

	A	B	C	D	E	F
1	Tabela 1. Zestawienie analitycznych bilansów na dzień: 31.12.2002, 31.12.2003, 31.12.2004					
2						
3	AKTYWA		Stan na:			
4			31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	
5	1		2	3	4	
6	A. Aktywa trwałe		167 776 751,74	232 521 678,17	239 880 059,90	
7	I. Wartości niematerialne i prawne		473 768,75	210 370,02	379 552,91	
8	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych					
9	2. Wartość firmy					
10	3. Inne wartości niematerialne i prawne		473 768,75	210 370,02	379 552,91	
11	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne					
12	II. Rzeczowe aktywa trwałe		32 516 723,99	19 444 249,15	19 968 939,96	
13	1. Środki trwałe		32 436 578,41	19 372 189,76	19 906 626,99	
14	a) grunty (w tym prawo uż.wiecz.gruntu)		15 829,57	4 845,03	4 577,07	
15	b) budynki, lokale i obiekty inż.ląd.i wod.		10 990 295,76	3 172 526,47	3 078 017,59	
16	c) urządzenia techniczne i maszyny		16 366 177,13	9 531 398,01	5 509 216,31	
17	d) środki transportu		2 110 730,13	2 323 850,59	5 795 260,59	
18	e) inne środki trwałe		2 953 545,82	4 339 569,66	5 519 555,43	
19	2. Środki trwałe w budowie					
20	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		80 145,58	72 059,39	62 312,97	
21	III. Należności długoterminowe		0,00	0,00	0,00	
22	1. Od jednostek powiązanych					
23	2. Od pozostałych jednostek					
24	IV. Inwestycje długoterminowe		134 366 118,00	212 297 114,00	217 312 027,03	
25	1. Nieruchomości					
26	2. Wartości niematerialne i prawne					
27	3. Długoterminowe aktywa finansowe		134 366 118,00	212 297 114,00	217 312 027,03	
28	a) w jednostkach powiązanych		134 357 998,00	212 288 994,00	217 303 907,03	
29	- udziały lub akcje		134 357 998,00	212 288 994,00	217 303 907,03	
30	- inne papiery wartościowe					
31	- udzielone pożyczki					
32	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
33	b) w pozostałych jednostkach		8 120,00	8 120,00	8 120,00	
34	- udziały lub akcje		8 120,00	8 120,00	8 120,00	
35	- inne papiery wartościowe					
36	- udzielone pożyczki					
37	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
38	4. Inne inwestycje długoterminowe					
39	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		420 141,00	569 945,00	2 219 540,00	
40	1. Aktywa z tyt.odroczonego podatku doch.		420 141,00	569 945,00	2 219 540,00	
41	2. Inne rozliczenia międzyokresowe					
42	B. Aktywa obrotowe		108 242 226,91	145 151 308,86	207 494 141,49	
43	I. Zapasy		619 755,03	1 118 381,14	260 430,42	
44	1. Materiały			92 553,48	85 066,27	
45	2. Półprodukty i produkty w toku					
46	3. Produkty gotowe					
47	4. Towary		481 782,13	846 588,87	112 548,93	
48	5. Zaliczki na dostawy		137 972,90	179 238,79	62 815,22	
49	II. Należności krótkoterminowe		101 391 907,72	126 220 931,93	150 753 600,32	
50	1. Należności od jednostek powiązanych		351 149,39	37 148,96	0,00	

	A	B	C	D	E	F
51			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	351 149,39	34 566,08	0,00
52			- do 12 miesięcy	351 149,39	34 566,08	
53			- powyżej 12 miesięcy			
54			b) inne		2 582,88	
55			2. Należności od pozostałych jednostek	101 040 758,33	126 183 782,97	150 753 600,32
56			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	96 354 529,36	122 412 900,18	131 006 055,53
57			- do 12 miesięcy	96 354 529,36	122 412 900,18	131 006 055,53
58			- powyżej 12 miesięcy			
59			b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ub.spół.	4 363 977,52	3 426 263,90	10 639 359,71
60			c) inne	64 452,60	128 435,81	9 108 185,08
61			d) dochodzone na drodze sądowej	257 798,85	216 183,08	
62			III. Inwestycje krótkoterminowe	5 608 686,32	17 339 616,99	55 915 806,93
63			1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 608 686,32	17 339 616,99	55 915 806,93
64			a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
65			- udziały lub akcje			
66			- inne papiery wartościowe			
67			- udzielone pożyczki			
68			- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
69			b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
70			- udziały lub akcje			
71			- inne papiery wartościowe			
72			- udzielone pożyczki			
73			- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
74			c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	5 608 686,32	17 339 616,99	55 915 806,93
75			- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 608 686,32	17 339 616,99	2 844 895,50
76			- inne środki pieniężne			53 070 911,43
77			- inne aktywa pieniężne			
78			2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
79			IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	621 877,84	472 378,80	564 303,82
80			Suma aktywów	276 018 978,65	377 672 987,03	447 374 201,39
81						
82						
83			PASYWA	Stan na		
84				31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
85			1	2	3	4
86			A. Kapitał (fundusz) własny	127 860 446,01	189 637 266,32	179 272 718,38
87			I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 632 800,00	13 294 629,00	13 294 629,00
88			II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy			
89			III. Udziały (akcje) własne			
90			IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	115 870 101,21	174 202 730,75	176 349 713,75
91			V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
92			VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
93			VII. Różnice kursowe z przeliczenia		-7 076,43	-102 035,86
94			VIII Zysk (strata) netto	357 544,80	2 146 983,00	-10 269 588,51
95			IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot.			
96			B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	148 158 532,64	188 035 720,71	268 101 483,01
97			I. Rezerwy na zobowiązania	10 734 370,00	6 420 651,00	5 844 301,00
98			1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku doch.	10 734 370,00	6 376 651,00	5 844 301,00
99			2. Rezerwa na świadc. emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
100			- długoterminowa			
101			- krótkoterminowa			

