
MEMORANDUM

INFORMACYJNE



RAFAMET



MEMORANDUM INFORMACYJNE

FABRYKA OBRABIAREK

RAFAMET

Spółka Akcyjna

Wprowadza do regulowanego pozagiełdowego wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi 1.439.567 akcji zwykłych na okaziciela
serii A o numerach od 00000001 do 00068165
serii B o numerach od 00068166 do 00340823
serii C o numerach od 00340824 do 00890195
serii D o numerach od 00890196 do 01363290
serii E o numerach od 01363291 do 01439567
o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Oświadczenie Komisji Papierów Wartościowych

Komisja Papierów Wartościowych oceniła, że w przedstawionych dokumentach zostały zamieszczone wszystkie informacje i dane wymagane przepisami prawa.

Komisja Papierów Wartościowych nie ponosi odpowiedzialności z tytułu ryzyka inwestycyjnego związanego z nabywaniem papierów wartościowych wprowadzanych na podstawie niniejszego memorandum.

Decyzją Nr RF-411-43/96-66/96 z dnia 14 listopada 1996r. Komisja Papierów Wartościowych dopuściła do publicznego obrotu papiery wartościowe objęte tym memorandum.

25 września 1996 roku
Kuźnia Raciborska

Definicje pojęć i objaśnienia skrótów użytych w treści Memorandum.

Akcje serii A, B, C, D, E, Akcje Spółki	<i>Akcje zwykłe na okaziciela RAFAMET S.A. w ilości 1.439.567 sztuk wprowadzane do regulowanego pozagiełdowego wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi.</i>
Akcjonariusz	<i>Właściciel akcji wyemitowanych przez Spółkę</i>
Bank Handlowy	<i>Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna</i>
Bank Śląski	<i>Bank Śląski Spółka Akcyjna w Katowicach</i>
Biegły Rewident, KPFK	<i>Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek w Katowicach</i>
Centralna Tabela Ofert, CTO	<i>Zespół urzędów i środków technicznych służących gromadzeniu, przedstawianiu i udostępnianiu informacji o ofertach kupna i sprzedaży papierów wartościowych, zawartych transakcjach oraz innych informacji związanych z obrotem, a także zespół osób i regulacji warunkujących jego sprawne działanie.</i>
CeTO S.A.	<i>Centralna Tabela Ofert Spółka Akcyjna w Warszawie; zawiązany przez 43 przedsiębiorstwa maklerskie podmiot prawa handlowego kierujący Centralną Tabelą Ofert.</i>
COK BHW	<i>Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie S.A.</i>
Cudzoziemiec	<i>Cudzoziemcem w rozumieniu Ustawy z dnia 24 marca 1920 roku o nabywaniu nieruchomości przez cudzoziemców (tekst jednolity Dz. U. z roku 1996 Nr 54 poz.245) jest:</i> <ol style="list-style-type: none"><i>1. osoba fizyczna nie posiadająca obywatelstwa polskiego,</i><i>2. osoba prawna mająca siedzibę za granicą,</i><i>3. osoba prawna mająca siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, kontrolowana bezpośrednio lub pośrednio przez osoby wymienione w pkt. 1 i 2.</i>
DEM	<i>Marka niemiecka, prawny środek płatniczy w Republice Federalnej Niemiec</i>
DM BSK	<i>Dom Maklerski Banku Śląskiego S.A. w Katowicach</i>
ECU	<i>Jednostka monetarna Unii Europejskiej</i>
EKD	<i>Europejska Klasyfikacja Działalności - usystematyzowany zbiór rodzajów działalności społeczno-gospodarczych występujących w gospodarce narodowej</i>
Emitent, Fabryka, „RAFAMET” S.A., Spółka	<i>Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna</i>
Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” w Kuźni Raciborskiej	<i>Przedsiębiorstwo Państwowe Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” w Kuźni Raciborskiej, którego następcą prawnym jest „RAFAMET” S.A.</i>
FRF	<i>Frank francuski, prawny środek płatniczy w Republice Francuskiej</i>
Giełda	<i>Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</i>
GUS	<i>Główny Urząd Statystyczny</i>

