

Key Financial Indicators of the Closed Joint Stock Company "Pieno tyrimai" for 2021–2023

No.	Indicator name	thousand EUR or as specified in the rows			Change 2022/2021		Change 2023/2022	
		2021	2022	2023	+;-	%	+;-	%
1.	Key Profit and Loss Statement Indicators							
1.1	Revenue	5 888,9	5 915,1	6 163,2	26,2	0,4%	248,1	4,2%
1.2	Cost of Sales	4 671,9	4 619,1	4 773,9	-52,8	-1,1%	154,8	3,4%
1.3	Operating Expenses	947,6	923,6	1 074,5	-24,0	-2,5%	150,9	16,3%
1.4	EBITDA	652,0	734,5	727,2	82,5	12,7%	-7,3	-1,0%
1.5	Net Profit	206,2	304,1	284,0	97,9	47,5%	-20,1	-6,6%
2.	Key Balance Sheet Indicators							
2.1	Total assets	4 957,7	5 229,6	5 186,3	271,9	5,5%	-43,3	-0,8%
2.2	Non-current assets	2 770,3	2 441,8	2 768,3	-328,5	-11,9%	326,5	13,4%
2.3	Current assets	2 187,4	2 787,8	2 418,0	600,4	27,4%	-369,8	-13,3%
2.4	Equity	4 117,5	4 232,9	4 248,4	115,4	2,8%	15,5	0,4%
2.5	Total liabilities	840,3	997,0	938,0	156,7	18,6%	-59,0	-5,9%
2.6	Including financial liabilities	228,2	101,0	18,8	-127,2	-55,7%	-82,2	-81,4%
3.	Key Profitability Indicators							
3.1	EBITDA margin, %	11,1%	12,4%	11,8%	1,3%	11,7%	-0,6%	-4,8%
3.2	Net profit margin, %	3,5%	5,1%	4,6%	1,6%	45,7%	-0,5%	-9,8%
3.3	Return on Assets (ROA), %	4,0%	6,0%	5,5%	2,0%	50,0%	-0,5%	-8,3%
3.4	Return on Equity (ROE), %	5,0%	7,3%	6,7%	2,3%	46,0%	-0,6%	-8,2%
3.5	OPEX, % (ratio of operating expenses to revenue)	16,1%	15,6%	17,4%	-0,5%	-3,1%	1,8%	11,5%
4.	Key Liquidity and Solvency Indicators							
4.1	Critical liquidity ratio	2,7	2,4	2,1	-0,3	-11,1%	-0,3	-12,5%
4.2	Absolute cash liquidity ratio (Cash ratio)	1,6	2,4	0,5	0,8	50,0%	-1,9	-79,2%
4.3	Cash to total assets ratio	0,2	0,3	0,1	0,1	41,7%	-0,3	-73,5%
4.4	Working capital to total assets ratio	0,3	0,3	0,3	0,0	-3,4%	0,0	3,6%
4.5	Equity to assets ratio, %	0,8	0,8	0,8	-2,2%	-2,6%	1,0%	1,2%
4.6	Liabilities to assets ratio, %	0,2	0,2	0,2	2,1%	12,5%	-1,0%	-5,1%
4.7	Debt-to-equity ratio	0,2	0,2	0,2	0,0	0,0%	0,0	0,0%
5.	Key Turnover Indicators							
5.1	Fixed asset turnover	2,1	2,4	2,2	0,3	14,3%	-0,2	-8,3%
5.2	Equity turnover	1,4	1,4	1,5	0,0	0,0%	0,1	7,1%
5.3	Accounts receivable turnover, in days	20,2	23,1	25,3	2,9	14,4%	2,2	9,5%
5.4	Revenue per employee (average)	26,9	29,9	32,1	3,0	11,2%	2,2	7,4%