	A	B	C	D	E	F
102		3.	Pozostałe rezerwy	0,00	44 000,00	0,00
103			- długoterminowe			
104			- krótkoterminowe		44 000,00	
105		II.	Zobowiązania długoterminowe	41 974 762,40	26 709 101,19	29 028 207,10
106		1.	Wobec jednostek powiązanych			
107		2.	Wobec pozostałych jednostek	41 974 762,40	26 709 101,19	29 028 207,10
108		a)	kredyty i pożyczki	41 974 762,40	26 709 101,19	29 028 207,10
109		b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wart.			
110		c)	inne zobowiązania finansowe			
111		d)	inne			
112		III.	Zobowiązania krótkoterminowe	95 087 541,35	153 830 211,80	233 224 397,84
113		1.	Wobec jednostek powiązanych	29 883 141,57	36 294 928,77	42 920 560,24
114		a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wym.:	29 883 141,57	36 294 928,77	42 920 560,24
115			- do 12 miesięcy	29 883 141,57	36 294 928,77	42 920 560,24
116			- powyżej 12 miesięcy			
117		b)	inne			
118		2.	Wobec pozostałych jednostek	64 695 544,66	117 213 874,55	190 080 150,77
119		a)	kredyty i pożyczki	220 000,00	228 401,48	33 413 352,64
120		b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	30 000 000,00	79 770 000,00	120 000 000,00
121		c)	inne zobowiązania finansowe			
122		d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wym.:	29 993 343,38	28 167 009,85	25 665 453,57
123			- do 12 miesięcy	29 993 343,38	28 167 009,85	25 665 453,57
124			- powyżej 12 miesięcy			
125		e)	zaliczki otrzymane na dostawy	40 309,61	182 368,98	383 910,75
126		f)	zobowiązania wekslowe			
127		g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społ.	560 231,96	2 471 327,95	874 726,04
128		h)	z tytułu wynagrodzeń	391 357,56	507 942,21	748 379,90
129		i)	inne	3 490 302,15	5 886 824,08	8 994 327,87
130		3.	Fundusze specjalne	508 855,12	321 408,48	223 686,83
131		IV.	Rozliczenia międzyokresowe	361 858,89	1 075 756,72	4 577,07
132		1.	Ujemna wartość firmy			
133		2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	361 858,89	1 075 756,72	4 577,07
134			- długoterminowe	15 829,57	4 845,03	4 577,07
135			- krótkoterminowe	346 029,32	1 070 911,69	
136			Suma pasywów	276 018 978,65	377 672 987,03	447 374 201,39
137				0,00	0,00	0,00
138						
139			Tabela 3. Zestawienie analitycznych rachunków zysków i strat za lata: 2002, 2003,			
140			Wariant porównawczy			
141			KOSZTY i STRATY	Za okres:		
142				Rok 2002	Rok 2003	Rok 2004
143			1	2	3	4
144			Przychody i zyski ogółem	397 546 185,73	519 968 262,07	581 742 896,94
145			Koszty i straty ogółem	396 976 220,93	518 500 667,07	593 950 893,45
146		A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	395 973 492,49	517 794 398,39	579 533 510,33
147			w tym: - od jednostek powiązanych	3 354 842,85	2 852 754,71	2 460 602,03
148		I.	Przychód netto ze sprzedaży produktów	3 537 615,12	2 997 035,22	2 556 635,12
149		II.	Zmiana stanu produktów	392 435 877,37	514 797 363,17	576 976 875,21
150		III.	Koszt wytw. produktów na własne potrz.jedn.			
151		IV.	Przychody netto ze sprzed.towarów i mater.			

