

MW RAFIN  
Sosnowiec

### WYNIKI EKONOMICZNO - FINANSOWE

Lp.	W S K A Ź N I K	Wykonanie w cenach bieżących		Wskaźnik procentowy %
		2015 r		
		w okresie badanym	B:C	
A		B	C	E
I.	Przychody ogółem, w tym z tytułu:	41 738	63 011	66
	1) sprzedaży produktów i usług	34 713	35 510	98
	2) sprzedaży towarów i materiałów	5 160	26 184	20
	3) pozostałych przychodów operacyjnych	3 322	973	3
	4) przychodów finansowych	144	221	65
	5) zysków nadzwyczajnych	0	0	0
II.	Koszty uzyskania przychodów, w tym z tytułu:	41 115	62 685	66
	1) sprzedaży produktów i usług	34 452	35 449	97
	2) sprzedaży towarów i materiałów	4 338	25 002	0
	3) pozostałych kosztów operacyjnych	2 780	697	399
	4) kosztów finansowych	1 146	1 537	75
	5) strat nadzwyczajnych	0	0	0
III.	Wynik finansowy brutto (I - II)	623	326	191
IV.	Podatek dochodowy bieżący	51	43	119
V.	Pozostałe obciążenia wyniku finansowego	0	0	0
VI.	Odroczony podatek dochodowy	459	80	574
VII.	Wynik finansowy netto (III - IV - VI)	113	203	56

*Janina*

Data sporządzenia: 31.03.2017 r.

WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I ZADŁUŻENIA  
(struktury finansowania majątku)

w tys.zł.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
		rok bieżący	rok poprzedni	roku bieżącego	roku poprzedniego	
A		B	C	D	E	F
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI						
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży  $\frac{\text{Zysk netto} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	$\frac{113 \times 100}{39\ 874}$	$\frac{203 \times 100}{61\ 693}$	0,28	0,33	-0,05
2.	Rentowność brutto sprzedaży  $\frac{\text{Wynik brutto ze sprzedaży} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	$\frac{1083 \times 100}{39\ 874}$	$\frac{1365}{61\ 693}$	2,72	2,21	0,51
3.	Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA)  $\frac{\text{Zysk netto} \times 100}{\text{Przeciętny stan aktywów}}$	$\frac{113 \times 100}{63\ 629}$	$\frac{203 \times 100}{64\ 885}$	0,18	0,31	-0,13
4.	Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA 1)  $\frac{\text{Zysk netto} + \text{odsetki zapłacone netto (tj. bez p.d.o.p)} \times 100}{\text{Przeciętny stan aktywów}}$	$\frac{703 \times 100}{63\ 629}$	$\frac{657 \times 100}{64\ 885}$	1,10	1,01	0,09
5.	Wskaźnik produktywności aktywów trwałych  $\frac{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{Przeciętny stan aktywów trwałych}}$	$\frac{39\ 874}{35\ 577}$	$\frac{61\ 693}{36\ 006}$	1,12	1,71	-0,59
6.	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE)  $\frac{\text{Zysk netto} \times 100}{\text{Przeciętny stan kapitału (funduszu) własnego}}$	$\frac{113 \times 100}{36\ 922}$	$\frac{203 \times 100}{36\ 764}$	0,31	0,55	-0,24
7.	Skala dźwigni finansowej Zysk kapitałów własnych (poz.6) - skorygowana zyskowność majątku (poz.4)			-0,80	-0,46	-0,34