Internet	<i>Międzynarodowy system przekazywania informacji i łączności komputerowej</i>
Inwestor	<i>Osoba zainteresowana nabyciem Akcji serii A, B, C, D, E.</i>
ISO	<i>Międzynarodowa Organizacja Normalizacyjna (International Organization for Standardization), która opracowała i wydała serię międzynarodowych norm, między innymi dotyczących jakości produkcji</i>
Karuzelówka	<i>Rodzaj obrabiarki skrawającej, przeznaczona do obróbki metali o pionowej osi obrotu stołu (detalu obrabianego)</i>
KDPW	<i>Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie</i>
Kodeks cywilny	<i>Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku - Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz.93 z późniejszymi zmianami)</i>
Kodeks Handlowy	<i>Rozporządzenie Prezydenta Rzeczypospolitej z dnia 27 czerwca 1934 roku - Kodeks Handlowy (Dz. U. Nr 57, poz. 502 z późniejszymi zmianami)</i>
KPW	<i>Komisja Papierów Wartościowych w Warszawie</i>
Memorandum, Memorandum Informacyjne	<i>Jedynie prawnie wiążący dokument zawierający informacje o Emitencie oraz zasadach wtórnego obrotu papierami wartościowymi, sporządzony według zasad określonych w: Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 11 października 1994 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny i memorandum informacyjne (Dz. U. nr 128 poz. 631), zarządzeniu Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 5 kwietnia 1995 roku w sprawie zakresu dodatkowych informacji podawanych w sprawozdaniach finansowych innych niż banki jednostek będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych lub ubiegających się o jej dopuszczenie do publicznego obrotu. (Monitor Polski. Nr 21, poz.257) oraz zarządzeniu Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 28 czerwca 1996 roku, w sprawie obowiązków informacyjnych i publikacyjnych dla emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do regulowanego pozagiełdowego wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi (Monitor Polski Nr 52 poz.482)</i>
NBP	<i>Narodowy Bank Polski</i>
NIP	<i>Numer Identyfikacji Podatkowej nadawany przez Urząd Skarbowy na podstawie art.9 ust.2 ustawy z dnia 8 stycznia 1993 roku o podatku od towarów i usług oraz o podatku akcyzowym (Dz. U. nr 11 poz.50, wraz z późniejszymi zmianami)</i>
Obrabiarka specjalizowana dla kolejnictwa	<i>Rodzina obrabiarek skrawających o różnej konfiguracji konstrukcyjnej przeznaczonych do obróbki kolejowych zestawów kołowych</i>

PLN, złoty	<i>Prawny środek płatniczy Rzeczypospolitej Polskiej wprowadzony do obrotu pieniężnego od dnia 1 stycznia 1995 roku zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 roku o denominacji złotego (Dz. U. nr 84, poz. 386, wraz z późniejszymi zmianami), mający równowartość równą 10.000 starych złotych.</i>
Pozagiełdowy wtórny rynek papierów wartościowych	<i>System transakcji papierami wartościowymi utworzony na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 30 czerwca 1995 roku w sprawie form regulowanego pozagiełdowego wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi (Dz. U. nr 81 poz.407)</i>
Punkty Obsługi Klientów	<i>Jednostki organizacyjne przedsiębiorstw maklerskich, bezpośrednio realizujące transakcje handlowe z klientami</i>
Przedsiębiorstwa prowadzące eksploatację taboru szynowego	<i>Przedsiębiorstwa prowadzące swoją działalność w oparciu o transport szynowy lub stanowiące jego bezpośrednio zaplecze techniczne. Należą do nich: - Koleje państwowe i prywatne, - Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego (ZNTK) - Wagonownie i Lokomotywownie - Miejskie Zakłady Komunikacyjne - Metro oraz inne duże jednostki gospodarcze posiadające własny szynowy transport wewnątrzzakładowy, np. kopalnie, huty, zakłady chemiczne</i>
Rada Nadzorcza	<i>Rada Nadzorcza Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna</i>
REGON	<i>Statystyczny numer identyfikacyjny nadawany przez Wojewódzki Urząd Statystyczny na podstawie Ustawy z dnia 26 lutego 1982 roku o statystyce państwowej (jednolity tekst Dz. U. z roku 1989 Nr 40 poz.221)</i>
Regulamin Centralnej Tabeli Ofert	<i>Zbiór zasad określających regulowany pozagiełdowy wtórny publiczny obrót papierami wartościowymi, w tym sposób korzystania z Centralnej Tabeli Ofert. Został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CeTO S.A. w dniu 11 kwietnia 1996r. , ze zmianami przyjętymi 21 czerwca 1996r.</i>
Skarb Państwa	<i>Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej</i>
Stary złoty	<i>Prawny środek płatniczy Rzeczypospolitej Polskiej do dnia 31 grudnia 1996 roku, rozumiany jako banknoty i monety będące w obiegu przed dniem 1 stycznia 1995 roku.</i>
Statut Spółki	<i>Statut Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna</i>
Tokarka podtorowa	<i>Rodzaj obrabiarki specjalizowanej umożliwiającej obróbkę kolejowych zestawów kołowych bez konieczności ich demontażu z pojazdu szynowego</i>