	A	B	C	D	E	F
152	B. Koszty działalności operacyjnej			388 276 489,42	507 750 478,53	568 421 674,53
153	I. Amortyzacja			3 009 913,88	2 755 850,71	2 422 142,56
154	II. Zużycie materiałów i energii			327 151 652,04	416 497 692,78	462 413 317,30
155	III. Usługi obce			49 716 135,67	75 971 765,76	90 230 974,17
156	IV. Podatki i opłaty			8 398 787,83	12 525 169,28	13 355 240,50
157	V. Wynagrodzenia					
158	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia					
159	VII. Pozostałe koszty rodzajowe					
160	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów					
161	C. Zysk (strata) ze sprzedaży			7 697 003,07	10 043 919,86	11 111 835,80
162	D. Pozostałe przychody operacyjne			392 445,97	1 010 379,44	1 682 911,74
163	I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych					
164	II. Dotacje					
165	III. Inne przychody operacyjne			392 445,97	1 010 379,44	1 682 911,74
166	E. Pozostałe koszty operacyjne			987 932,57	4 487 982,54	5 148 893,76
167	I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych			43 747,79	1 169,32	1 819 658,41
168	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinans.					1 539 858,98
169	III. Inne koszty operacyjne			944 184,78	4 486 813,22	1 789 376,37
170	F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej			7 101 516,47	6 566 316,76	7 645 853,78
171	G. Przychody finansowe			1 180 247,27	1 163 484,24	526 474,87
172	I. Dywidendy i udziały w zyskach					
173	II. Odsetki			1 180 247,27	1 030 984,90	353 880,57
174	III. Zysk ze zbycia inwestycji					
175	IV. Aktualizacja wartości inwestycji					
176	V. Inne				132 499,34	172 594,30
177	H. Koszty finansowe			7 711 798,94	6 262 206,00	20 380 325,16
178	I. Odsetki			6 666 468,09	3 294 704,95	6 423 527,02
179	II. Strata za zbycia inwestycji					
180	III. Aktualizacja wartości inwestycji					
181	IV. Inne			1 045 330,85	2 967 501,05	13 956 798,14
182	I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej			569 964,80	1 467 595,00	-12 207 996,51
183	J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			0,00	0,00	0,00
184	I. Zyski nadzwyczajne					
185	II. Straty nadzwyczajne					
186	K. Zysk (strata) brutto			569 964,80	1 467 595,00	-12 207 996,51
187	L. Podatek dochodowy			212 420,00	-679 388,00	-1 938 408,00
188	M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku					
189	N. Zysk (strata) netto			357 544,80	2 146 983,00	-10 269 588,51
190				0,00	0,00	0,00

Tabela 6. Zestawienie analitycznych rachunków przepływów pieniężnych za lata: 2

	AKTYWA	Stan na:		
		Rok 2002	Rok 2003	Rok 2004
	1	2	3	4
196	A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
197	I. Zysk (strata) netto	357 544,80	2 146 983,00	-10 269 588,51
198	II. Korekty razem	3 447 368,55	-15 064 204,99	1 228 630,56
199	1. Amortyzacja	4 520 810,48	4 648 969,12	5 178 149,35
200	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	457 409,81	19 820,51	6 871 589,59
201	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 218 750,36	2 604 932,08	5 838 924,62
202	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	43 747,79	5 417,28	1 819 658,41
203	5. Zmiana stanu rezerw	19 031,00	-4 313 719,00	-576 350,00
204	6. Zmiana stanu zapasów	-504 198,30	-498 626,11	857 950,72
205	7. Zmiana stanu należności	-32 613 719,13	-24 829 024,21	-24 532 668,39

	A	B	C	D	E	F
206		8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin.	26 165 460,88	6 584 432,47	8 584 075,93
207		9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-859 924,34	713 592,87	-2 812 699,67
208		10.	Inne korekty			
209		III.	Przepływy pieniężne netto z dz.operacyjnej	3 804 913,35	-12 917 221,99	-9 040 957,95
210		B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
211		I.	Wpływy	893 667,54	13 780 186,46	215 540,97
212		1.	Zbycie w.n. i p. oraz rzecz. aktywów trwałych	747 666,41	13 582 475,07	205 794,55
213		2.	Zbycie inwestycji w nieruchom. oraz w.n. i p.			
214		3.	Z aktywów finansowych	76 471,97	189 625,20	0,00
215		a)	w jednostkach powiązanych			
216		b)	w pozostałych jednostkach	76 471,97	189 625,20	0,00
217			- zbycie aktywów finansowych			
218			- dywidendy i udziały w zyskach			
219			- spłata udzielonych pożyczek długoterm.			
220			- odsetki	76 471,97	189 625,20	
221			- inne wpływy z aktywów finansowych			
222		4.	Inne wpływy inwestycyjne	69 529,16	8 086,19	9 746,42
223		II.	Wydatki	-3 722 084,46	-80 460 233,59	-15 526 976,51
224		1.	Nabycie w.n. i p. oraz rzecz. aktywów trw.	-2 409 272,90	-2 529 237,59	-10 512 063,48
225		2.	Inwestycje w nieruchomości oraz w.n. i p.			
226		3.	Na aktywa finansowe	-1 000 000,00	-77 930 996,00	-5 014 913,03
227		a)	w jednostkach powiązanych	-1 000 000,00	-77 930 996,00	-5 014 913,03
228		b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
229			- nabycie aktywów finansowych			
230			- udzielone pożyczki długoterminowe			
231		4.	Inne wydatki inwestycyjne	-312 811,56		
232		III.	Przepływy pieniężne netto z dz.inwestycyjn	-2 828 416,92	-66 680 047,13	-15 311 435,54
233		C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
234		I.	Wpływy	10 000 000,00	109 406 913,74	94 518 622,07
235		1.	Wpływy netto z wydania udziałów (akcji) i innych instr.kapit. oraz dopłat do kapitału		59 636 913,74	
236		2.	Kredyty i pożyczki			54 288 622,07
237		3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	10 000 000,00	49 770 000,00	40 230 000,00
238		4.	Inne wpływy finansowe			
239		II.	Wydatki	-7 662 374,73	-18 058 893,44	-24 718 449,05
240		1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
241		2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właśc.			
242		3.	Inne wydatki z tytułu podziału zysku			
243		4.	Spłaty kredytów i pożyczek	-909 742,59	-15 257 259,73	-18 784 565,00
244		5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
245		6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
246		7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu			
247		8.	Odsetki	-6 295 222,33	-2 794 557,28	-5 838 924,62
248		9.	Inne wydatki finansowe	-457 409,81	-7 076,43	-94 959,43
249		III.	Przepływy pieniężne netto z dz.finansowej	2 337 625,27	91 348 020,30	69 800 173,02
250		D.	Przepływy pieniężne netto razem	3 314 121,70	11 750 751,18	45 447 779,53
251		E.	Bilansowa zmiana stanu śr.pieniężnych	3 314 121,70	11 730 930,67	38 576 189,94
252				0,00	19 820,51	6 871 589,59
253						

