



Analýza dřevařského průmyslu v ČR

Informační průmysl
2009

Makroekonomické informace

| | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009f | 2010f | 2011f |
|---------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|
| Reálný HDP (meziroční změna v %) | 4,5 | 6,3 | 6,8 | 5,9 | 4,1 | 5,16 | 5,04 | 4,92 |
| Nominální HDP na hlavu (tis. CZK) | 182 | 206 | 235 | 284 | 357 | 381,2 | 424 | 466,8 |
| Index spotřebních cen (meziroční změna v %) | 2,8 | 1,9 | 2,5 | 2,8 | 6,3 | 5,63 | 6,42 | 7,21 |
| Míra nezaměstnanosti (%) | 8,3 | 7,9 | 7,2 | 5,4 | 4,4 | 3,55 | 2,52 | 1,49 |
| Kurz CZK k EURu | 22,36 | 24,59 | 20,88 | 18,08 | 19,35 | 17,293 | 16,04 | 14,787 |

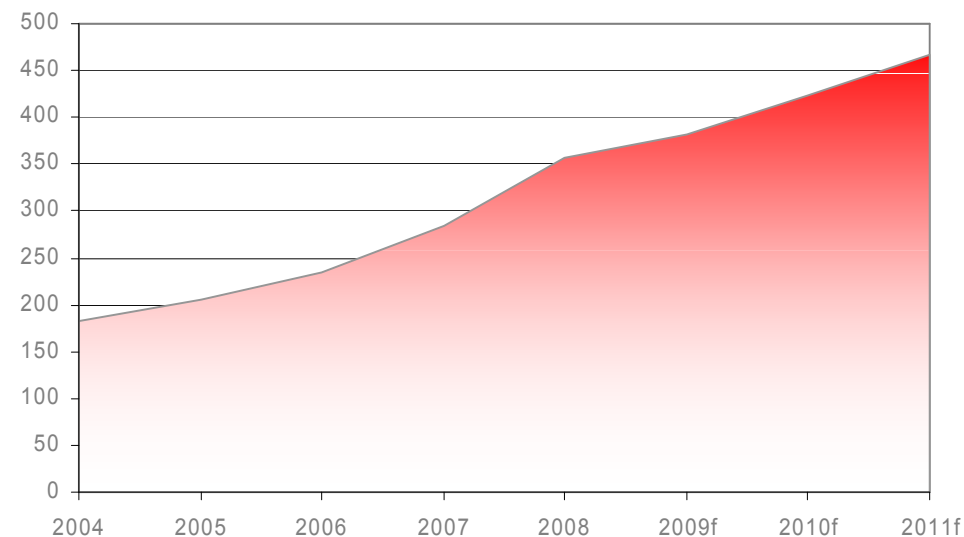
f - Forecast

Reálný růst HDP bude i nadále tažen zlepšováním výsledků zahraničního obchodu. Mělo by dojít ke zrychlení růstu spotřeby domácností i investiční aktivity. Bude pokračovat přibližování české ekonomiky k úrovni vyspělých evropských zemí.

Růst spotřebitelských cen zůstane mírný. Průměrná míra inflace se z 1,9 % v loňském roce zvýší na cca 2,6 % v roce 2008 a 2,8 % v roce 2009 zejména v důsledku vyšších cen energií.

Růst zaměstnanosti bude pokračovat a měl by dosáhnout 1,3 % v roce 2008 a 0,8 % v roce 2009. Mezinárodně srovnatelná míra nezaměstnanosti z VŠPS by se mohla snížit v roce 2008 na 7,6 % a v roce 2009 na 7,4 %.

Nominální HDP na hlavu (tis. CZK)



Zdroj: ČSÚ, MF ČR

Stav průmyslu v ČR

Vývoj průmyslu ve 3. čtvrtletí 2008 se vyznačoval růstem ukazatelů produkce, tržeb, mezd i produktivity práce. Pokles byl zaznamenán u zaměstnaných osob a zakázek. Tempo růstu v porovnání s 2. čtvrtletím 2008 se snížilo u všech ukazatelů kromě produktivity práce.