Urząd Antymonopolowy	<i>Organ antymonopolowy i ochrony konsumenta, zgodnie z wchodzącą w życie z dniem 1 października 1996r. Ustawą z dnia 8 sierpnia 1996 roku o zmianie niektórych ustaw normujących funkcjonowanie gospodarki i administracji publicznej (Dz. U. Nr 106 poz.496,) organem antymonopolowym i ochrony konsumenta jest Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów</i>
USD	<i>Dolar amerykański, prawny środek płatniczy w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej</i>
Ustawa o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych	<i>Ustawa z dnia 13 lipca 1990 roku o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz. U. nr 51 poz. 298, wraz z późniejszymi zmianami)</i>
Ustawa o restrukturyzacji przedsiębiorstw i banków	<i>Ustawa z dnia 3 lutego 1993 roku o restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw i banków oraz o zmianie niektórych ustaw (Dz. U. nr 18, poz.82, wraz z późniejszymi zmianami)</i>
Ustawa - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi	<i>Ustawa z dnia 22 marca 1991 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi i funduszach powierniczych (tekst jednolity Dz. U. z 1994 roku Nr 58, poz.239, wraz z późniejszymi zmianami)</i>
Walne Zgromadzenie	<i>Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna</i>
WNP	<i>Wspólnota Niepodległych Państw, utworzona w dniu 8 grudnia 1991 roku przez Rosję, Białoruś i Ukrainę organizacja państw powstałych po rozpadzie Związku Socjalistycznych Republik Radzieckich, do której w późniejszym czasie (1992r.) przystąpiły: Armenia, Azerbejdżan, Gruzja, Kazachstan, Kirgizja, Mołdawia, Tadżykistan, Turkmenistan i Uzbekistan.</i>
Zarząd	<i>Zarząd Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna</i>

Część I

Wstęp

1. Nazwa i siedziba Emitenta.

Firma : Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna
Skrót Firmy : „RAFAMET” S.A.
Siedziba : Kuźnia Raciborska

2. Nazwa i siedziba podmiotu dominującego wobec Emitenta.

Nie istnieje podmiot dominujący wobec Emitenta w rozumieniu art.2 pkt.9 Ustawy - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Ponadto w związku z powyższym wymóg podawania jakichkolwiek dodatkowych informacji o podmiocie dominującym nie ma zastosowania na potrzeby niniejszego Memorandum.

3. Nazwa i siedziba wprowadzającego papiery wartościowe do obrotu publicznego.

Wymóg przedstawienia informacji o wprowadzającym papiery wartościowe do obrotu publicznego nie ma zastosowania w przypadku procedury dotyczącej Akcji serii A, B, C, D, E (brak takiego podmiotu w rozumieniu art.2 pkt.2 Ustawy - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi).

