

Tabela 1. Zestawienie analitycznych bilansów na dzień: 31.12.2004, 31.12.2005, 31.12.2006

Wyszczególnienie	31.12.2004		31.12.2005		31.12.2006		Dynamika (rok poprz.=100%)	
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	2005/2004	2006/2005
1	2	3	4	5	6	7	8	9
A K T Y W A								
A. Aktywa trwałe	11 363 563,26	39,28%	12 336 400,58	36,89%	13 462 052,23	37,25%	108,56%	109,12%
I. Wartości niematerialne i prawne	110 402,62	0,38%	81 686,76	0,24%	54 113,04	0,15%	73,99%	66,24%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11 075 325,32	38,28%	11 954 775,03	35,75%	13 040 205,04	36,09%	107,94%	109,08%
III. Należności długoterminowe								
IV. Inwestycje długoterminowe	60 000,00	0,21%	60 000,00	0,18%	60 000,00	0,17%	100,00%	100,00%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	117 835,32	0,41%	239 938,79	0,72%	307 734,15	0,85%	203,62%	128,26%
B. Aktywa obrotowe	17 567 735,16	60,72%	21 104 586,98	63,11%	22 673 865,52	62,75%	120,13%	107,44%
I. Zapasy	6 946 253,50	24,01%	8 397 360,66	25,11%	10 212 840,59	28,26%	120,89%	121,62%
II. Należności krótkoterminowe	4 430 564,15	15,31%	4 638 197,14	13,87%	7 477 588,46	20,69%	104,69%	161,22%
<i>w tym: należności z tytułu dostaw i usług</i>	<i>3 476 463,81</i>	<i>12,02%</i>	<i>3 718 184,98</i>	<i>11,12%</i>	<i>5 255 002,27</i>	<i>14,54%</i>	<i>106,95%</i>	<i>141,33%</i>
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 185 149,71	21,38%	8 061 646,61	24,11%	4 914 483,92	13,60%	130,34%	60,96%
<i>w tym: środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	<i>6 185 149,71</i>	<i>21,38%</i>	<i>8 061 646,61</i>	<i>24,11%</i>	<i>4 914 483,92</i>	<i>13,60%</i>	<i>130,34%</i>	<i>60,96%</i>
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 767,80	0,02%	7 382,57	0,02%	68 952,55	0,19%	128,00%	933,99%
Suma aktywów	28 931 298,42	100,00%	33 440 987,56	100,00%	36 135 917,75	100,00%	115,59%	108,06%
P A S Y W A								
A. Kapitał (fundusz) własny	19 245 288,99	66,52%	20 370 783,06	60,92%	23 781 974,06	65,81%	105,85%	116,75%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 955 000,00	6,76%	1 955 000,00	5,85%	1 955 000,00	5,41%	100,00%	100,00%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy								
III. Udziały (akcje) własne								
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	13 616 405,70	47,06%	15 409 559,29	46,08%	16 535 053,36	45,76%	113,17%	107,30%
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 889 921,01	6,53%	1 880 729,70	5,62%	1 880 729,70	5,20%	99,51%	100,00%
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe								
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych								
VIII Zysk (strata) netto po uwzględnieniu wypłat	1 783 962,28	6,17%	1 125 494,07	3,37%	3 411 191,00	9,44%	63,09%	303,08%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 686 009,43	33,48%	13 070 204,50	39,08%	12 353 943,69	34,19%	134,94%	94,52%
I. Rezerwy i zobowiązania długoterminowe	1 238 429,16	4,28%	1 253 740,20	3,75%	1 240 148,24	3,43%	101,24%	98,92%
<i>w tym: kredyty i pożyczki</i>								
II. Rezerwy i zobowiązania krótkoterminowe	8 447 580,27	29,20%	11 816 464,30	35,34%	11 113 795,45	30,76%	139,88%	94,05%
<i>w tym: kredyty i pożyczki</i>								
<i>zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i>	<i>2 935 592,62</i>	<i>10,15%</i>	<i>5 723 892,72</i>	<i>17,12%</i>	<i>4 695 234,51</i>	<i>12,99%</i>	<i>194,98%</i>	<i>82,03%</i>
Suma pasywów	28 931 298,42	100,00%	33 440 987,56	100,00%	36 135 917,75	100,00%	115,59%	108,06%