	A	B	C	D	E	F
254	Dane uzupełniające			Wart. na pocz. roku 2002		
255	1	Suma bilansowa (aktywa ogółem)		239 877 607,72		
256	2	Aktywa (majątek) trwałe		167 964 347,22		
257	3	Zapasy ogółem		115 556,73		
258	4	Należności z tytułu dostaw i usług		67 410 184,97	(od jednostek powiązanych i pozostałych)	
259	5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		32 668 292,38	(od jednostek powiązanych i pozostałych)	
260	6	Liczba dni w okresie (rok = 360): 02 03 04		360	360	360
261	7	Stawka pod.doch. za lata: 2002 2003 2004		0,28	0,27	0,19
262	8	Średnie zatrudnienie za lata: 2002 2003 2004		109	112	137
263	9	Dywidenda z zysku za lata: 2002 2003 2004				
264		(2002 i 2003 - z podziału zysku, 2004 planowana)				
265						
266	UWAGA!!! - Wypełniać tylko przy wariacie kalkulacyjnym					
267	Koszty rodzajowe			Rok 2002	Rok 2003	Rok 2004
268	1	Amortyzacja		4 520 810,48	4 648 969,12	5 178 149,35
269	2	Zużycie materiałów i energii		1 282 481,37	1 112 638,22	6 281 582,05
270	3	Usługi obce		17 089 885,00	25 498 426,91	42 942 848,65
271	4	Podatki i opłaty		1 307 434,02	1 797 147,77	1 013 656,67
272	5	Wynagrodzenia		6 212 474,82	8 879 078,38	9 365 640,48
273	6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 358 029,71	1 571 218,14	1 852 527,33
274	7	Pozostałe koszty rodzajowe		29 147 252,86	47 684 653,97	39 197 562,69
275						
280						
281	Dynamika wyników finansowych			Rok 2002	Rok 2003	Rok 2004
282	B.	Wynik ze sprzedaży		7 697 003,07	10 043 919,86	11 111 835,80
283	D.	Wynik z działalności operacyjnej		7 101 516,47	6 566 316,76	7 645 853,78
284	F.	Wynik z działalności gospodarczej		569 964,80	1 467 595,00	-12 207 996,51
285	H.	Wynik brutto		569 964,80	1 467 595,00	-12 207 996,51
286	J.	Wynik netto		357 544,80	2 146 983,00	-10 269 588,51
287						
288						
289	Wskaźniki do wykresów			Rok 2002	Rok 2003	Rok 2004
290	1	Rentowność majątku		0,13%	0,57%	-2,30%
291	2	Rentowność kapitału ogółem		1,87%	1,21%	-1,13%
292	3	Rentowność kapitału własnego		0,28%	1,13%	-5,73%
293	4	Wskaźnik ogólnej płynności		1,13	0,94	0,89
294	5	Wskaźnik szybkiej płynności I		1,12	0,93	0,89
295	6	Wskaźnik szybkiej płynności II		0,06	0,11	0,24
296	7	Samofinansowanie majątku obrotowego		88,17%	106,75%	112,40%
297	8	Wskaźnik złotej reguły finansowej		107,63%	95,79%	89,27%
298	9	Trwałość struktury finansowania		65,42%	58,97%	47,87%

Tabela 1. Zestawienie analitycznych bilansów na dzień: 31.12.2002, 31.12.2003, 31.12.2004

