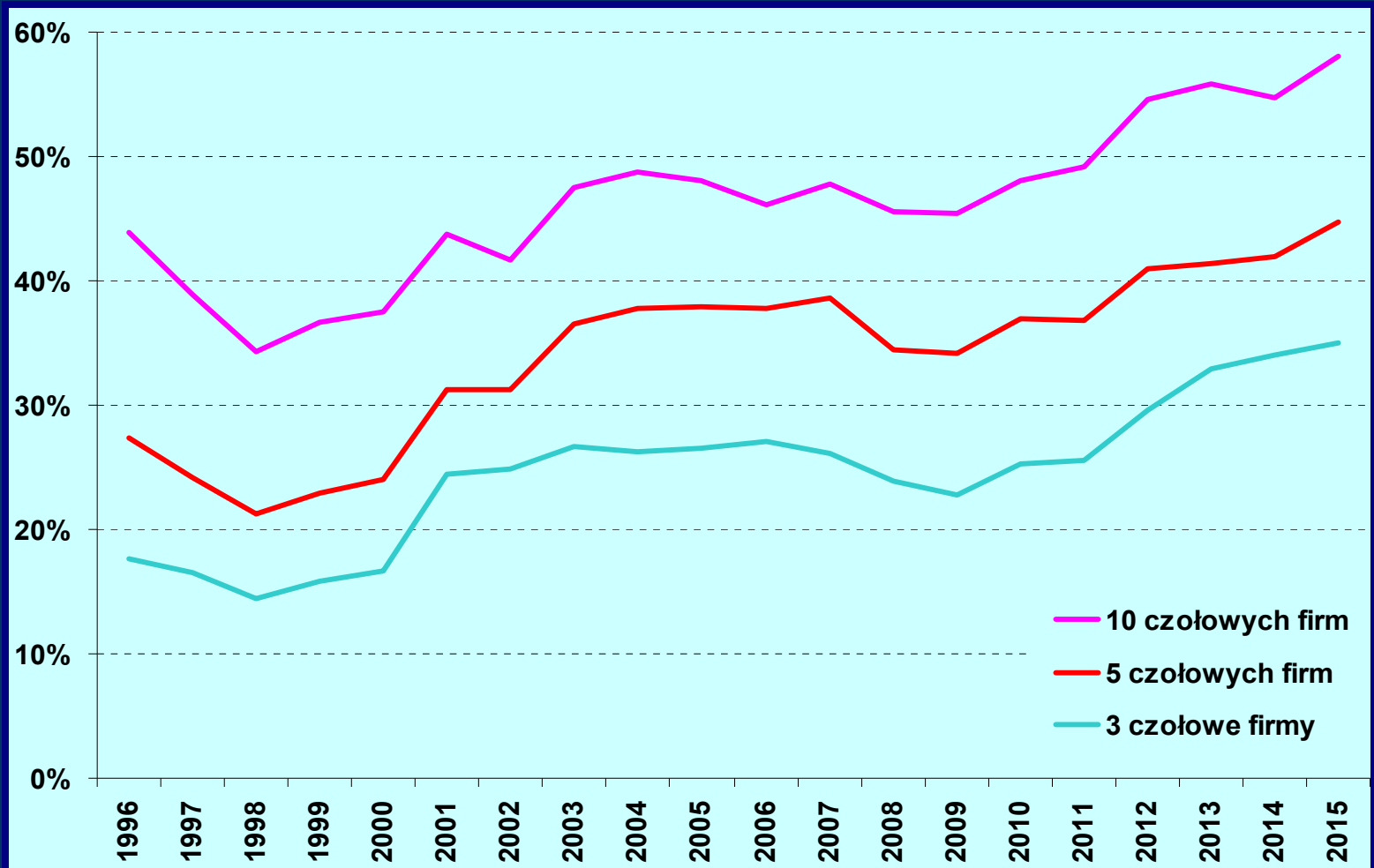
Arcata Partners & OIGD



# Koncentracja

(udział największych firm w sprzedaży)

