

Wskaźniki
zyskowności, płynności finansowej i wskaźniki wypłacalności
za okres od 1.01.2005 r. do 30.06.2005 r.

w tys. zł

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana wsk. (+ , -)
		za okres przeglądu	za rok poprzedni	za okres przeglądu	za rok poprzedni	
1		2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI						
1	Wskaźnik zyskowności sprzedaży Zysk netto x 100 = ----- Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	$\frac{6.522 \times 100}{156.383}$	$\frac{11.349 \times 100}{208.666}$	4,2 %	5,4 %	- 1,2
2	Wskaźnik zyskowności ogółem majątku Zysk netto x 100 = ----- Przeciętny stan majątku	$\frac{6.522 \times 100}{218.860}$	$\frac{11.349 \times 100}{195.221}$	3,0 %	5,8 %	Brak porównywalności
3	Wskaźnik produktywności aktywów trwałych Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów = ----- Przeciętny stan rzecz. aktywów trwałych	$\frac{156.383}{128.910}$	$\frac{208.666}{135.172}$	1,21	1,54	Brak porównywalności
4	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych Zysk netto x 100 = ----- Przeciętny stan kapitałów własnych	$\frac{6.522 \times 100}{70.725}$	$\frac{11.349 \times 100}{53.125}$	9,2 %	21,4 %	Brak porównywalności
5	Wskaźnik zyskowności kapitału całkowitego Zysk netto x 100 = ----- Przeciętny stan kapitału całkowitego	$\frac{6.522 \times 100}{218.860}$	$\frac{11.349 \times 100}{195.221}$	3,0 %	5,8 %	Brak porównywalności
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ						
6	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań Środki obrotowe x 100 = ----- Zobowiązania krótkoterminowe	$\frac{92.313 \times 100}{83.061}$	$\frac{75.419 \times 100}{86.033}$	111,1 %	87,7 %	+ 23,4
7	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań Środki obrotowe – zapasy x 100 = ----- Zobowiązania krótkoterminowe	$\frac{51.772 \times 100}{83.061}$	$\frac{36.937 \times 100}{86.033}$	62,3 %	42,9 %	+ 19,4
8	Wskaźnik płynności bardzo szybki Inwestycje krótkoterminowe x 100 = ----- Zobowiązania krótkoterminowe	$\frac{8.181 \times 100}{83.061}$	$\frac{234 \times 100}{86.033}$	9,8 %	0,3 %	+ 9,5

1		2	3	4	5	6
9	Wskaźnik obrotu należności w razach Przychód ze sprzedaży produktów i towarów = ----- Przeciętny stan należności minus VAT	$\frac{156.383}{33.786}$	$\frac{208.666}{20.571}$	4,63	10,14	
10	Wskaźnik obrotu należności w dniach Liczba dni w okresie = ----- Wskaźnik obrotu należności w razach	$\frac{181}{4,63}$	$\frac{365}{10,14}$	39	36	- 3
11	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia produktów = ----- Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus układ i VAT	$\frac{156.633}{47.824}$	$\frac{200.720}{33.558}$	3,27	5,98	
12	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach Liczba dni w okresie = ----- Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach	$\frac{181}{3,27}$	$\frac{365}{5,98}$	55	61	+ 6
13	Wskaźnik obrotu zapasami w razach Zużycie materiałów = ----- Przeciętny stan zapasów materiałów	$\frac{133.231}{22.281}$	$\frac{156.196}{14.962}$	5,98	10,4	
14	Wskaźnik obrotu zapasami w dniach Liczba dni w okresie = ----- Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach	$\frac{181}{5,98}$	$\frac{365}{10,4}$	30	35	+ 5
15	Wskaźnik obrotu zapasami w razach Przychód ze sprzedaży produktów = ----- Przeciętny stan zapasów wyrobów gotowych	$\frac{153.004}{15.003}$	$\frac{203.943}{13.476}$	10,20	15,1	
16	Wskaźnik obrotu zapasami w dniach Liczba dni w okresie = ----- Wskaźnik obrotu zapasami w razach	$\frac{181}{10,20}$	$\frac{365}{15,1}$	18	24	+ 7
WSKAŹNIKI WYPŁACALNOŚCI						
17	Wskaźnik pokrycia odsetek zyskiem w razach Zysk brutto + odsetki = ----- Odsetki	$\frac{10.461}{3.939}$	$\frac{18.936}{7.587}$	2,66	2,50	+ 0,16
18	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami Zobowiązanie ogółem x 100 = ----- Aktywa razem	$\frac{124.851 \times 100}{226.520}$	$\frac{132.879 \times 100}{211.199}$	55,1%	62,9%	+ 7,8
19	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi (Kapitały własne + rezerwy) x 100 = ----- Aktvwa razem	$\frac{90.814 \times 100}{226.520}$	$\frac{67.351 \times 100}{211.199}$	40,1%	31,9%	+ 8,2

	1	2	3	4	5	6
20	Wskaźnik zobowiązań do kapitałów własnych Przeciętne zobowiązania x 100 = ----- Kapitały własne + rezerwy	$\frac{128.865 \times 100}{90.814}$	$\frac{125.793 \times 100}{67.351}$	141,9 %	186,8 %	+ 44,9
21	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową Nadwyżka finansowa = ----- Przeciętne zobowiązania	$\frac{11.130}{128.865}$	$\frac{20.623}{125.793}$	0,09	0,16	Brak porównywalności

Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług został urealniony poprzez doprowadzenie do stanu brutto tj. odwróceniu odpisów aktualizujących oraz ‘unettowiony’ poprzez średnią stawkę podatku VAT, która została przyjęta:

- dla roku 2004 w wysokości 118,13 %,
- dla okresu od 1.01.2005 r. do 30.06.2005 r. w wysokości 120,58 %

Przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług został skorygowany o przeciętny stan wartości zobowiązań wg układu sądowego oraz ‘unettowiony’ średnią stawką podatku VAT, która została przyjęta:

- dla roku 2004 w wysokości 121,40 %,
- dla okresu od 1.01.2005 r. do 30.06.2005 r. w wysokości 121,80 %