Wyszczególnienie		31.12.2002		31.12.2003		31.12.2004		Dynamika (rok poprz.=100%)				
1	2	wartość	struktura	3	wartość	4	struktura	5	6	7	8	9
AKTYWA												
A. Aktywa trwałe		167 776 751,74	60,78%		232 521 678,17	61,57%			239 880 059,90	53,62%	138,59%	103,16%
I. Wartości niematerialne i prawne		473 768,75	0,17%		210 370,02	0,06%			379 552,91	0,08%	44,40%	180,42%
II. Rzeczowe aktywa trwałe		32 516 723,99	11,78%		19 444 249,15	5,15%			19 968 939,96	4,46%	59,80%	102,70%
III. Należności długoterminowe												
IV. Inwestycje długoterminowe		134 366 118,00	48,68%		212 297 114,00	56,21%			217 312 027,03	48,58%	158,00%	102,36%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		420 141,00	0,15%		569 945,00	0,15%			2 219 540,00	0,50%	135,66%	389,43%
B. Aktywa obrotowe		108 242 226,91	39,22%		145 151 308,86	38,43%			207 494 141,49	46,38%	134,10%	142,95%
I. Zapasy		619 755,03	0,22%		1 118 381,14	0,30%			260 430,42	0,06%	180,46%	23,29%
II. Należności krótkoterminowe		101 391 907,72	36,73%		126 220 931,93	33,42%			150 753 600,32	33,70%	124,49%	119,44%
w tym: należności z tytułu dostaw i usług		96 705 678,75	35,04%		122 447 466,26	32,42%			131 006 055,53	29,28%	126,62%	106,99%
III. Inwestycje krótkoterminowe		5 608 686,32	2,03%		17 339 616,99	4,59%			55 915 806,93	12,50%	309,16%	322,47%
w tym: środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 608 686,32	2,03%		17 339 616,99	4,59%			55 915 806,93	12,50%	309,16%	322,47%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		621 877,84	0,23%		472 378,80	0,13%			564 303,82	0,13%	75,96%	119,46%
Suma aktywów		276 018 978,65	100,00%		377 672 987,03	100,00%			447 374 201,39	100,00%	136,83%	118,46%
PASywa												
A. Kapitał (fundusz) własny		127 860 446,01	46,32%		189 637 266,32	50,21%			179 272 718,38	40,07%	148,32%	94,53%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		11 632 800,00	4,21%		13 294 629,00	3,52%			13 294 629,00	2,97%	114,29%	100,00%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy												
III. Udziały (akcje) własne												
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		115 870 101,21	41,98%		174 202 730,75	46,13%			176 349 713,75	39,42%	150,34%	101,23%
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny												
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe												
VII. Różnice kursowe z przeliczenia					-7 076,43	0,00%			-102 035,86	-0,02%		1441,91%
VIII. Zysk (strata) netto po uwzględnieniu dywidendy		357 544,80	0,13%		2 146 983,00	0,57%			-10 269 588,51	-2,30%	600,48%	
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		148 158 532,64	53,68%		188 035 720,71	49,79%			268 101 483,01	59,93%	126,92%	142,58%
I. Rezerwy i zobowiązania długoterminowe		52 724 961,97	19,10%		33 090 597,22	8,76%			34 877 085,17	7,80%	62,76%	105,40%
w tym: kredyty i pożyczki		41 974 762,40	15,21%		26 709 101,19	7,07%			29 028 207,10	6,49%	63,63%	108,68%
II. Rezerwy i zobowiązania krótkoterminowe		95 433 570,67	34,58%		154 945 123,49	41,03%			233 224 397,84	52,13%	162,36%	150,52%
w tym: kredyty i pożyczki		220 000,00	0,08%		228 401,48	0,06%			33 413 352,64	7,47%	103,82%	14629,22%
zobowiązania z tyt. dostaw i usług		59 876 484,95	21,69%		64 461 938,62	17,07%			68 586 013,81	15,33%	107,66%	106,40%
Suma pasywów		276 018 978,65	100,00%		377 672 987,03	100,00%			447 374 201,39	100,00%	136,83%	118,46%