Arcata Partners & OIGD







# Zyski i straty całości branży & wypływy i wpływy kapitału

Arcata Partners & OIGD

## Zyski, lata 1996-2015:

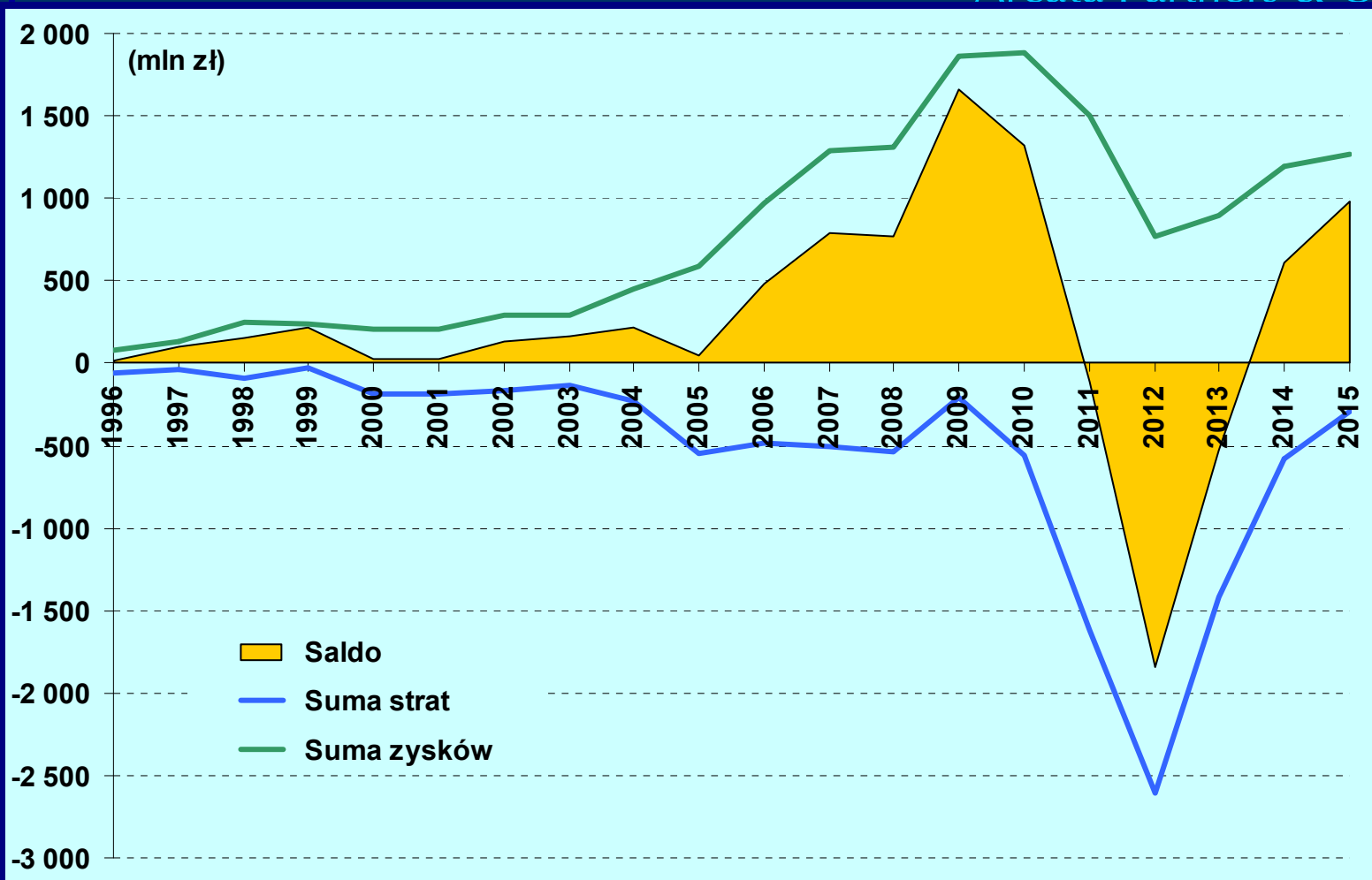
- łączne zyski = 15,6 mld zł
- łączne straty = 10,4 mld zł
- bilans = 5,2 mld zł