4. Rodzaj i ilość wprowadzanych papierów wartościowych do publicznego obrotu.

Wprowadzane do publicznego obrotu papiery wartościowe są akcjami zwykłymi na okaziciela pierwszej emisji serii A, B, C, D i drugiej emisji serii E w ilości łącznej 1.439.567 sztuk, o wartości nominalnej 10 złotych każda, wyemitowane w seriach:

68.165 sztuk akcji zwykłych serii A o numerach od 00000001 do 00068165
272.658 sztuk akcji zwykłych serii B o numerach od 00068166 do 00340823
549.372 sztuk akcji zwykłych serii C o numerach od 00340824 do 00890195
473.095 sztuk akcji zwykłych serii D o numerach od 00890196 do 01363290
76.277 sztuk akcji zwykłych serii E o numerach od 01363291 do 01439567

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji serii A, B, C, D, E.

5. Data i miejsce sporządzenia Memorandum.

Memorandum zostało sporządzone w dniu 25 września 1996 roku w Kuźni Raciborskiej w oparciu o sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1995 roku. Pozostałe informacje zostały przygotowane według stanu na dzień 31 marca 1996 roku oraz 30 czerwca 1996 roku. Memorandum uwzględnia zdarzenia mające istotne znaczenie dla działalności Emitenta, zaistniałe w okresie do dnia 12 listopada 1996 roku.

6. Podmiot sporządzający Memorandum.

Memorandum zostało sporządzone przez Emitenta:

„RAFAMET” S.A.
ul. Staszica 1
47-420 Kuźnia Raciborska
tel. (0-36) 191 111
fax (0-36) 191 366.

7. Czas i miejsce udostępnienia Memorandum.

Memorandum będzie udostępnione przez cały okres swojej ważności w siedzibie Spółki, Centrum Informacyjnym Komisji Papierów Wartościowych w Warszawie oraz w punktach przyjmowania zleceń kupna - sprzedaży Akcji Spółki w terminie nie dłuższym niż 45 dni od dnia uzyskania zgody Komisji Papierów Wartościowych na wprowadzenie akcji „RAFAMET” S.A. do regulowanego pozagiełdowego wtórnego publicznego obrotu nie później jednak niż na 7 dni przed dniem wprowadzenia akcji na poza-giełdowy wtórny rynek obrotu papierami wartościowymi zgodnie z §3 ust.4 zarządzenia Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 28 czerwca 1996r. w sprawie zakresu obowiązków informacyjnych i publikacyjnych dla emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do regulowanego pozagiełdowego wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi (Monitor Polski nr 52 poz.482).

Lista Punktów Obsługi Klientów stanowi załącznik nr 3 do Memorandum.

Ponadto w siedzibie Spółki będą do wglądu następujące dokumenty:

- zweryfikowane sprawozdania finansowe za lata obrotowe 1993, 1994, 1995 wraz z kopiami opinii i raportów Biegłego Rewidenta z przeprowadzonego badania wyżej wymienionych sprawozdań finansowych,
- kopie aktów notarialnych dotyczących utworzenia Spółki i kolejnych zmian Statutu Spółki,
- kopia aktualnego odpisu z rejestru handlowego,
- tekst jednolity Statutu Spółki.

8. Ogłoszenie publiczne Memorandum.

Skrócona wersja Memorandum w rozumieniu §3 ust.4 zarządzenia Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 28 czerwca 1996 roku, w sprawie zakresu obowiązków informacyjnych i publikacyjnych dla emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do regulowanego pozagiełdowego wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi (Monitor Polski Nr 52 poz. 482) zostanie opublikowana w dziennikach „RZECZPOSPOLITA” oraz „TRYBUNA ŚLĄSKA”.

Memorandum wraz z załącznikami jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Emitencie oraz zasadach wtórnego publicznego obrotu Akcjami serii A,B,C,D,E.

Memorandum nie stanowi oferty w rozumieniu art.66 Kodeksu cywilnego.

9. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum

9.1. Osoby działające w imieniu Emitenta

- **Wilibald Ottlik** - Prezes Zarządu
- **Paweł Brzoska** - Wiceprezes Zarządu
- **Emanuel Longin Wons** - Wiceprezes Zarządu

9.2. Osoby działające w imieniu podmiotu wprowadzającego

Wymóg przedstawienia informacji o osobach działających w imieniu wprowadzającego papiery wartościowe do publicznego obrotu nie ma zastosowania z powodów wymienionych w Części I pkt.3

9.3. Osoby działające w imieniu sporządzającego Memorandum

- **Wilibald Ottlik** - Prezes Zarządu
- **Paweł Brzoska** - Wiceprezes Zarządu
- **Emanuel Longin Wons** - Wiceprezes Zarządu

9.4. Osoby odpowiedzialne za opinię o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych Emitenta zawartych w Memorandum za 1995r.

9.4.1. Osoby działające na rzecz Biegłego Rewidenta dokonującego badania sprawozdania finansowego Emitenta za 1995 rok.

Badanie sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” S.A. w Kuźni Raciborskiej za rok 1995 zostało przeprowadzone przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek, reprezentowaną przez:

- **Bernarda Wanat**

biegły rewident wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 8016/3260 zamieszkała; 32 - 601 Oświęcim, Aleja Tysiąclecia 41/8,

- **Damian Kusz**

biegły rewident wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr 2085/103 zamieszkały; 43 -190 Mikołów, Osiedle 30-lecia PRL 5/8,

Pani Bernarda Wanat i Pan Damian Kusz działają na rzecz Kancelarii Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek z siedzibą w Katowicach przy ul. Żwirki i Wigury 16/2 (podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 53).

9.4.2. Osoby działające w imieniu Biegłego Rewidenta w zakresie odpowiedzialności za opinię, o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych Emitenta za 1995 rok

Firmę KPFK reprezentuje:

- **dr Piotr Rojek**

właściciel firmy, „Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek” (podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 53) zamieszkały 40-871 Katowice, ul. Tysiąclecia 78/156

Pomiędzy KPFK i osobami działającymi w jej imieniu a Emitentem nie ma żadnych osobistych, umownych, strukturalnych ani kapitałowych powiązań poza umową z dnia 6.05.1994r. (wraz z aneksami) o dokonanie badania sprawozdań finansowych Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” S.A w Kuźni Raciborskiej za lata 1994 - 1995.

9.5. Inne podmioty odpowiedzialne za treść Memorandum.

Poza osobami wymienionymi w punktach 9.1.- 9.4 nie ma innych podmiotów prawnych i osób fizycznych, które ponoszą odpowiedzialność za treść niniejszego Memorandum.

9.6. Podmiot organizujący rynek obrotu akcjami Spółki.

„RAFAMET” S.A. uzgodnił podstawowe warunki i treść umów z Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Nowy Świat 6/12 oraz Domem Maklerskim Banku Śląskiego S.A. w Katowicach z siedzibą w Katowicach przy ulicy 3 Maja 9, które stworzą podstawy prawne do organizacji rynku obrotu akcjami „RAFAMET” S.A.

COK BHW zobowiązało się do świadczenia niżej wymienionych usług na rzecz Spółki:

- pełnienie funkcji podmiotu organizującego rynek (market maker).
- prowadzenie rejestru sponsora emisji, wydawanie świadectw depozytowych oraz obsługa wykonywania praw z papierów wartościowych,
- zorganizowanie sieci obsługi obrotu wtórnego za pomocą Punktów Obsługi Klientów na terenie całego kraju,

Umowy zostaną podpisane po uzyskaniu zgody na wprowadzenie Akcji serii A, B, C, D, E do publicznego obrotu.

DM BSK zobowiązał się do świadczenia niżej wymienionych usług na rzecz Spółki:

- pełnienie funkcji podmiotu organizującego rynek (market maker)
- zorganizowanie sieci obsługi obrotu wtórnego za pomocą Punktów Obsługi Klientów na terenie całego kraju.