Tabela 2. Podstawowe wielkości bilansowe i wskaźniki ekonomiczne

Lp	Nazwa wskaźnika (wielkości)	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)	Wskaźnik (wielkość) ustalony za:			Zmiany wskaźnika (wielkości)	
			Rok 2002	Rok 2003	Rok 2004	03-02	04-02
Podstawowe wielkości bilansowe							
1	Aktywa netto (księgowa wartość jednostki)	kapitał własny - dywidenda	127 860 446,01	189 637 266,32	179 272 718,38	148,32%	140,21%
2	Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe	180 585 407,98	222 727 863,54	214 149 803,55	123,34%	118,59%
3	Kapitał pracujący	kapitał stały - aktywa trwałe	12 808 656,24	-9 793 814,63	-25 730 256,35	-76,46%	-200,88%
262,72%							
Statyczne wskaźniki płynności finansowej							
4	Wskaźnik ogólnej płynności	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	1,13	0,94	0,89	-0,20	-0,24
5	Wskaźnik szybkiej płynności I	$\frac{\text{płynne aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	1,12	0,93	0,89	-0,19	-0,24
6	Wskaźnik szybkiej płynności II	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,059	0,112	0,240	0,053	0,181
0,128							
Wskaźniki rotacji							
7	Cykl rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{zapasy ogółem (średnio)} \times 360}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$					
8	Cykl rotacji należności w dniach	$\frac{\text{majątek z tytułu dost. i usł. (średnio)} \times 360}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	75	76	79	1	4
9	Cykl rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dost. i usł. (średnio)} \times 360}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	43	44	43	1	-1
Wskaźniki wspomagania finansowego (wypłacalności) i struktury kapitałowo-majątkowej							
10	Wskaźnik zadłużenia ogólnego	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	53,68%	49,79%	59,93%	-3,89	6,25
11	Wskaźnik sfinansowania majątku kap. własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa ogółem}}$	46,32%	50,21%	40,07%	3,89	-6,25
12	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (wsk. zaangażowania kapitału własnego)	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$	76,21%	81,56%	74,73%	5,35	-1,47
13	Samofinansowanie majątku obrotowego (wskaźnik zastosowania kapitału obcego)	$\frac{\text{zobowiązania bieżące}}{\text{aktywa obrotowe}}$	88,17%	106,75%	112,40%	18,58	24,23
14	Wskaźnik "złotej" reguły bilansowej	$\frac{\text{kapitały stałe}}{\text{aktywa trwałe}}$	107,63%	95,79%	89,27%	-11,85	-18,36
15	Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitały stałe}}{\text{pasywa ogółem}}$	65,42%	58,97%	47,87%	-6,45	-17,56
16	Wskaźnik unieruchomienia środków	$\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa ogółem}}$	60,78%	61,57%	53,62%	0,78	-7,16
							-7,95

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. rozł. międzyokresowe
3. **Zobowiązania długoterminowe** = Długoterminowe: rezerwy, zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-c
4. **Zobowiązania bieżące** = Krótkoterminowe: rezerwy, zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe po wyeliminowaniu zobowiązań z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy + dywidend
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: 2002, 2003, 2004 - wariant kalkulacyjny.

Wyszczególnienie		Rok 2002		Rok 2003		Rok 2004		Dynamika (rok poprz.=100%)	
I		wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	2003/2002	2004/2003
		2	3	4	5	6	7	8	9
Przychody i zyski ogółem		397 546 185,73	100,00%	519 968 262,07	100,00%	581 742 896,94	100,00%	130,79%	111,88%
Koszty i straty ogółem		396 976 220,93	100,00%	518 500 667,07	100,00%	593 950 893,45	100,00%	130,61%	114,55%
A. Przychody netto ze sprzed produktów, tow i mat.		395 973 492,49	99,60%	517 794 398,39	99,58%	579 533 510,33	99,62%	130,76%	111,92%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		3 537 615,12	0,89%	2 097 035,22	0,38%	2 556 635,12	0,44%	84,72%	85,31%
III. Przychody netto ze sprzed. towarów i mater.		392 435 877,37	98,71%	514 797 363,17	99,01%	576 976 873,21	99,18%	131,18%	112,08%
B. Koszt sprzedanych produktów, towar. i mater.		330 161 565,92	83,17%	419 253 543,49	80,86%	464 835 459,86	78,26%	126,98%	110,87%
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		3 009 913,88	0,76%	2 755 850,71	0,53%	2 422 142,56	0,41%	91,56%	87,89%
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		327 151 652,04	82,41%	416 497 692,78	80,33%	462 413 317,30	77,85%	127,31%	111,02%
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		65 811 926,57	x	98 540 854,90	x	114 698 050,47	x	149,73%	116,40%
D. Koszt sprzedaży		49 716 135,67	12,52%	75 971 765,76	14,65%	90 230 974,17	15,19%	152,81%	118,77%
E. Koszt ogólnego zarządu		8 398 787,83	2,12%	12 525 169,28	2,42%	13 355 240,50	2,25%	149,13%	106,63%
F. Zysk (strata) ze sprzedaży		7 697 003,07	x	10 043 919,86	x	11 111 835,80	x	130,49%	110,63%
G. Pozostałe przychody operacyjne		392 445,97	0,10%	1 010 379,44	0,19%	1 682 911,74	0,29%	257,46%	166,56%
H. Pozostałe koszty operacyjne		987 932,57	0,25%	4 487 982,54	0,87%	5 148 893,76	0,87%	454,28%	114,73%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej		-595 486,60	x	-3 477 603,10	x	-3 465 982,02	x	583,99%	99,67%
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 101 516,47	x	6 566 316,76	x	7 645 853,78	x	92,46%	116,44%
J. Przychody finansowe		1 180 247,27	0,30%	1 163 484,24	0,22%	526 474,87	0,09%	98,58%	45,25%
K. Koszt finansowe		7 711 798,94	1,94%	6 262 206,00	1,21%	20 380 325,16	3,43%	81,20%	325,48%
Wynik na działalności finansowej		-6 531 551,67	x	-5 098 721,76	x	-19 853 850,29	x	78,06%	389,39%
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		569 964,80	x	1 467 595,00	x	-12 207 996,51	x	257,49%	
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			x		x		x		
N. Zysk (strata) brutto		569 964,80	x	1 467 595,00	x	-12 207 996,51	x	257,49%	
O. Podatek dochodowy		212 420,00	x	-679 388,00	x	-1 938 408,00	x		285,32%
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku			x		x		x		
R. Zysk (strata) netto		357 544,80	x	2 146 983,00	x	-10 269 888,51	x	600,48%	
w tym: dywidenda			x		x		x		
Zysk (strata) netto po uwzgl.dywidendy		357 544,80	x	2 146 983,00	x	-10 269 888,51	x	600,48%	