Tabela 2. Podstawowe wielkości bilansowe i wskaźniki ekonomiczne

Lp	Nazwa wskaźnika (wielkości)	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)	Wskaźnik (wielkość) ustalony za:			Zmiany wskaźnika (wielkości)		
			Rok 2004	Rok 2005	Rok 2006	05-04	06-04	06-05
Podstawowe wielkości bilansowe						Dynamika (rok poprz.=100%)		
1	Aktywa netto (księgowa wartość jednostki)	kapitał własny - dywidenda	19 245 288,99	20 370 783,06	23 781 974,06	105,85%	123,57%	116,75%
2	Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe	20 483 718,15	21 624 523,26	25 022 122,30	105,57%	122,16%	115,71%
3	Kapitał pracujący	kapitał stały - aktywa trwałe	9 120 154,89	9 288 122,68	11 560 070,07	101,84%	126,75%	124,46%
Statyczne wskaźniki płynności finansowej								
4	Wskaźnik ogólnej płynności	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	2,08	1,79	2,04	-0,29	-0,04	0,25
5	Wskaźnik szybkiej płynności I	$\frac{\text{płynne aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	1,26	1,07	1,12	-0,18	-0,14	0,04
6	Wskaźnik szybkiej płynności II	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,732	0,682	0,442	-0,050	-0,290	-0,240
Wskaźniki rotacji								
7	Cykl rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{zapasy ogółem (stan średni)} \times 360}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	81	83	83	2	2	
8	Cykl rotacji należności w dniach	$\frac{\text{należn. z tyt. dost. i usl (stan średni)} \times 360}{\text{przychód ze sprzedaży}}$	33	32	31	-1	-2	-1
9	Cykl rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{zobow. z tyt. dost. i usl. (stan średni)} \times 360}{\text{koszty działaln. operac. - amortyzacja}}$	39	49	48	10	9	-1
Wskaźniki wspomagania finansowego (wyplacalności) i struktury kapitałowo-majątkowej								
10	Wskaźnik zadłużenia ogólnego	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	33,48%	39,08%	34,19%	5,61	0,71	-4,90
11	Wskaźnik sfinansowania majątku kap.własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa ogółem}}$	66,52%	60,92%	65,81%	-5,61	-0,71	4,90
12	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (wsk.zaangażowania kapitału własnego)	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$	169,36%	165,13%	176,66%	-4,23	7,30	11,53
13	Samofinansowanie majątku obrotowego (wskaźnik zastosowania kapitału obcego)	$\frac{\text{zobowiązania bieżące}}{\text{aktywa obrotowe}}$	48,09%	55,99%	49,02%	7,90	0,93	-6,97
14	Wskaźnik "złotej" reguły bilansowej	$\frac{\text{kapitały stałe}}{\text{aktywa trwałe}}$	180,26%	175,29%	185,87%	-4,97	5,61	10,58
15	Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitały stałe}}{\text{pasywa ogółem}}$	70,80%	64,66%	69,24%	-6,14	-1,56	4,58
16	Wskaźnik unieruchomienia środków	$\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa ogółem}}$	39,28%	36,89%	37,25%	-2,39	-2,02	0,36

Uwaga! Informacja dodatkowa

1 **Kapitał własny** = Kapitał (fundusz) własny - dywidenda; **Zobowiązania ogółem** = Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

2 **Należności i zobowiązania** z tyt. dostaw i usług o okresie powyżej 12 m-cy przeniesiono odpowiednio do długoterminowych; **Płynne aktywa obrotowe** = Aktywa obrotowe - Zapasy - Krótkoterm.rozl.międzyokr

3 **Zobowiązania długoterminowe** = Długoterminowe: rezerwy, zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy

4 **Zobowiązania bieżące** = Krótkoterminowe: rezerwy, zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe po wyeliminowaniu zobowiązań z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy +dywidenda