*gfs*

**WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I ZADŁUŻENIA**  
(struktury finansowania majątku)

w tys.zł.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
		Rok bieżący	Rok poprzedni	roku bieżącego	roku poprzedniego	
A		B	C	D	E	F
<b>WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ</b>						
8.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań <u>Aktywa obrotowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	23 367 ----- 22 359	29 799 ----- 24 117	1,18	1,24	-0,06
9.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań <u>Aktywa obrotowe - zapasy - KRM</u> Zobowiązania krótkoterminowe	14 188 ----- 22 359	14 078 ----- 24 117	0,63	0,58	0,05
10.	Wskaźnik płynności bardzo szybki <u>Środki pieniężne i inne aktywa</u> Zobowiązania krótkoterminowe	202 ----- 22 359	608 ----- 24 117	0,01	0,03	-0,02
11.	Wskaźnik obrotu należnościami w razach Przychód ze sprzedaży <u>produktów i towarów</u> Przeciętny stan należności minus VAT	39 874 ----- 10 632	61 693 ----- 9 883	3,75	6,24	-2,49
12.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach <u>Liczba dni w okresie (365)</u> Wskaźnik obrotu należnościami w razach	365 ----- 3,75	365 ----- 6,24	97	63	-34
13.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów <u>+ koszt wytworzenia produktów</u> Przeciętny stan zobowiązań z tyt.dostaw i usług minus VAT	37 189 ----- 18 893	60 452 ----- 19 242	1,97	3,14	-1,17
14.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach <u>Liczba dni w okresie (365)</u> Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach	365 ----- 1,97	365 ----- 3,14	185	116	-69
15.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach <u>Koszt zużytych materiałów</u> Przeciętny stan zapasów materiałów	15 873 ----- 13 411	17 105 ----- 15 019	1,18	1,14	0,04
16.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w dniach <u>Liczba dni w okresie (365)</u> Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach	365 ----- 1,18	365 ----- 1,14	308	320	-12



**WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I ZADŁUŻENIA**  
(struktury finansowania majątku)

w tys.zł.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
		rok bieżący	rok poprzedni	roku bieżącego	roku poprzedniego	
A		B	C	D	E	F
17.	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w razach <u>Przychód ze sprzedaży produktów</u> Przeciętny stan zapasów produktów	34 713	35 510	9,10	9,31	-0,21
18.	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w dniach <u>Liczba dni w okresie (365)</u> Wskaźnik obrotu w razach	365	365	40	39	-1
<b>WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA (STRUKTURY FINANSOWANIA MAJĄTKU)</b>						
19.	Wskaźnik zadłużenia - ogółem <u>Zobowiązanie ogółem</u> Aktywa ogółem	23 972	26 807	0,38	0,41	-0,03
20.	Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi <u>Kapitały własne</u> Aktywa ogółem	36 979	36 866	0,59	0,57	0,02
21.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi <u>Kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe</u> Aktywa trwałe	38 192	37 642	1,06	1,07	-0,01
22.	Wskaźnik trwałości struktury finansowania Kapitał (fundusz) własny + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe Aktywa ogółem	39 805	40 331	0,64	0,62	0,02
23.	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową <u>Zysk netto + roczna amortyzacja</u> Przeciętny stan zobowiązań ogółem (długoterminowe + krótkoterminowe)	1 843	2 531	0,15	0,19	-0,05

Data sporządzenia:  
31.03.2017 r.

Biegły rewident: Grażyna Sadlik  
nr ewid. 10512



- Jeżeli występuje strata bilansowa netto obliczymy tylko wskaźnik 1 i 2 (nie obliczamy wskaźników 3, 4, 6 i 7 a także 23 (jeżeli strata bilansowa netto przewyższa naliczona amortyzację)
- Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług (B.II.1a + B.II.2a) "unettawiamy", dzieląc przez średnią stawkę podatku VAT należnego, np. dzieląc przez 123%, gdy cała sprzedaż opodatkowana jest stawką podstawową (dot.wsk.11).
- Bez długoterminowych przychodów przyszłych okresów + nagrody z zysku roku bieżącego (dywidenda w S.A i w spółkach z o.o) (dot.wsk.19)
- Podać poprawę lub pogorszenie (+/-) danego wskaźnika zgodnie z treścią ekonomiczną a nie znakiem arytmetycznym

MW RAFIN  
Sosnowiec

Jednostka badana:  
MOJ S.A.

WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO

i.	Nazwa wskaźnika i sposób obliczenia	Wskaźnik		Zmiana wskaźnika + poprawa - pogorszenie F (D - E)	
		Wzrost			
		za rok poprzedni			
Kwoty [zł]		Wzrost		Zmiana wskaźnika + poprawa - pogorszenie F (D - E)	
za rok badany		za rok poprzedni			
B		C			
A		D		E	
Wskaźniki wewnętrzne (dane pochodzą z jednostki gospodarczej) - liczone w oparciu o ilość akcji					
1.	Wskaźnik produktywności jednej akcji (SPS)				
	Przychody ze sprzedaży	39 873 635,47	61 693 283,48	4,34	6,71
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	9 193 057,00	9 193 057,00		
2.	Wskaźnik zyskowności jednej akcji (EPS)				
	Zysk netto	113 007,79	203 426,34	0,01	0,02
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	9 193 057,00	9 193 057,00		
3.	Wskaźnik dywidendy jednostkowej - zysku do podziału (DPS)				
	Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy	*	*	x	x
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	9 193 057,00	9 193 057,00		
4.	Wskaźnik nadwyżki finansowej na jedną akcję (CFPS)				
	Zysk netto + amortyzacja	2 531 484,64	3 857 848,54	0,28	0,42
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	9 193 057,00	9 193 057,00		
5.	Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji (BVPS)				
	Kapitał własny	36 978 672,57	36 865 664,78	4,02	4,01
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	9 193 057,00	9 193 057,00		
6.	Wskaźnik maksymalizacji dywidendy (CR)				
	Zysk netto na 1 akcję	0,01	0,02	x	x
	Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy (dywidenda/1 akcję)	*	*		
7.	Wskaźnik stopy wypłat dywidendy (PR)				
	Dywidenda jednostkowa	*	*	x	x
	Zysk netto na 1 akcję	0,01	0,02		

Wskaźniki zewnętrzne (dane pochodzą z rynku kapitałowego) - liczone w oparciu o cenę rynkową akcji									
8.	Wskaźnik zyskowności cenowej jednej akcji (EPS/P)								
	Zysk netto na 1 akcję x 100	1,23	2,21						
9.	Cena rynkowa 1 akcji	0,69	0,90						
	Wskaźnik stopy dywidendy (DY)								
10.	Dywidenda na 1 akcję x 100	*	*						
	Cena rynkowa 1 akcji	0,69	1,32						
11.	Wskaźnik pokrycia dywidendy ceną rynkową jednej akcji (P/D)								
	Cena rynkowa 1 akcji	0,69	1,32						
12.	Dywidenda na 1 akcję	*	*						
	Wskaźnik pokrycia zysku netto ceną rynkową jednej akcji (P/E)								
13.	Cena rynkowa 1 akcji	0,69	0,90						
	Zysk netto na 1 akcję	0,01	0,02						
14.	Wskaźnik nadwyżki finansowej do ceny rynkowej akcji (CFPS/P)								
	Zysk netto + amortyzacja x 100	20,05	4,80						
15.	Cena rynkowa 1 akcji	0,69	0,90						
	Wskaźnik ceny rynkowej do nadwyżki finansowej na jedną akcję (P/CFPS)	0,69	0,90						
16.	Cena rynkowa 1 akcji	0,20	0,05						
	Zysk netto + amortyzacja								
17.	Wskaźnik giełdowego kursu akcji (WGKA)								
	Cena rynkowa 1 akcji	0,69	0,90						
18.	Wartość nominalna 1 akcji	1,00	1,00						
	Wskaźnik ceny rynkowej do wartości księgowej jednej akcji (P/BVPS)								
19.	Cena rynkowa 1 akcji	0,69	0,90						
	Wartość księgowa 1 akcji	3,76	4,01						

Data sporządzenia

31.03.2017 r

Sporządzający

Gł.Księgowy Katarzyna Mazur

Biegły rewident:

Grażyna Sadlik nr ewid. 10512



\* nie podjęto jeszcze decyzji co do podziału zysku za 2016 r.