Tabela 4. Struktura i dynamika kosztów rodzajowych

Wyszczególnienie		Rok 2002		Rok 2003		Rok 2004		Dynamika (rok poprz.=100%)	
1		wartość 2	struktura 3	wartość 4	struktura 5	wartość 6	struktura 7	2003/2002 8	2004/2003 9
1	Amortyzacja	4 520 810,48	7,42%	4 648 969,12	5,10%	5 178 149,35	4,89%	102,83%	111,38%
2	Zużycie materiałów i energii	1 282 481,37	2,11%	1 112 638,22	1,22%	6 281 582,05	5,94%	86,76%	564,57%
3	Usługi obce	17 089 885,00	28,05%	25 498 426,91	27,96%	42 942 848,65	40,58%	149,20%	168,41%
4	Podatki i opłaty	1 307 434,02	2,15%	1 797 147,77	1,97%	1 013 656,67	0,96%	137,46%	56,40%
5	Wynagrodzenia	6 212 474,82	10,20%	8 879 078,38	9,74%	9 365 640,48	8,85%	142,92%	105,48%
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 358 029,71	2,23%	1 571 218,14	1,72%	1 852 527,33	1,75%	115,70%	117,90%
7	Pozostałe koszty rodzajowe	29 147 252,86	47,85%	47 684 653,97	52,29%	39 197 562,69	37,04%	163,60%	82,20%
Razem koszty rodzajowe		60 918 368,26	100,00%	91 192 132,51	100,00%	105 831 967,22	100,00%	149,70%	116,05%

Tabela 5. Wskaźniki rentowności i efektywności wykorzystania zasobów

Lp	Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)	Wskaźnik ustalony za:			Zmiany wskaźnika	
			Rok 2002	Rok 2003	Rok 2004	03-02	04-02
Wskaźniki rentowności							
1	Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychód ze sprzedaży}}$	0,09%	0,41%		0,32	-1,86
2	Rentowność sprzedaży mierz. zysk. ze sprzedaży	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychód ze sprzedaży}}$	1,94%	1,94%	1,92%	0,00	-0,03
3	Rentowność majątku	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{majątek (aktywa) ogółem}}$	0,13%	0,57%	-2,30%	0,44	-2,43
4	Rentowność kapitału ogółem	$\frac{\text{zysk netto} + \text{odsetki} \times (1-0)}{\text{kapitał (masywa) ogółem}}$	1,87%	1,21%	-1,13%	-0,66	-3,00
5	Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}}$	0,28%	1,13%	-5,73%	0,85	-6,01
6	Dźwignia finansowa	$\frac{\text{Rentowność kapitału własnego} - \text{Rentowność kapitału ogółem}}{\text{Rentowność kapitału ogółem}}$	-1,59	-0,07	-4,60	1,52	-3,01
Wskaźniki efektywności wykorzystania zasobów							
7	Obrotowość (produktywność) aktywów ogółem	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem} - \text{stan średni}}$	1,54	1,58	1,40	0,05	-0,13
8	Obrotowość (produktywność) aktywów trwałych	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{aktywa trwałe} - \text{stan średni}}$	2,36	2,59	2,45	0,23	0,09
9	Przychodowość (wydajność) pracownika	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{średnia liczba zatrudnionych}}$	3 632 784,33	4 623 164,27	4 230 171,61	127,26%	116,44%
							91,50%

Tabela 6. Zestawienie analitycznych rachunków przepływów pieniężnych za lata: 2002, 2003, 2004