5 **Przychód ze sprzedaży** = Przychody netto ze sprzedaży produktów + Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów; **t** - stopa podatku dochodowego

Tabela 3. Zestawienie analitycznych rachunków zysków i strat za lata: 2004, 2005, 2006 - wariant kalkulacyjny

Wyszczególnienie	Rok 2004		Rok 2005		Rok 2006		Dynamika (rok poprz.=100%)	
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	2005/2004	2006/2005
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Przychody i zyski ogółem	41 076 681,26	100,00%	41 373 354,38	100,00%	52 098 746,77	100,00%	100,72%	125,92%
Koszty i straty ogółem	32 938 451,30	100,00%	33 678 590,78	100,00%	41 476 824,13	100,00%	102,25%	123,15%
A. Przychody netto ze sprzed.produktów, tow.i mat.	40 534 748,27	98,68%	40 582 266,76	98,09%	51 393 734,93	98,65%	100,12%	126,64%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	40 494 603,57	98,58%	40 555 668,06	98,02%	51 355 359,93	98,57%	100,15%	126,63%
II. Przychody netto ze sprzed. towarów i mater.	40 144,70	0,10%	26 598,70	0,06%	38 375,00	0,07%	66,26%	144,27%
B. Koszt sprzedanych produktów, towar. i mater.	28 793 377,69	87,42%	31 437 368,34	93,35%	38 320 162,69	92,39%	109,18%	121,89%
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	28 785 848,10	87,39%	31 430 203,59	93,32%	38 303 361,89	92,35%	109,19%	121,87%
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 529,59	0,02%	7 164,75	0,02%	16 800,80	0,04%	95,15%	234,49%
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 741 370,58	x	9 144 898,42	x	13 073 572,24	x	77,89%	142,96%
D. Koszty sprzedaży	31 655,07	0,10%	38 733,98	0,12%	56 962,53	0,14%	122,36%	147,06%
E. Koszty ogólnego zarządu	2 710 607,12	8,23%	1 946 075,37	5,78%	2 190 455,52	5,28%	71,79%	112,56%
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	8 999 108,39	x	7 160 089,07	x	10 826 154,19	x	79,56%	151,20%
G. Pozostałe przychody operacyjne	280 733,40	0,68%	160 513,93	0,39%	179 198,50	0,34%	57,18%	111,64%
H. Pozostałe koszty operacyjne	230 239,77	0,70%	234 956,03	0,70%	726 987,45	1,75%	102,05%	309,41%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	50 493,63	x	-74 442,10	x	-547 788,95	x	-147,43%	735,86%
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 049 602,02	x	7 085 646,97	x	10 278 365,24	x	78,30%	145,06%
J. Przychody finansowe	261 199,59	0,64%	630 573,69	1,52%	525 813,34	1,01%	241,41%	83,39%
K. Koszty finansowe	1 172 571,65	3,56%	21 457,06	0,06%	182 255,94	0,44%	1,83%	849,40%
Wynik na działalności finansowej	-911 372,06	x	609 116,63	x	343 557,40	x	-66,84%	56,40%
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	8 138 229,96	x	7 694 763,60	x	10 621 922,64	x	94,55%	138,04%
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		x		x		x		
N. Zysk (strata) brutto	8 138 229,96	x	7 694 763,60	x	10 621 922,64	x	94,55%	138,04%
O. Podatek dochodowy	1 613 267,68	x	1 437 269,53	x	2 044 731,64	x	89,09%	142,27%
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		x		x		x		
R. Zysk (strata) netto	6 524 962,28	x	6 257 494,07	x	8 577 191,00	x	95,90%	137,07%
w tym: dywidenda i inne wypłaty	4 741 000,00	x	5 132 000,00	x	5 166 000,00	x	108,25%	100,66%
Zysk (strata) netto po uwzgl. wypłat	1 783 962,28	x	1 125 494,07	x	3 411 191,00	x	63,09%	303,08%