1 W przypadku straty netto nie wyliczamy wskaźników, z wyjątkiem wskaźnika 4, 12 i 13, jeżeli strata nie przekracza poziomu amortyzacyjnych oraz tych wskaźników, w których wynik finansowy nie występuje bezpośrednio.

2 Przy zmianie wskaźnika podajemy poprawę lub pogorszenie (+/-) danego wskaźnika, zgodnie z jego treścią ekonomiczną, a nie znakiem arytmetycznym.



## WSKAŹNIKI Z RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

Lp.	Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia wskaźnika	Okres		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
			badany	poprzedni	
A	B	C	D	E	F
1.	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<u>zysk netto</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,04	0,21	-0,17
2.	Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<u>amortyzacja</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,57	2,43	-1,86
3.	Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<u>środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</u> środki pieniężne netto z działalności operacyjnej + wpływ z działalności finansowej	0,14	0,04	0,10
4.	Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNiP	<u>nakłady na środki trwałe i WNiP</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,12	0,60	-0,49
5.	Wskaźnik ogólnej wystrzalności środków	<u>środki pieniężne z działalności operacyjnej</u> wydatki z działalności inwestycyjnej oraz finansowej	0,13	0,04	0,09
6.	Wskaźnik pokrycia odsetek	<u>odsetki z działalności finansowej</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,23	0,68	-0,45
7.	Wskaźnik wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej	<u>środki pieniężne z działalności operacyjnej</u> kapitał inwestowany	0,07	0,02	0,05
8.	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	<u>środki pieniężne z działalności operacyjnej</u> aktywa ogółem	0,05	0,01	0,04
9.	Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży	<u>środki pieniężne z działalności operacyjnej</u> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,08	0,02	0,06

Data sporządzenia:

31.03.2017 r.

Biegły rewident Grażyna Sadlik nr 10512

- 1) Jeżeli środki pieniężne z działalności operacyjnej wynoszą "0" lub są ujemne nie obliczamy żadnego wskaźnika. Także w przypadku wskaźnika 1 nie dokonujemy jego wyliczenia, gdy występuje strata bilansowa netto lub wynik finansowy = 0.
- 2) Podać poprawę lub pogorszenie (+/-) danego wskaźnika zgodnie z treścią ekonomiczną, a nie znakiem arytmetycznym.

**STAN ODPISÓW Z TYTUŁU AKTUALIZACJI WYCENY AKTYWÓW ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA  
według stanu na 31.12.2016 r.**

