



# **Wyniki Finansowe RAFAMET S.A.**

## **1-4 Q 2011**

*Kwiecień 2012*

**Przychody ze sprzedaży netto ogółem**

**86 807 tys. zł**

**Zysk netto**

**5 955 tys. zł**

# Bilans

( w tys. zł )



	1-4 Q 2011	1-4 Q 2010
<b>AKTYWA OGÓLEM</b>	<b>144 689</b>	<b>127 678</b>
<b>Aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>64 778</b>	<b>66 543</b>
- rzeczowe aktywa trwałe	40 860	42 594
- wartości niematerialne i prawne	906	2 132
- inne inwestycje długoterminowe	16 353	16 801
- aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2 513	2 637
<b>Aktywa obrotowe, w tym:</b>	<b>79 911</b>	<b>61 135</b>
- zapasy	4 505	4 128
- należności krótkoterminowe	65 560	52 928
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 580	1 944
<b>PASYWA OGÓLEM</b>	<b>144 689</b>	<b>127 678</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>86 451</b>	<b>82 297</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>19 290</b>	<b>16 655</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>38 948</b>	<b>28 726</b>

# Rachunek zysków i strat

( w tys. zł )



	1-4 Q 2011	1-4 Q 2010
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	86 807	73 173
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	60 895	50 179
Zysk brutto ze sprzedaży	25 912	22 994
Koszty sprzedaży	3 941	2 948
Koszty ogólnego zarządu	15 914	15 013
Zysk ze sprzedaży	6 057	5 033
Wyniki na pozostałej działalności operacyjnej	629	1 239
Zysk na działalności operacyjnej - EBIT	6 686	6 272
Wynik na działalności finansowej	584	-1 822
Zysk przed opodatkowaniem	7 270	4 450
Podatek dochodowy	1 315	936
Zysk netto	5 955	3 514
EBITDA	12 296	12 312

# Rachunek przepływów pieniężnych

( w tys. zł )



**RAFAMET**

	1-4 Q 2011	1-4 Q 2010
Zysk przed opodatkowaniem	7 270	4 450
Korekty działalności operacyjnej	8 221	-11 561
Zapłacony podatek dochodowy	1 034	570
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 491	-7 111
Wpływy z działalności inwestycyjnej	9 229	1 183
Wydatki z działalności inwestycyjnej	6 795	3 512
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	2 434	- 2 329
Wpływy z działalności finansowej	0	6 132
Wydatki z działalności finansowej	12 563	4 741
Środki pieniężne z działalności finansowej	-12 563	1 391
Zmiana środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	42	0
Zwiększenie/zmniejszenie środków pieniężnych	5 404	-8 049
Środki pieniężne na początek okresu	2 464	10 513
Środki pieniężne na koniec okresu	7 868	2 464

		1-4Q 2011	1-4 Q 2010
Wskaźnik płynności szybkiej	aktywa obrotowe – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	2,19	2,22
Stopa zadłużenia	zobowiązania ogółem / suma bilansowa	28,14%	23,78%
Wskaźnik dźwigni finansowej	kapitał obcy / kapitał własny	0,67	0,55

# Wskaźniki zyskowności



		1-4 Q 2011	1-4 Q 2010
Marża zysku brutto ze sprzedaży	zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży netto ogółem	29,85%	31,42%
Marża zysku na sprzedaży	zysk na sprzedaży / przychody ze sprzedaży netto ogółem	6,98%	6,88%
Marża zysku netto	zysk netto / przychody ze sprzedaży netto ogółem	6,86%	4,80%
Zwrot z kapitałów własnych - ROE	zysk netto / stan kapitałów własnych	6,89%	4,27%
Zwrot z aktywów - ROA	zysk netto / stan aktywów	4,12%	2,75%
Zwrot na kapitale zaangażowanym – ROIC (ROCE)	zysk operacyjny po opodatkowaniu (NOPAT) / kapitał zaangażowany	3,74%	3,98%
Marża EBITDA	zysk operacyjny EBIT + amortyzacja przychody ze sprzedaży netto ogółem	14,16%	16,83%

# Wskaźniki giełdowe



		1-4 Q 2011	1-4 Q 2010
Zysk netto na 1 akcję (zł)	12 miesięczny zysk netto / średnioważona liczba akcji	1,38	0,81
Wartość księgowa na 1 akcje (zł)	kapitał własny / liczba akcji	20,02	19,06
Wskaźnik P/E	cena rynkowa 1 akcji na koniec okresu / 12 miesięczny zysk netto na 1 akcję za dany okres	13,04	21,85
Wartość rynkowa (tys. zł)	cena rynkowa 1 akcji na koniec okresu * liczba akcji	77 737	76 441
Wartość księgowa (tys. zł)	kapitał własny	86 451	82 297
Wartość rynkowa do wartości Księgowej (P/BV)	cena rynkowa 1 akcji / wartość księgowa na 1 akcję	0,90	0,93
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)**