Významným faktorem průmyslového růstu i nadále zůstal růst na nových výrobních kapacitách zejména zahraničních investorů (nejvíce elektrotechnický průmysl a průmysl dopravních prostředků a zařízení).

Ve 3. čtvrtletí 2008 bylo o 4 pracovní dny více než ve stejném období roku 2007.

Meziroční index průmyslové produkce **ve 3. čtvrtletí 2008 dosáhl 104,7 %**, po očištění od vlivu počtu pracovních dnů 101,9 % a po očištění od sezónních vlivů 102,7 %. Ve srovnání s meziročním tempem růstu produkce ve 2. čtvrtletí 2008 se **dynamika růstu průmyslu se mírně snížila.**

| Ukazatele průmyslu | | | | | | | |
|--------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| období | Průmyslová produkce | Tržby z průmyslové činnosti | | Tržby z přímého vývozu | Průměrný počet zaměstnanců *) | Průměrná měsíční nominální mzda | Nové zakázky |
| | meziroční IPP | meziroční indexy z běžných cen | meziroční indexy ze stálých cen | meziroční indexy z běžných cen | meziroční indexy | meziroční indexy | meziroční indexy z běžných cen |
| 2000 | x | 112,4 | 107,7 | x | 97,4 | 106,3 | x |
| 2001 | 106,7 | 107,7 | 106 | 113,5 | 100,5 | 106,3 | 134,1 |
| 2002 | 101,9 | 99,6 | 102,7 | 107,8 | 97,1 | 106 | 107,1 |
| 2003 | 105,5 | 105,9 | 105,8 | 110,1 | 96,6 | 105,7 | 108,9 |
| 2004 | 109,6 | 114,3 | 109,9 | 119,6 | 99,5 | 107 | 121,1 |
| 2005 | 106,7 | 107,9 | 108,1 | 106,8 | 99,8 | 104,7 | 107,5 |
| 2006 | 111,2 | 111,1 | 111,6 | 111,3 | 101,7 | 106 | 119,7 |
| 2007 | 109 | 112,5 | 110,8 | 114 | 102,5 | 107,4 | 111,9 |
| 2008 - listopad | 82,6 | 82 | 81,5 | 77,4 | 96,5 | 102,4 | 69,8 |

Zdroj: ČSÚ

Současné trendy v průmyslu

Vývoj jednotlivých odvětví a hlavních průmyslových seskupení

- ▶ Ve 2. čtvrtletí 2008 se zvýšila produkce v hlavních průmyslových seskupeních: výroba pro dlouhodobou spotřebu (o 36,7 %), pro investice (o 8,2 %), pro mezispotřebu (o 5,7 %). Poklesla v hlavních průmyslových seskupeních: výroba pro krátkodobou spotřebu (o 5,1 %) a výroba energií (o 0,1 %).

Tržby

- ▶ Tržby z průmyslové činnosti ve stálých cenách byly ve 2. čtvrtletí 2008 meziročně vyšší o 6,0 %, po očištění od vlivu počtu pracovních dnů o 5,3 % a po očištění od sezónních vlivů o 5,6 %. V běžných cenách se tržby meziročně zvýšily o 4,2 %.
- ▶ Tržby z přímého vývozu průmyslových podniků ve 2. čtvrtletí 2008 rostly rychleji než tržby z průmyslové činnosti celkem - reálně o 8,7 %, v běžných cenách o 0,2 %. Jejich podíl na celkových tržbách průmyslových podniků činil 48,2 % a v porovnání s 2. čtvrtletím 2007 se mírně snížil (z 50,2 %).
- ▶ Také tržby z průmyslové činnosti podniků pod zahraniční kontrolou zaznamenaly růst. Reálně se zvýšily o 7,0 % (v běžných cenách o 2,9 %).

