

Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i wypłacalności za 2006 r.

w tys. zł

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty		Wskaźnik		Zmiana wskaźnika + poprawa, - pogorszenie
	Rok bieżący	Rok poprzedni	Rok bieżący	Rok poprzedni	
1	2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI					
1. Wskaźnik zyskowności sprzedaży Zysk netto x 100 = ----- Przychody ze sprzedaży	13 284 ----- 242 224	8 259 ----- 271 326	5,48	3,04	2,44
2. Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA) Zysk netto x 100 = ----- Przeciętny stan majątku	13 284 ----- 234 386	8 259 ----- 220 161	5,67	3,75	1,92
3. Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA1) Zysk netto + odsetki zapłacone netto (tj. bez p.d.o.p.) x 100 = ----- Przeciętny stan majątku	16 120 ----- 234 386	12 725 ----- 220 161	6,88	5,78	1,10
4. Wskaźnik produktywności majątku trwałego Przychody ze sprzedaży = ----- Przeciętny stan produkcyjnego majątku trwałego	242 224 ----- 127 607	271 326 ----- 132 520	1,90	2,05	-0,15
5. Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE) zysk netto x 100 = ----- Przeciętny stan kapitałów własnych	13 284 ----- 96 392	8 259 ----- 77 210	13,78	10,70	3,08
6. Wskaźnik zyskowności kapitału całkowitego zysk netto x 100 = ----- Przeciętny stan kapitału całkowitego	13 284 ----- 234 386	8 259 ----- 220 161	5,67	3,75	1,92
7. Skala dźwigni finansowej zyskowność kapitałów własnych (poz. 5) - skorygowana zyskowność majątku (poz. 3)	13,78-6,88	10,70-5,78	6,90	4,92	1,99
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ					
1	2	3	4	5	6
8. Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań środki obrotowe x 100 = ----- zobowiązania krótkoterminowe	114 901 ----- 92 963	89 316 ----- 70 499	123,60	126,69	-3,09
9. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań środki obrotowe - zapasy x 100 = ----- zobowiązania krótkoterminowe	57 053 ----- 92 963	57 749 ----- 70 499	61,37	81,91	-20,54
10. Wskaźnik płynności bardzo szybki Środki pieniężne i ich ekwiwalenty x 100 = ----- zobowiązania krótkoterminowe	693 ----- 92 963	5 275 ----- 70 499	0,75	7,48	-6,74
11. Wskaźnik obrotu należności w razach Przychód ze sprzedaży = ----- Przeciętny stan należności z tyt. dostaw i usług minus VAT	242 224 ----- 45 174	271 326 ----- 38 071	5,36	7,13	
12. Wskaźnik obrotu należności w dniach Liczba dni w okresie (365) = ----- Wskaźnik obrotu należności w razach	365 ----- 5,36	365 ----- 7,13	68	51	-17
13. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach					

	Koszt własny sprzedaży	226 298	261 122			
	= -----	-----	-----	5,08	6,15	
	Przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług minus VAT	44 546	42 445			
14.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach					
	Liczba dni w okresie (365)	365	365			
	= -----	-----	-----	72	59	-13
	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach	5,08	6,15			
15.	Wskaźnik obrotu zapasami w razach					
	Zużycie materiałów	181 637	216 662			
	= -----	-----	-----	9,05	11,40	
	Przeciętny stan zapasów materiałów	20 068	19 010			
16.	Wskaźnik obrotu zapasami w dniach					
	Liczba dni w okresie (365)	365	365			
	= -----	-----	-----	40	32	-8
	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach	9,05	11,40			
17.	Wskaźnik obrotu zapasami w razach					
	Przychód ze sprzedaży produktów	238 251	264 808			
	= -----	-----	-----	10,49	17,47	
	Przeciętny stan zapasów wyrobów gotowych	22 703	15 159			
18.	Wskaźnik obrotu zapasami w dniach					
	Liczba dni w okresie (365)	365	365			
	= -----	-----	-----	35	21	-14
	Wskaźnik obrotu w razach	10,49	17,47			
WSKAŹNIKI WYPŁACALNOŚCI						
	1	2	3	4	5	6
19.	Wskaźnik pokrycia odsetek zyskiem w razach					
	Zysk brutto + odsetki	16 287	12 805			
	= -----	-----	-----	5,74	2,87	2,88
	Odsetki	2 836	4 466			
20.	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami krótkoterminowymi					
	Zobowiązania krótkoterminowe x 100	95 733	72 948			
	= -----	-----	-----	38,79	32,87	-5,92
	Majątek ogółem	246 811	221 960			
21.	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi					
	Kapitały własne x 100	102 907	89 877			
	= -----	-----	-----	46,36	40,49	5,87
	Aktywa ogółem	221 960	221 960			
22.	Wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitałów własnych					
	Przeciętne zobowiązania krótkoterminowe x 100	84 341	78 554			
	= -----	-----	-----	93,84	87,40	-6,44
	Kapitały własne	89 877	89 877			
23.	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową					
	Nadwyżka finansowa	22 311	17 332			
	= -----	-----	-----	0,26	0,22	0,04
	Przeciętne zobowiązania krótkoterminowe	84 341	78 554			

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%
a w roku 2006 - 114,49%

Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług został skorygowany o wartość zobowiązań wg układu jednostki dominującej oraz 'unettowiony' średnią stawką VAT, która wyniosła:
w roku 2005 - 121,78%
a w roku 2006 - 120,82%