Umowa zostanie podpisana po uzyskaniu zgody na wprowadzenie akcji serii A, B, C, D, E do publicznego obrotu oraz uzyskaniu przez DM BSK zgody Zarządu CeTO S.A. na wykonywanie zadań podmiotu pośredniczącego w obrocie pozagiełdowym oraz podmiotu organizującego rynek dla Akcji Spółki.

10. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Memorandum.

10.1. Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta.

Zarząd Spółki w imieniu Emitenta oświadcza, że:

- przyjmuje odpowiedzialność za informacje zawarte w Memorandum i potwierdza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przekonaniem informacje te są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Memorandum jest wymagane przepisami prawa.
- oprócz informacji zawartych w Memorandum nie istnieją żadne roszczenia ani zobowiązania dotyczące Emitenta, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na jego sytuację prawną, majątkową i finansową oraz osiąganą przez Spółkę wyniki finansowe.

Wilibald Ottlik

Prezes Zarządu

Paweł Brzoska

Wiceprezes Zarządu

Emanuel Longin Wons

Wiceprezes Zarządu

10.2. Oświadczenie osób działających w imieniu sporządzającego Memorandum.

Zarząd Spółki w imieniu sporządzającego Memorandum oświadcza, że:

- Memorandum zostało sporządzone z zachowaniem należytej staranności zawodowej a informacje w nim zawarte są prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów i okoliczności, których ujawnienie w Memorandum jest wymagane przepisami prawa.
- Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1995 roku zostało zbadane przez Biegłego Rewidenta.
- Zamieszczone w Memorandum Informacyjnym sprawozdania finansowe zostały przystosowane do Rozporządzenia Rady Ministrów dnia 11 października 1994 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt informacyjny i memorandum informacyjne (Dziennik Ustaw nr 128, poz. 631), zarówno jeżeli chodzi o ich zawartości jak i formę prezentacji.
- Dokonane zmiany w prezentacji oryginalnego zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1995 roku nie spowodowały zmian w wyniku finansowym oraz aktywach netto Spółki w stosunku do opublikowanego w Monitorze Polskim Nr B -112 z dnia 18 lipca 1996 roku sprawozdania finansowego „RAFAMET” S.A. za 1995 rok.

Wilibald Ottlik

Prezes Zarządu

Paweł Brzoska

Wiceprezes Zarządu

Emanuel Longin Wons

Wiceprezes Zarządu

10.3. Oświadczenie osób działających w imieniu wprowadzającego

Wymóg przedstawienia oświadczenia osób działających w imieniu wprowadzającego papiery wartościowe do publicznego obrotu nie ma zastosowania z powodów wymienionych w Części I pkt. 3.

10.4. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za opinię o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych Emitenta za 1995r.

Oświadczamy, że przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” S.A. w Kuźni Raciborskiej obejmującego bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1995r., rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 1995r., informację dodatkową oraz sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od 1 stycznia do 31 grudnia 1995r.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Na podstawie przeprowadzonych przez nas badań wyrażamy opinię, że sprawozdanie finansowe „RAFAMET” S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 1995r. jest sporządzone prawidłowo i rzetelnie. Przedstawia ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1995r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 1995r. Pełna treść naszej opinii z badania sprawozdania finansowego Spółki zawarta jest w rozdziale IV niniejszego Memorandum.

.....
Bernarda Wanat; wpisana na listę
biegłych rewidentów pod nr 8016/3260.

**Kancelaria Porad Finansowo Księgowych
dr Piotr Rojek
40-063 Katowice, ul. Żwirki i Wigury 16/2
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod nr 53**

.....
Damian Kusz; wpisany na listę
biegłych rewidentów pod nr 2085/103.

.....
dr Piotr Rojek

Biegli rewidenci podpisują w imieniu własnym działając na rzecz KPFK, Piotr Rojek podpisuje jako osoba reprezentująca podmiot odpowiedzialny za opinię o prawidłowości i rzetelności sporządzonego sprawozdania finansowego Spółki za 1995 rok.