## Dywidendy i dopłaty, lata 2002-2015:

- łączne dywidendy = 8,4 mld zł (po opodatk. 6,8 mld zł)
- łączne dopłaty do kapitału = 6,6 mld zł
- bilans: właściciele = 0,2 mld zł, Skarb Państwa = 1,6 mld zł

# Zyski i straty całości branży - ewolucja w czasie

Arcata Partners & OIGD





# Upadłości i likwidacje

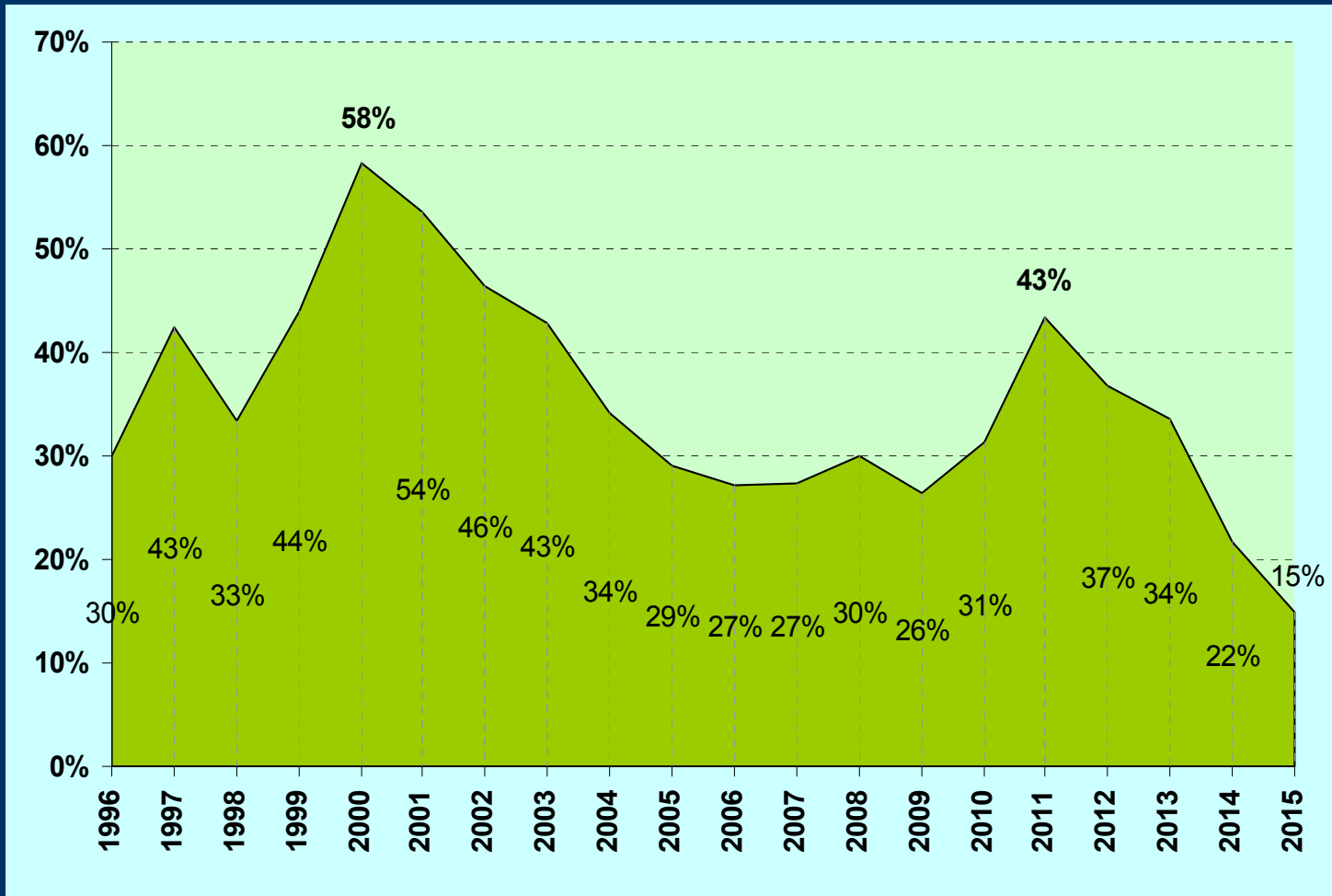
Arcata Partners & OIGD

- Ostatnie lata (liczba firm):
  - 2012: 42