Tabela 4. Struktura i dynamika kosztów rodzajowych

Wyszczególnienie	Rok 2004		Rok 2005		Rok 2006		Dynamika (rok poprz.=100%)	
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	2005/2004	2006/2005
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1 Amortyzacja	1 454 507,06	4,58%	1 293 077,21	3,85%	1 632 221,10	3,77%	88,90%	126,23%
2 Zużycie materiałów i energii	23 930 856,27	75,33%	26 764 388,07	79,69%	35 417 645,60	81,76%	111,84%	132,33%
3 Usługi obce	644 694,84	2,03%	633 347,81	1,89%	672 581,14	1,55%	98,24%	106,19%
4 Podatki i opłaty	236 164,43	0,74%	240 432,39	0,72%	365 702,13	0,84%	101,81%	152,10%
5 Wynagrodzenia	4 560 815,62	14,36%	3 849 660,32	11,46%	4 314 902,20	9,96%	84,41%	112,09%
6 Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	759 685,41	2,39%	707 940,95	2,11%	760 861,12	1,76%	93,19%	107,48%
7 Pozostałe koszty rodzajowe	182 502,07	0,57%	96 910,16	0,29%	156 315,52	0,36%	53,10%	161,30%
Razem koszty rodzajowe	31 769 225,70	100,00%	33 585 756,91	100,00%	43 320 228,81	100,00%	105,72%	128,98%

Tabela 5. Wskaźniki rentowności i efektywności wykorzystania zasobów

Lp	Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)	Wskaźnik ustalony za:			Zmiany wskaźnika		
			Rok 2004	Rok 2005	Rok 2006	05-04	06-04	06-05
Wskaźniki rentowności								
1	Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychód ze sprzedaży}}$	16,10%	15,42%	16,69%	-0,68	0,59	1,27
2	Rentowność sprzedaży mierz.zysk.ze sprzedaży	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychód ze sprzedaży}}$	22,20%	17,64%	21,07%	-4,56	-1,14	3,42
3	Rentowność majątku	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{majątek (aktywa) ogółem}}$	22,55%	18,71%	23,74%	-3,84	1,18	5,02
4	Rentowność kapitału ogółem	$\frac{\text{zysk netto} + \text{odsetki} \times (1-t)}{\text{kapitał (pasywa) ogółem}}$	22,61%	18,76%	23,79%	-3,85	1,18	5,03
5	Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}}$	33,90%	30,72%	36,07%	-3,19	2,16	5,35
6	Dźwignia finansowa	Rentowność kapitału własnego - Rentowność kapitału ogółem	11,29	11,95	12,27	0,66	0,98	0,32
Wskaźniki efektywności wykorzystania zasobów								
7	Obrotowość (produktywność) aktywów ogółem	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem (stan średni)}}$	1,45	1,30	1,48	-0,15	0,03	0,18
8	Obrotowość (produktywność) aktywów trwałych	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{aktywa trwałe (stan średni)}}$	3,71	3,42	3,98	-0,29	0,27	0,56
9	Przychodowość (wydajność) pracownika	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{średnia liczba zatrudnionych}}$	397 399,49	414 104,76	529 832,32	104,20%	133,32%	127,95%

Tabela 6. Zestawienie analitycznych rachunków przepływów pieniężnych za lata: 2004, 2005, 2006

