



# **Wyniki Finansowe Grupy Kapitałowej**

## **1-4 Q 2011**

*Kwiecień 2012*



**Przychody ze sprzedaży netto ogółem**

**106 429 tys. zł**

**Zysk/strata netto**

**3 400 tys. zł**

# Bilans

( w tys. zł )

Grupa Kapitałowa



**RAFAMET**

	1-4 Q 2011	1-4 Q 2010
<b>AKTYWA OGÓLEM</b>	<b>168 073</b>	<b>153 991</b>
Aktywa trwałe, w tym:	82 079	86 598
- rzeczowe aktywa trwałe	74 822	76 867
- wartości niematerialne i prawne	1 299	2 609
- inne inwestycje długoterminowe	679	1 432
- aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 533	3 299
Aktywa obrotowe, w tym:	85 994	67 393
- zapasy	10 120	8 698
- należności krótkoterminowe	66 813	55 732
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 016	1 963
<b>PASYWA OGÓLEM</b>	<b>168 073</b>	<b>153 991</b>
Kapitał własny	87 208	85 610
Zobowiązania długoterminowe	25 858	24 437
Zobowiązania krótkoterminowe	55 007	43 944



# Rachunek zysków i strat

( w tys. zł )

	1-4 Q 2011	1-4 Q 2010
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	106 429	86 780
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	78 095	60 344
Zysk brutto ze sprzedaży	28 334	26 545
Koszty sprzedaży	4 513	3 238
Koszty ogólnego zarządu	20 605	19 129
Zysk/ strata ze sprzedaży	3 216	4 069
Wyniki na pozostałej działalności operacyjnej	1 328	1 981
Zysk/strata na działalności operacyjnej - EBIT	4 544	6 050
Wynik na działalności finansowej	-230	- 3 338
Zysk/strata przed opodatkowaniem	4 314	2 712
Podatek dochodowy	914	834
Zysk/strata netto	3 400	1 878
EBITDA	12 295	13 861



# Rachunek przepływów pieniężnych

( w tys. zł )

	1-4 Q 2011	1-4 Q 2010
Zysk/strata przed opodatkowaniem	4 314	2 712
Korekty działalności operacyjnej	9 406	-7 003
Zapłacony podatek dochodowy	1 034	570
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 720	-4 291
Wpływy z działalności inwestycyjnej	9 099	257
Wydatki z działalności inwestycyjnej	7 261	6 548
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 838	-6 291
Wpływy z działalności finansowej	4 332	8 226
Wydatki z działalności finansowej	14 099	5 722
Środki pieniężne z działalności finansowej	- 9 767	2 504
Zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	30	0
Zwiększenie/zmniejszenie środków pieniężnych	5 821	-8 078
Środki pieniężne na początek okresu	2 483	10 561
Środki pieniężne na koniec okresu	8 304	2 483



# Wskaźniki płynności i zadłużenia

		1-4 Q 2011	1-4 Q 2010
Wskaźnik płynności szybkiej	aktywa obrotowe – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	1,51	1,44
Stopa zadłużenia	zobowiązania ogółem / suma bilansowa	35,00%	31,64%
Wskaźnik dźwigni finansowej	kapitał obcy / kapitał własny	0,93	0,80



# Wskaźniki zyskowności

		1-4 Q 2011	1-4 Q 2010
Marża zysku brutto ze sprzedaży	zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży netto ogółem	26,62%	30,46%
Marża zysku na sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody ze sprzedaży netto ogółem	3,02%	4,69%
Marża zysku netto	zysk netto / przychody ze sprzedaży netto ogółem	3,19%	2,16%
Zwrot z kapitałów własnych - ROE	zysk netto / stan kapitałów własnych	3,90%	2,19%
Zwrot z aktywów - ROA	zysk netto / stan aktywów	2,02%	1,22%
Zwrot na kapitale zaangażowanym – ROIC (ROCE)	zysk operacyjny po opodatkowaniu (NOPAT) / kapitał zaangażowany	2,19%	3,18%
Marża EBITDA	zysk operacyjny EBIT + amortyzacja przychody ze sprzedaży netto ogółem	11,55%	15,97%



# Wskaźniki giełdowe

		1-4 Q 2011	1-4 Q 2010
Zysk netto na 1 akcję (zł)	12 miesięczny zysk netto / średnioważona liczba akcji	0,79	0,43
Wartość księgowa na 1 akcje (zł)	kapitał własny / liczba akcji	20,19	19,82
Wskaźnik P/E	cena rynkowa 1 akcji na koniec okresu / 12 miesięczny zysk netto na 1 akcję za dany okres	22,78	41,16
Wartość rynkowa (tys. zł)	cena rynkowa 1 akcji na koniec okresu * liczba akcji	77 737	76 441
Wartość księgowa (tys. zł)	kapitał własny	87 208	85 610
Wartość rynkowa do wartości Księgowej (P/BV)	cena rynkowa 1 akcji / wartość księgowa na 1 akcję	0,89	0,89
Kurs akcji na koniec okresu (zł)	kurs 1 akcji na koniec danego okresu	18,00	17,70

**Reach for the shapes**



**[www.rafamet.com](http://www.rafamet.com)**