  - 2013: 38
  - 2014: 14
  - 2015: 14
  - 2016: 6
  - Razem 5 lat: **114** firm
- Przez 20 lat: **265** firm (36% wszystkich badanych)

# Ryzyko -

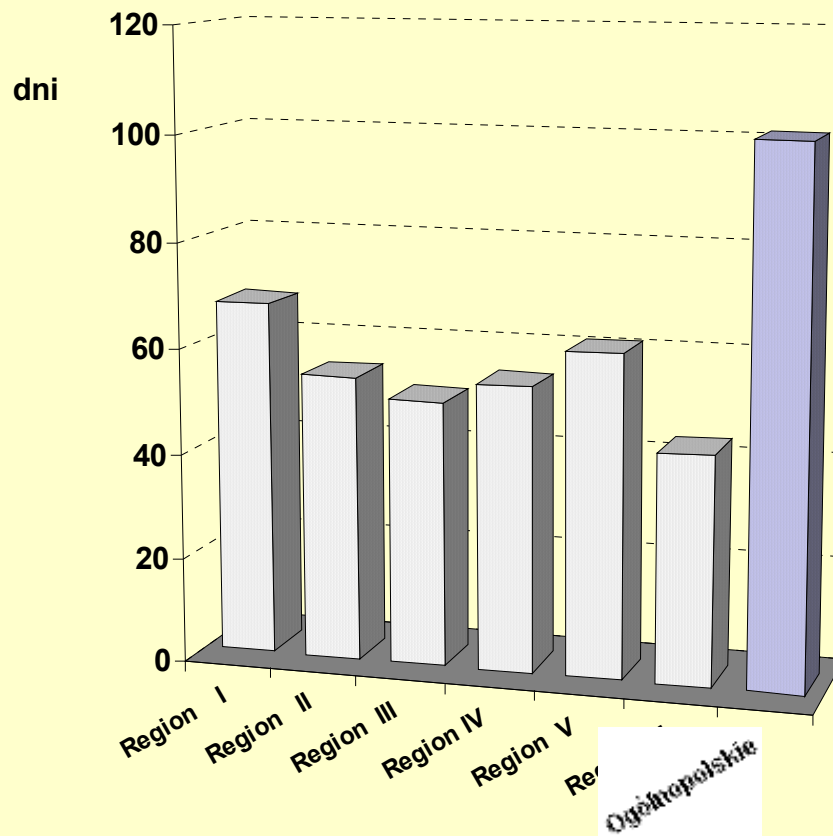
udział firm z poziomem ryzyka > krytycznego

Arcata Partners & OIGD



# Rotacja zobowiązań (2015)

Arcata Partners & OIGD



(Regiony: I-Centralny, II-Południowy, III-Wschodni, IV-Zachodni, V-Południowo-Zachodni, VI-Północny)