Zaměstnanost

- ▶ Zaměstnanost v průmyslu se ve 2. čtvrtletí 2008 meziročně zvýšila o 21,8 tis. osob, tj. o 1,9 % . Průměrný počet zaměstnaných v průmyslu činil 1 188 tis. osob.
- ▶ Podniky pod zahraniční kontrolou zaměstnávaly 544,1 tis. osob, tj. 45,8 % z celkového počtu zaměstnaných v průmyslu. Jejich podíl se mírně zvýšil ve srovnání s 2. čtvrtletním 2007, kdy činil 45,1 %.

Mzdy

- ▶ Průměrná měsíční mzda zaměstnaných v průmyslu ve 2. čtvrtletí 2008 dosáhla 22 903 Kč a byla meziročně vyšší o 8,5 % .
- ▶ Průměrná mzda v podnicích pod zahraniční kontrolou byla 25 312 Kč, tj. o 10,5 % více než činí průměrná mzda za průmysl celkem. Meziročně přitom vzrostla o 7,2 %.

Produktivita práce

- ▶ Produktivita práce v průmyslu se ve 2. čtvrtletí 2008 meziročně zvýšila o 3,7 %.

Nové zakázky

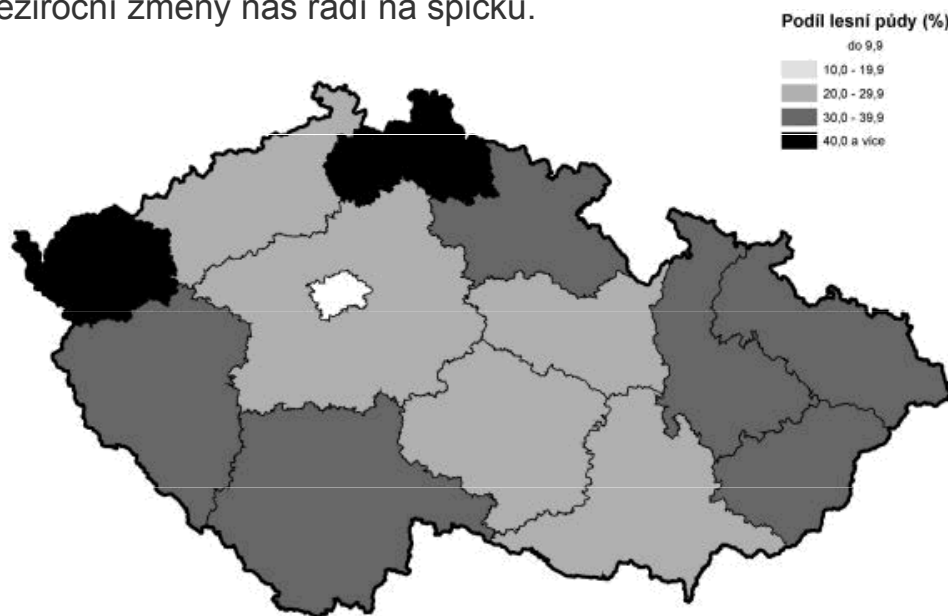
- ▶ Nové zakázky ze zahraničí ve vybraných odvětvích ve 2. čtvrtletí 2008 meziročně poklesly o 3,7 % . Pokles nových zakázek ze zahraničí byl zaznamenán u výroby motorových vozidel (příspěvek -4,5 procentního bodu, pokles o 13,3 %), výroby kancelářských strojů a počítačů (příspěvek -1,6 p.b., pokles o 37,2 %) a výroby chemických látek, přípravků, léčiv a chemických vláken (příspěvek -0,6 p.b., pokles o 8,5 %). Růst nových zakázek ze zahraničí byl zjištěn v odvětvích: výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení (příspěvek k růstu 0,6 p.b., růst o 36,6 %), výroba radiových, televizních a spojových zařízení a přístrojů (příspěvek 0,6 p.b., růst o 8,6 %) a výroba základních kovů a hutních výrobků (příspěvek 2,0 p.b., růst o 30,0 %).

Dřevařství – současný stav

Lesnicko-dřevařský segment v ČR zaznamenal za posledních 10 let významný růst a rok 2008 byl ve všech směrech rekordním. Tedy posuzováno zběžným pohledem na makroekonomické výsledky celého sektoru.