Lp.	Treść	Tytuł											Razem (B+.....+J)										
		B		C		D		E		F		G			H		I		J		K		
		Środki trwałe i WNIP	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe (WYCENA (+))	Inwestycje krótkoterminowe	Zapasy środków obrotowych	długoterminowe (główne)	krótkoterminowe (główne)	odsetki	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy (bez podatku odroczonego)												
1.	Stan na B.O odpisów oraz rezerw na zobowiązania	292 260,00	x	1 412 244,76	234 587,30	76 173,80	2 641 719,89	317 923,22	201 185,43	500 715,59	x												
2.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	140 000,00	x	x	3 101,60	10 779,58	x	65 614,22	76 867,75	x													
3.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny zwiększające wartość aktywów	x	x	2 457 018,55	x	x	x	x	x	x													
4.	Utworzenie rezerw (bez pod. odroczonego)	x	x	x	x	x	x	x	x	x													
4.	<b>Razem zwiększenia ( 2 + 3 )</b>	<b>140 000,00</b>	<b>x</b>	<b>2 457 018,55</b>	<b>3 101,60</b>	<b>10 779,58</b>	<b>x</b>	<b>65 614,22</b>	<b>76 867,75</b>	<b>x</b>													
5.	Wykorzystanie odpisów i rezerw	x	x	0,00	x	x	x	0,00	0,00	x													
6.	Ustalenie przyczyn, dla których dokonano (a+b):	x	x	0,00	x	34 063,85	x	x	x	34 063,85													
	a) odpisów (bez należności)	x	x	0,00	x	34 063,85	x	x	6 785,07	0,00													
	b) utworzenia rezerw	x	x	0,00	x	x	x	x	x	x													
7.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	x	x	x	x	x	36 690,60	0,00	0,00	0,00													
8.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów i rezerw	x	x	86 148,52	x	x	x	x	8 452,78	0,00													
9.	<b>Razem zmniejszenia (5+6+7+8)</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>86 148,52</b>	<b>0,00</b>	<b>34 063,85</b>	<b>36 690,60</b>	<b>0,00</b>	<b>15 237,85</b>	<b>50 498,63</b>													
10.	Stan odpisów i rezerw na B.Z. (1+4-9), z tego:	432 260,00	x	3 783 114,79	237 688,90	52 889,53	2 605 029,29	383 537,44	262 815,33	450 216,96	x												
	a) zmniejsz. aktywa trw. (1+4-9)	432 260,00	x	x	x	x	2 605 029,29	x	x	0,00													
	b) zwiększ. aktywa trw. (1+4-9)	x	x	3 783 114,79	x	x	x	x	x	x													
	b) zmniejsz. aktywa obrot. (1+4-9)	x	x	x	237 688,90	52 889,53	x	383 537,44	262 815,33	x													
	c) stan rezerw bilans. (bez podatku odroczonego) (1+4-9)	x	x	x	x	x	x	x	x	x													

Data sporządzenia:

31.03.2017 r.

Biegły rewident:

Grażyna Sadlik nr ewid. 10512



**WYKAZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH  
NA DZIEŃ 31.12.2016 ROK  
wchodzących w skład GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Lp.	Nazwa i adres firmy		Forma prawna
	-1-	-2-	-3-
1.	KARBON 2 Sp. z o.o , Katowice, ul. Modelarska 11	-	<b>Jednostka dominująca wyższego szczebla</b>
2.	FASING PLUS S.R.O Karwina 6 Czechy, ul Zavodni 540/51	-	Jednostka zależna
3.	Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych GK FASING S.A, Katowice, ul. Modelarska 11	-	Jednostka dominująca niższego szczebla
4.	Shandong Liangda Fasing Round Link Chains CO Ltd joint venture, Xintai Shandong Chiny, ul. MENG GUAN	-	Jednostka zależna
5.	K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH, D45711 Dattein Niemcy, ul. August-Becker Strasse 10	-	Jednostka zależna
6.	MOJ S.A Katowice, ul. Tokarska 6	-	Jednostka zależna
7.	ZAVODY GORNOVOOBORUDOVANIYA I INSTRUMENTA FASING Sp. zo.o Rosja, Moskwa ul. Kułakowa 12/1A	-	Jednostka zależna
8.	FASING Ukraina ul Postyszewa b.101 m.Donieck	-	Jednostka zależna
9.	Przedsiębiorstwo Usług Górniczych GREENWAY Sp. z o.o Katowice, ul. Modelarska 11	-	Jednostka zależna
10.	FASING Maszyny i Konstrukcje Maszynowe Sp. z o.o Katowice, ul. Modelarska 11	-	Jednostka zależna
11.	FASING SINO-POL Mining Equipment and Tools Co.Ltd.Pekin Chiny	-	Jednostka zależna
12.	ELECTRON POLAND S.A Katowice, ul. Modelarska 11	-	Jednostka zależna

31.03.2017 r.

Biegły rewident: Grażyna Sadlik nr ewid. 10512