# Poprawa wielu wskaźników

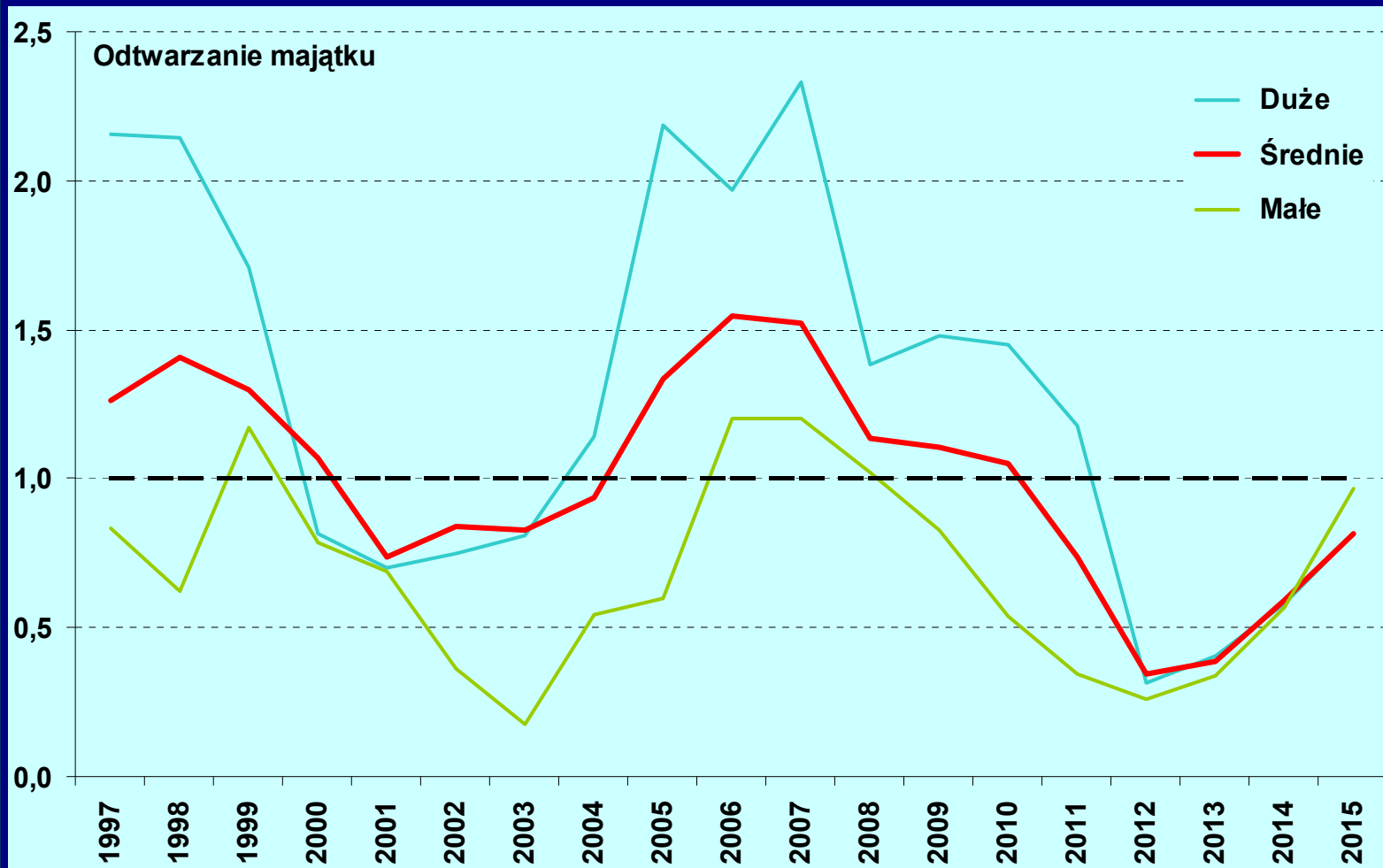
(2015)