Spis treści

Definicje pojęć i objaśnienia skrótów użytych w treści Memorandum	3
Część I. Wstęp	7
1. Nazwa i siedziba Emitenta	7
2. Nazwa i siedziba podmiotu dominującego wobec Emitenta	7
3. Nazwa i siedziba wprowadzającego papiery wartościowe do obrotu publicznego	7
4. Rodzaj i ilość wprowadzanych papierów wartościowych do publicznego obrotu	7
5. Data i miejsce sporządzenia Memorandum	7
6. Podmiot sporządzający Memorandum	8
7. Czas i miejsce udostępnienia Memorandum	8
8. Ogłoszenie publiczne Memorandum	8
9. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum	9
9.1. Osoby działające w imieniu Emitenta	9
9.2. Osoby działające w imieniu podmiotu wprowadzającego	9
9.3. Osoby działające w imieniu sporządzającego Memorandum	9
9.4. Osoby odpowiedzialne za opinię o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych Emitenta zawartych w Memorandum za 1995r.	10
9.4.1. Osoby działające na rzecz Biegłego Rewidenta dokonującego badania sprawozdania finansowego Emitenta za 1995 rok	10
9.4.2. Osoby działające w imieniu Biegłego Rewidenta w zakresie odpowiedzialności za opinię o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych Emitenta za 1995 rok	10
9.5. Inne podmioty odpowiedzialne za treść Memorandum	11
9.6. Podmiot organizujący rynek obrotu akcjami Spółki	11
10. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Memorandum	12
10.1. Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta	12
10.2. Oświadczenie osób działających w imieniu sporządzającego Memorandum	12
10.3. Oświadczenie osób działających w imieniu wprowadzającego	13
10.4. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za opinię o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych Emitenta za 1995r.	13
Spis treści	15

Część II. Dane o emisji i Emitencie	19
1. Rodzaj i ilość wprowadzanych do publicznego obrotu wtórnego akcji Spółki	19
1.1. Data i forma podjęcia decyzji o wprowadzaniu akcji Spółki do publicznego obrotu	19
1.2. Akcje Spółki wprowadzane do publicznego obrotu, ich rodzaj i ilość oraz ograniczenia co do przenoszenia praw z nich wynikających	19
2. Czynniki ryzyka dla nabywców akcji „RAFAMET” S.A.....	20
2.1. Ryzyko związane z otoczeniem prawno - ekonomicznym	20
2.2. Ryzyko makroekonomiczne i branżowe	20
2.3. Ryzyko operacyjne	20
2.4. Ryzyko związane z bieżącą i długoterminową działalnością Spółki	21
2.5. Inne rodzaje ryzyka	21
3. Uprzywilejowania wynikające z akcji wprowadzanych do obrotu	21
4. Dywidenda.....	21
5. Podmiot wprowadzający akcje do obrotu	22
6. Termin, zasady wtórnego obrotu oraz warunki wprowadzania akcji do regulowanego publicznego obrotu pozagiełdowego	22
7. Dane o osobach zarządzających i organu nadzoru.....	23
7.1. Założyciele Spółki	23
7.2. Zarząd	24
7.3. Rada Nadzorcza.....	25
8. Informacje o stanie posiadania akcji Spółki przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	27
9. Firma, siedziba, forma prawna, przedmiot działalności Emitenta	27
10. Sąd Rejestrowy, dane z Rejestru	28
11. Kapitały własne i Fundusze Specjalne Spółki	28
11.1. Kapitał Akcyjny	28
11.2. Stan pokrycia kapitału akcyjnego	29
11.3. Kapitał zapasowy	29
11.4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	29
11.5. Kapitał rezerwowy	29
11.6. Zysk netto	29
11.7. Fundusze specjalne Spółki.....	29
11.8. Akcjonariusze	30
11.9. Stan powiązań gospodarczo-prawnych pomiędzy Emitentem a przedsiębiorstwami Akcjonariuszy	30
12. Wielkość i struktura obrotów	31
13. Powiązania handlowe Spółki	34
13.1. Dostawcy	34
13.2. Odbiorcy	35
14. Inwestycje kapitałowe.....	35
15. Kredyty, umowy pożyczkowe, poręczenia i gwarancje i zobowiązania wekslowe na dzień 25 września 1996r.	37
16. Informacje o toczących się postępowaniach, których stroną jest „RAFAMET” S.A. według stanu na dzień 25 września 1996 roku.....	37
16.1. Spory sądowe.....	37
16.2. Postępowania egzekucyjne prowadzone na rzecz „RAFAMET” S.A.	38
16.3. Postępowania upadłościowe, układowe, ugodowe lub likwidacyjne	38
16.4. Postępowania administracyjne.....	41
16.5. Postępowania wobec członków organów zarządzających Spółki	41
16.6. Postępowania wobec Akcjonariuszy posiadających 5% akcji lub 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	41
17. Koncesje i zezwolenia	42