Bylo dosaženo rekordní těžby přesahující 17 mil. m³ surového dříví, bylo vyrobeno přes 5 mil. m³ řeziva, nábytkářský průmysl dosáhl rekordní výkony, výrobci plošných materiálů zaznamenali významný růst objemu produkce.

Tuzemská spotřeba řeziva na hlavu se zvedla z 0,28 m³ v roce 2005 na 0,37 m³, čím se významně přibližujeme řadě evropských zemí a tempo meziroční změny nás řadí na špičku.



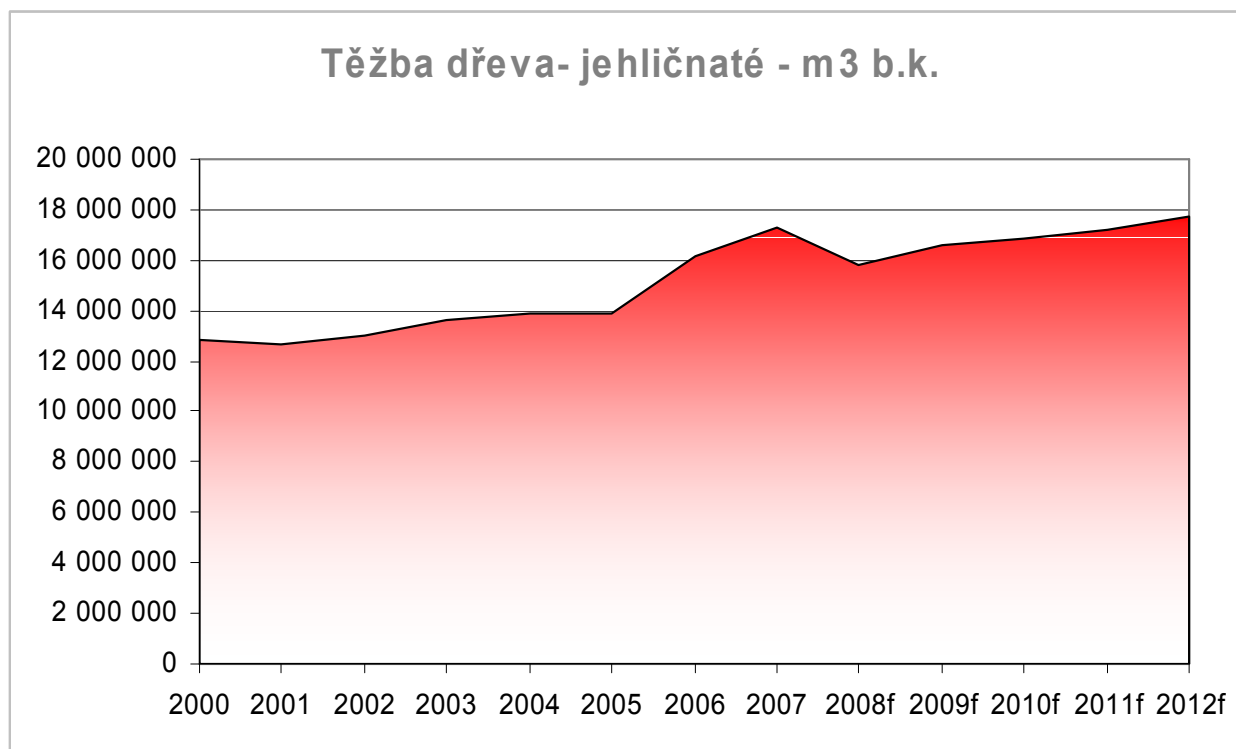
Zdroj: ČSÚ, MZ ČR

| Těžba dřeva <i>Removals of roundwood</i> | | | 2008 |
|--------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Území <i>Territory</i> | Celkem <i>Total</i> | jehličnaté <i>Coniferous</i> | listnaté <i>Non-coniferous</i> |
| Česká republika <i>Czech Republic</i> | 18 508 294 | 17 278 165 | 1 230 129 |
| Jihočeský | 4 913 048 | 4 851 175 | 61 873 |
| Plzeňský | 2 494 110 | 2 457 127 | 36 983 |
| Středočeský | 1 712 389 | 1 585 224 | 127 165 |
| Moravskoslezský | 1 636 352 | 1 586 070 | 50 282 |
| Vysočina | 1 323 801 | 1 277 035 | 46 766 |
| Olomoucký | 1 075 858 | 958 557 | 117 301 |
| Karlovarský | 1 061 103 | 1 042 907 | 18 196 |
| Zlínský | 926 205 | 670 915 | 255 290 |
| Jihomoravský | 916 929 | 591 541 | 325 388 |
| Královéhradecký | 837 149 | 792 005 | 45 144 |
| Pardubický | 693 795 | 642 514 | 51 281 |
| Liberecký | 506 350 | 479 886 | 26 464 |
| Ústecký | 402 831 | 338 579 | 64 252 |
| Hl. m. Praha | 8 374 | 4 630 | 3 744 |

Dřevařství – vývojové trendy

Roční výše těžeb

Výše těžeb je regulována lesním zákonem. Dlouhodobý trend výše těžeb rostl s výjimkou začátku 90. let, kdy byl uskutečněn restituční proces, v jehož průběhu byly těžby omezovány. Postupně se zvyšuje i těžební intenzita, tj. těžba přepočtená na 1 ha porostní půdy, a to přesto, že současně povolna roste výměra lesní půdy v ČR. Podíl listnaté těžby se mírně zvýšil (hlavně dub a buk). U jehličnanů v objemu těžeb stále převažuje - a ještě dlouho bude převažovat - smrk.