Arcata Partners & OIGD

- Zysk netto – wzrost mediany
- Rentowności – wzrosty prawie wszystkich wskaźników (R sprz 2,9%, ROE 12%)
- Koszty zmienne – znaczna poprawa (2011 – 79%, 2015 – 72%)
- Poprawa wskaźników długoterminowego bezpieczeństwa

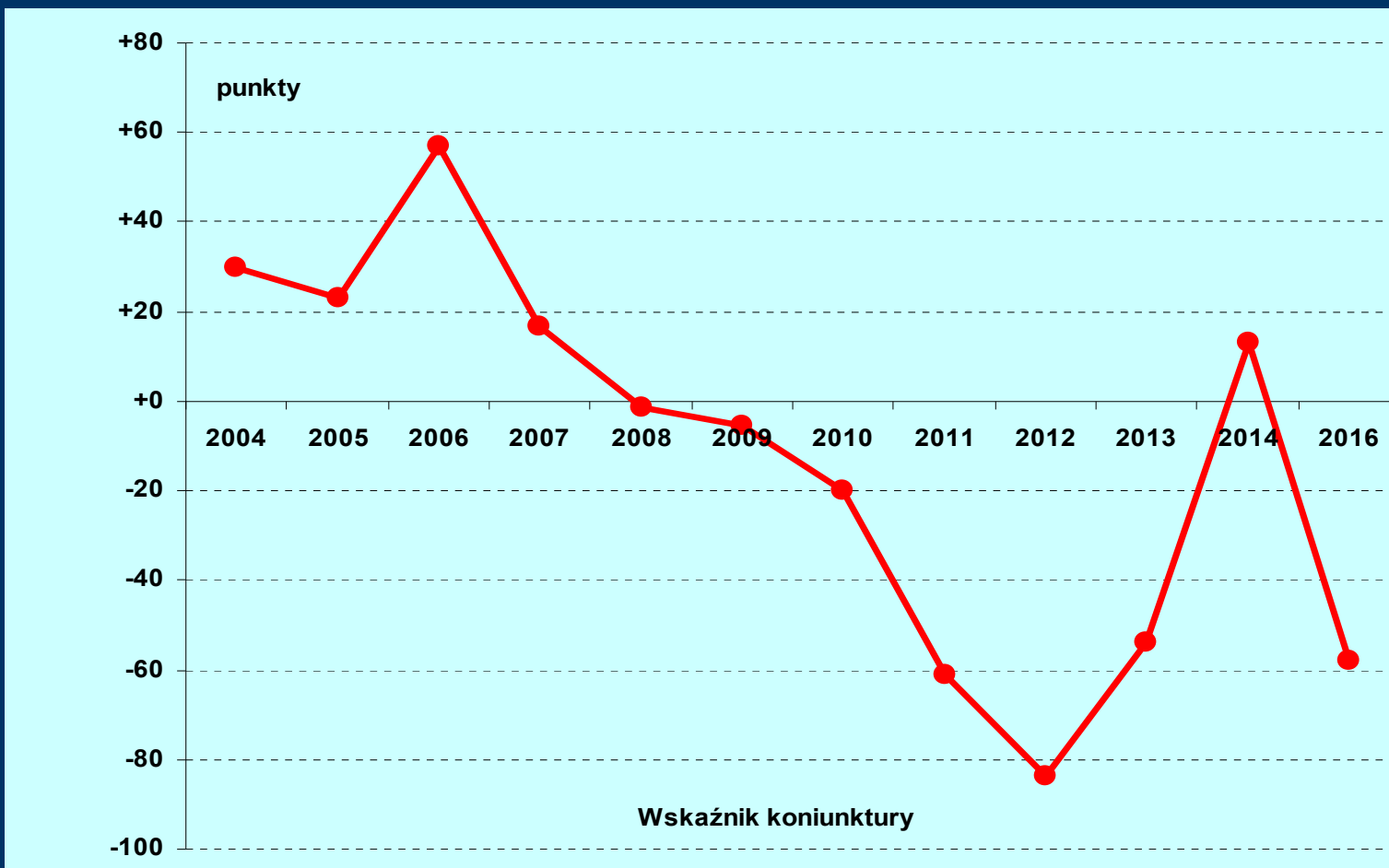
# Inwestycje - słabe ostatnie lata: odtworzenie majątku < 1