Wyszczególnienie	Rok 2004		Rok 2005		Rok 2006		Dynamika (rok poprz.=100%)	
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	2005/2004	2006/2005
I	2	3	4	5	6	7	8	9
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I. Zysk (strata) netto	6 524 962,28	80,41%	6 257 494,07	72,40%	8 577 191,00	188,50%	95,90%	137,07%
II. Korekty razem	1 589 805,40	19,59%	2 385 318,62	27,60%	-4 026 940,43	-88,50%	150,04%	-168,82%
1. Amortyzacja	1 454 507,06	17,92%	1 293 077,21	14,96%	1 632 221,10	35,87%	88,90%	126,23%
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych								
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-147 035,16	-1,81%	-240 598,74	-2,78%	-500 685,61	-11,00%	163,63%	208,10%
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej					-32 725,33	-0,72%		
5. Zmiana stanu rezerw	-78 755,00	-0,97%	29 159,00	0,34%	513 334,00	11,28%	-37,02%	1760,47%
6. Zmiana stanu zapasów	253 184,35	3,12%	-1 451 107,16	-16,79%	-1 815 479,93	-39,90%	-573,14%	125,11%
7. Zmiana stanu należności	856 211,37	10,55%	-207 632,99	-2,40%	-2 839 391,32	-62,40%	-24,25%	1367,50%
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin.	-737 702,24	-9,09%	2 972 899,03	34,40%	-863 710,96	-18,98%	-402,99%	-29,05%
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 604,98	-0,13%	-10 477,73	-0,12%	-120 502,38	-2,65%	98,80%	1150,08%
10. Inne korekty								
III. Przepływy pieniężne netto z dz.operacyjnej	8 114 767,68	100,00%	8 642 812,69	100,00%	4 550 250,57	100,00%	106,51%	52,65%
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
I. Wpływy	214 084,48	100,00%	263 491,49	100,00%	607 727,79	100,00%	123,08%	230,64%
1. Zbycie w.n. i p. oraz rzecz.aktywów trwałych			1 640,00	0,62%	82 000,00	13,49%		5000,00%
2. Pozostałe wpływy	214 084,48	100,00%	261 851,49	99,38%	525 727,79	86,51%	122,31%	200,77%
II. Wydatki	-2 443 753,13	100,00%	-2 263 554,53	100,00%	-3 144 898,87	100,00%	92,63%	138,94%
1. Nabycie w.n. i p. oraz rzecz.aktywów trw.	-2 383 753,13	97,54%	-2 263 554,53	100,00%	-3 144 898,87	100,00%	94,96%	138,94%
2. Pozostałe wydatki	-60 000,00	2,46%						
III. Przepływy pieniężne netto z dz.inwestycyjnej	-2 229 668,65	x	-2 000 063,04	x	-2 537 171,08	x	89,70%	126,85%
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
I. Wpływy								
1. Kredyty i pożyczki								
2. Pozostałe wpływy								
II. Wydatki	-3 677 709,32	100,00%	-4 766 252,75	100,00%	-5 160 242,18	100,00%	129,60%	108,27%
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właśc.	-3 273 000,00	89,00%	-4 126 000,00	86,57%	-4 508 000,00	87,36%	126,06%	109,26%
2. Spłaty kredytów i pożyczek								
3. Odsetki	-20 209,32	0,55%	-21 252,75	0,45%	-25 042,18	0,49%	105,16%	117,83%
4. Pozostałe wydatki	-384 500,00	10,45%	-619 000,00	12,99%	-627 200,00	12,15%	160,99%	101,32%
III. Przepływy pieniężne netto z dz.finansowej	-3 677 709,32	x	-4 766 252,75	x	-5 160 242,18	x	129,60%	108,27%
D. Przepływy pieniężne netto razem (Bilansowa zmiana stanu śr.pieniężnych)	2 207 389,71	x	1 876 496,90	x	-3 147 162,69	x	85,01%	-167,71%

Tabela 7. Dynamiczne wskaźniki płynności finansowej

Lp	Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)	Wskaźnik ustalony za:			Zmiany wskaźnika		
			Rok 2004	Rok 2005	Rok 2006	05-04	06-04	06-05
1.	Wskaźnik zdolności do generowania środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	$\frac{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}{\text{przepływy z dział. oper. + wpływy inw. i fin.}}$	97,43%	97,04%	88,22%	-0,39	-9,21	-8,82
2.	Wskaźnik udziału zysku netto w przepływach pieniężnych netto z działalności operacyjnej	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}$	80,41%	72,40%	188,50%	-8,01	108,09	116,10
3.	Wskaźnik ogólnej wystarczalności gotówkowej	$\frac{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}{\text{spłata zobowiązań z odsetkami + wypłata dywidend + wydatki na w.n.i p. i rzeczowe aktywa trwałe}}$	133,87%	122,95%	54,79%	-10,93	-79,09	-68,16
4.	Wskaźnik wydajności gotówkowej sprzedaży	$\frac{\text{przepływy z działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży + poz.przych.operac.}}$	19,88%	21,21%	8,82%	1,33	-11,06	-12,39