

Wskaźniki zyskowności , płynności finansowej i wypłacalności za okres od 1.01.2006 r. do 30.06.2006 r.2005 r.

w tys. zł

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty		Wskaźnik		Zmiana wskaźnika + poprawa, - pogorszenie
	za okres przeglądu	rok poprzedni	za okres przeglądu	rok poprzedni	
1	2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI					
1. Wskaźnik zyskowności sprzedaży Zysk netto x 100 = ----- Przychody ze sprzedaży	3 661 ----- 101 861	8 259 ----- 271 326	3,59	3,04	0,55
2. Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA) Zysk netto x 100 = ----- Przeciętny stan majątku	3 661 ----- 217 881	8 259 ----- 220 161	1,68	3,75	brak porównywalności
3. Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA1) Zysk netto + odsetki zapłacone netto (tj. bez p.d.o.p.) x 100 = ----- Przeciętny stan majątku	4 402 ----- 217 881	12 725 ----- 220 161	2,02	5,78	brak porównywalności
4. Wskaźnik produktywności majątku trwałego Przychody ze sprzedaży = ----- Przeciętny stan produkcyjnego majątku trwałego	101 861 ----- 127 439	271 326 ----- 132 520	0,80	2,05	brak porównywalności
5. Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE) zysk netto x 100 = ----- Przeciętny stan kapitałów własnych	3 661 ----- 91 707	8 259 ----- 77 210	3,99	10,70	brak porównywalności
6. Wskaźnik zyskowności kapitału całkowitego zysk netto x 100 = ----- Przeciętny stan kapitału całkowitego	3 661 ----- 217 881	8 259 ----- 220 161	1,68	3,75	brak porównywalności
7. Skala dźwigni finansowej zyskowność kapitałów własnych (poz. 5) - skorygowana zyskowność majątku (poz. 3)	3,99-2,02	10,70-5,78	1,97	4,92	brak porównywalności
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ					
1	2	3	4	5	6
8. Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań środki obrotowe x 100 = ----- zobowiązania krótkoterminowe	83 208 ----- 64 206	89 316 ----- 70 714	129,60	126,31	3,29
9. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań środki obrotowe - zapasy x 100 = ----- zobowiązania krótkoterminowe	54 379 ----- 64 206	57 749 ----- 70 714	84,69	81,67	3,03
10. Wskaźnik płynności bardzo szybki Środki pieniężne i ich ekwiwalenty x 100 = ----- zobowiązania krótkoterminowe	2 533 ----- 64 206	5 275 ----- 70 714	3,95	7,46	-3,51
11. Wskaźnik obrotu należności w razach Przychód ze sprzedaży = ----- Przeciętny stan należności minus VAT	101 861 ----- 46 295	271 326 ----- 38 071	2,20	7,13	brak porównywalności
12. Wskaźnik obrotu należności w dniach Liczba dni w okresie (365) = ----- Wskaźnik obrotu należności w razach	181 ----- 2,20	365 ----- 7,13	82	51	-31
13. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach					

	Koszt własny sprzedaży	98 350	261 122			brak porównywalności
	= ----- Przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług minus VAT	43 687	42 445	2,25	6,15	
14.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach Liczba dni w okresie (365)	181	365			
	= ----- Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach	2,25	6,15	80	59	-21
15.	Wskaźnik obrotu zapasami w razach Zużycie materiałów	73 525	216 662			brak porównywalności
	= ----- Przeciętny stan zapasów materiałów	10 105	19 010	7,28	11,40	
16.	Wskaźnik obrotu zapasami w dniach Liczba dni w okresie (365)	181	365			
	= ----- Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach	7,28	11,40	25	32	7
17.	Wskaźnik obrotu zapasami w razach Przychód ze sprzedaży produktów	100 345	264 808			brak porównywalności
	= ----- Przeciętny stan zapasów wyrobów gotowych	17 377	15 159	5,77	17,47	
18.	Wskaźnik obrotu zapasami w dniach Liczba dni w okresie (365)	181	365			
	= ----- Wskaźnik obrotu w razach	5,77	17,47	31	21	-10
WSKAŹNIKI WYPŁACALNOŚCI						
	1	2	3	4	5	6
19.	Wskaźnik pokrycia odsetek zyskiem w razach Zysk brutto + odsetki	4 480	12 805			
	= ----- Odsetki	741	4 466	6,05	2,87	3,18
20.	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami krótkoterminowymi Zobowiązania krótkoterminowe x 100	66 434	72 948			
	= ----- Majątek ogółem	213 803	220 797	31,07	33,04	1,97
21.	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi (Kapitały własne+rezerwy) x 100	104 677	100 207			
	= ----- Aktywa ogółem	213 803	221 960	48,96	45,15	3,81
22.	Wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitałów własnych Przeciętne zobowiązania krótkoterminowe x 100	69 691	78 554			
	= ----- Kapitały własne	93 538	89 877	74,51	87,40	12,90
23.	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową Nadwyżka finansowa	8 202	17 332			brak porównywalności
	= ----- Przeciętne zobowiązania krótkoterminowe	69 691	78 554	0,12	0,22	

Przeciętny stan należności z tyt. dostaw i usług został urealniony poprzez doprowadzenie do stanu brutto - odwrócenie odpisów aktualizujących oraz 'unettowiony' poprzez średnią stawkę VAT która wyniosła:

w roku 2005 119,77%
w pierwszym półroczu 2006 r. 114,54%

Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług został skorygowany o wartość zobowiązań wg układu sądowego oraz 'unettowiony' średnią stawką VAT, która wyniosła:

w roku 2005 121,78%
w pierwszym półroczu 2006 r. 109,31%