Wyszczególnienie		Rok 2002		Rok 2003		Rok 2004		Dynamika (rok poprz.=100%)	
	1	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	2003/2002	2004/2003
		2	3	4	5	6	7	8	9
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej									
I. Zysk (strata) netto		357 544,80	9,40%	2 146 983,00	-16,62%	-10 269 588,51	113,59%	600,48%	
II. Korekty razem		3 447 368,55	90,60%	-15 064 204,99	116,62%	1 228 630,56	-13,59%	-436,98%	
1. Amortyzacja		4 520 810,48	118,82%	4 648 969,12	-35,99%	5 178 149,35	-57,27%	102,83%	111,38%
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		457 409,81	12,02%	19 820,51	-0,15%	6 871 589,59	-76,01%	4,33%	34669,09%
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		6 218 750,36	163,44%	2 604 932,08	-20,17%	5 838 924,62	-64,58%	41,89%	224,15%
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		43 747,79	1,15%	5 417,28	-0,04%	1 819 658,41	-20,13%	12,38%	33589,89%
5. Zmiana stanu rezerw		19 031,00	0,50%	-4 313 719,00	33,40%	-576 350,00	6,37%		13,36%
6. Zmiana stanu zapasów		-504 198,30	-13,25%	-498 626,11	3,86%	857 950,72	-9,49%	98,89%	
7. Zmiana stanu należności		-32 613 719,13	-857,15%	-24 829 024,21	192,22%	-24 532 668,39	271,35%	76,13%	98,81%
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin.		26 165 460,88	687,68%	6 584 432,47	-50,97%	8 584 075,93	-94,95%	25,16%	130,37%
9. Zmiana stanu różniczeń międzykresowych		-859 924,34	-22,60%	713 592,87	-5,52%	-2 812 695,67	31,11%		
10. Inne korekty									
III. Przepływy pieniężne netto z dz.operacyjnej		3 804 913,35	100,00%	-12 917 221,99	100,00%	-9 040 957,95	100,00%		69,99%
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej									
I. Wpływy		893 667,54	100,00%	13 780 186,46	100,00%	215 540,97	100,00%	1541,98%	1,56%
1. Zbycie w.n. i p. oraz rzecz. aktywów trwałych		747 666,41	83,66%	13 582 475,07	98,57%	205 794,55	95,48%	1816,65%	1,52%
2. Pozostałe wpływy		146 001,13	16,34%	197 711,39	1,43%	9 746,42	4,52%	135,42%	4,93%
II. Wydatki		-3 722 084,46	100,00%	-80 460 233,59	100,00%	-15 526 976,51	100,00%	2161,70%	19,30%
1. Nabycie w.n. i p. oraz rzecz. aktywów trw.		-2 409 272,90	64,73%	-2 529 237,59	3,14%	-10 512 063,48	67,70%	104,98%	415,62%
2. Pozostałe wydatki		-1 312 811,56	35,27%	-77 930 996,00	96,86%	-5 014 913,03	32,30%	5936,19%	6,44%
III. Przepływy pieniężne netto z dz.inwestycyjnej		-2 828 416,92	x	-66 680 047,13	x	-15 311 435,54	x	2357,50%	22,96%
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej									
I. Wpływy		10 000 000,00	100,00%	109 406 913,74	100,00%	94 518 622,07	100,00%	1094,07%	86,39%
1. Kredyty i pożyczki						54 288 622,07	57,44%		
2. Pozostałe wpływy		10 000 000,00	100,00%	109 406 913,74	100,00%	40 230 000,00	42,56%	1094,07%	36,77%
II. Wydatki		-7 662 374,73	100,00%	-18 058 893,44	100,00%	-24 718 449,05	100,00%	235,68%	136,88%
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właśc.									
2. Spłaty kredytów i pożyczek		-909 742,59	11,87%	-15 257 259,73	84,49%	-18 784 565,00	75,99%	1677,10%	123,12%
3. Odsetki		-6 295 222,33	82,16%	-2 794 557,28	15,47%	-5 838 924,62	23,62%	44,39%	208,94%
4. Pozostałe wydatki		-457 409,81	5,97%	-7 076,43	0,04%	-94 959,43	0,38%	1,55%	1341,91%
III. Przepływy pieniężne netto z dz.finansowej		2 337 625,27	x	91 348 020,30	x	69 800 173,02	x	3907,73%	76,41%
D. Przepływy pieniężne netto razem		3 314 121,70	x	11 750 751,18	x	45 447 779,53	x	354,57%	386,76%
Bilansowa zmiana stanu sr.pieniężnych				11 730 930,67		38 576 189,94			
Różnica - zmian stanu z tyt. różnic kursowych				19 820,51		6 871 589,59			

Tabela 7. Dynamiczne wskaźniki płynności finansowej

Lp	Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)	Wskaźnik ustalony za:			Zmiany wskaźnika		
			Rok 2002	Rok 2003	Rok 2004	03-02	04-02	04-03
1.	Wskaźnik zdolności do generowania środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	przepływy z działalności operacyjnej przepływy pieniężne netto + wpływy finans. i fin.	25,89%	-11,71%	-10,55%	-37,60	-36,44	1,16
2.	Wskaźnik udziału zysku netto w przepływach pieniężnych netto z działalności operacyjnej	zysk netto przepływy z działalności operacyjnej	9,40%	-16,62%	113,59%	-26,02	104,19	130,21
3.	Wskaźnik ogólnej wystarczalności gotówkowej	przepływy z działalności operacyjnej spłacone zobowiązania z odsetkami + wypłacone dywidendy + wydatki na w.a. i p. i rzeczowe aktywa trwałe	37,78%	-62,74%	-25,66%	-100,52	-63,44	37,08
4.	Wskaźnik wydajności gotówkowej sprzedaży	przepływy z działalności operacyjnej przychody ze sprzedaży i poz. przyczepne	0,96%	-2,49%	-1,56%	-3,45	-2,52	0,93