Arcata Partners & OIGD



# 2016 - powrót pesymizmu

Arcata Partners & OIGD





# Wyjaśnienie – skąd ten pesymizm ?

Arcata Partners & OIGD

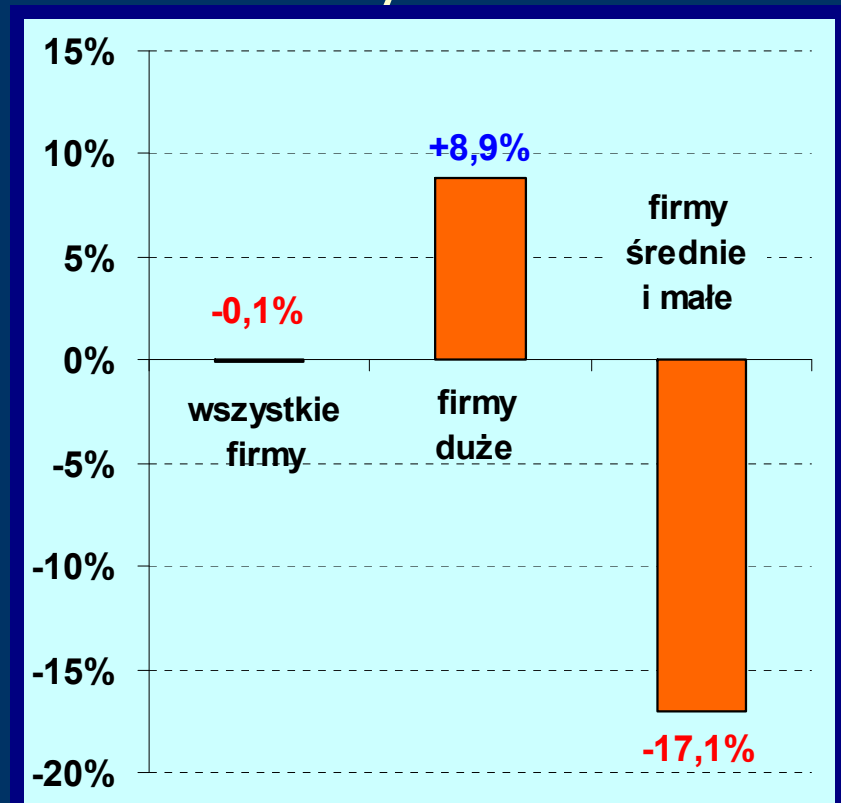
2015 - zmiana S: mediana f. dużych **+5%**, f. średnich **-11%**

2016 - ilość wbudowanych mas bitumicznych:

ogólnie **-0,1%**, ale

firmy duże **+8,9%**

firmy pozostałe **-17,1%**

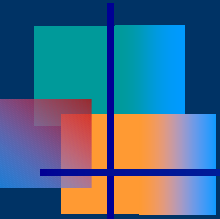




# Sytuacja w ostatnim okresie

Arcata Partners & OIGD

- Trwałość, stabilność oraz sposób finansowania dróg publicznych
- Wzrost cen materiałów i kosztów transportu, brak rąk do pracy i kłopoty z transportem kruszyw
- Odwrócony VAT w budownictwie
- Warunki realizacji kontraktów



Dziękujemy za uwagę

[www.arcatapartners.pl](http://www.arcatapartners.pl)  
[www.oigd.com.pl](http://www.oigd.com.pl)