Trendy vývoje lesů na území ČR:

- ▶ Narůstá výměra porostní půdy;
- ▶ zvyšuje se zásoba dřeva v lesních porostech;
- ▶ zvyšuje se podíl porostů VI. a VII. věkové třídy;
- ▶ zvyšuje se celkový objem těžeb;
- ▶ zvyšuje se těžební intenzita;
- ▶ roste poptávka po surovém dříví;
- ▶ po dlouhodobém nárůstu průměrného obmýetí v ČR se od roku 1994 jeho nárůst zpomalil a od roku 1999 obmýetí povolna klesá.

Key players – CE WOOD

Holding CE WOOD, a.s. je největším domácím uskupením firem založeným na úzké kooperaci činností v rámci lesnictví, dřevozpracujícího průmyslu a obchodu v ČR. Skupina se řadí mezi významné producenty především jehličnatého řeziva.

Produktové portfolio:

- ▶ řezivo
- ▶ plošné materiály
- ▶ okna, dveře
- ▶ zahradní program
- ▶ dřevostavby
- ▶ surové dříví
- ▶ štěpky a kůra.

Služby:

- ▶ lesnictví
- ▶ doprava
- ▶ materiál pro les a zahradu
- ▶ prodejní síť
- ▶ rekreace

Struktura Holdingu:



Finanční údaje

| Rok | 2007 | 2006 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Aktiva celkem | 3 429 693 000 | 3 089 273 000 |
| Vlastní kapitál | 1 925 418 000 | 1 883 710 000 |
| Cizí zdroje | 1 499 591 000 | 1 202 114 000 |
| Tržby resp. výkony | 3 488 748 000 | 2 256 117 000 |
| Obrat resp. výnosy | 4 163 526 000 | 2 837 553 000 |
| Náklady | 4 211 371 000 | 2 911 102 000 |
| Hospodářský výsledek za účetní období | -47 845 000 | -73 549 000 |

Highlights:

- ▶ Nejsilnější lesnicko-dřevařský holding v České republice
- ▶ Komplexní přístup ke dřevu od jeho nákupu přes zpracování až po prodej a lesnické práce
- ▶ Skupina CE WOOD je největší nestátní, lesnický subjekt na trhu v České republice.
- ▶ CE WOOD patří mezi TOP 100 lesnicko-dřevařských firem v Evropě