Część III. Kierunki zmian w działalności gospodarczej Spółki i informacje o perspektywach rozwoju	43
1. Zmiany w działalności Spółki od daty sporządzenia ostatniego sprawozdania finansowego.....	43
2. Plan rozwoju Spółki na 1996r.	43
2.1. Czynniki warunkujące rozwój „RAFAMET” S.A.....	43
2.2. Założenia i realizacja zadań planu ekonomiczno - finansowego Fabryki na 1996r.....	44
Część IV. Sprawozdania Finansowe	47
1. Opinia o badanym sprawozdaniu finansowym	47
2. Określenie źródeł informacji stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego zamieszczonego w Memorandum.....	48
3. Określenie zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.....	50
3.1. Wartości niematerialne i prawne	50
3.2. Rzeczowy majątek trwały	50
3.3. Amortyzacja.....	50
3.4. Wycena w walutach obcych	51
3.5. Finansowy majątek trwały	52
3.6. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia.....	52
3.7. Zapasy.....	53
3.8. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	53
3.9. Środki pieniężne.....	53
3.10. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne oraz przychody przyszłych okresów	53
3.11. Kapitał własny.....	54
3.12. Rezerwy.....	54
3.13. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe.....	55
3.14. Fundusze specjalne	55
3.15. Przychody ze sprzedaży towarów i usług	55
3.16. Koszty własne sprzedaży	56
3.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	56
3.18. Przychody i koszty finansowe.....	56
3.19. Zyski i straty nadzwyczajne	56
3.20. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.....	56
3.21. Podatek od towarów i usług	57
4. Bilans „RAFAMET” S.A.	58
5. Rachunek zysków i strat „RAFAMET” S.A.	60
6. Rachunek przepływów pieniężnych netto „RAFAMET” S.A.	60
7. Noty objaśniające i wyjaśnienia do bilansu	64
8. Noty i objaśnienia do rachunku zysków i strat.....	84
9. Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych.....	96
Część V. Załączniki	97
Załącznik nr 1	
Statut Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna	99
Załącznik nr 2	
Odpis z rejestru handlowego.....	109
Załącznik nr 3	
Lista punktów, w których udostępnione będzie Memorandum Informacyjne	113
Załącznik nr 4	
Informacje dodatkowe	115

Część II Dane o emisji i Emitencie

1. Rodzaj i ilość wprowadzanych do publicznego obrotu wtórnego Akcji Spółki.

1.1. Data i forma podjęcia decyzji o wprowadzeniu Akcji Spółki do publicznego obrotu.

Podstawą podjęcia decyzji o wprowadzaniu akcji „RAFAMET” S.A. do regulowanego pozagiełdowego wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi są:

- Uchwała nr 1/II/96 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kuźni Raciborskiej odbytego w dniu 25 września 1996 roku (Akt Notarialny, rep. A nr 3696/96 sporządzony przez notariusza panią mgr Ewę Niedziałkowską prowadzącą Kancelarię Notarialną w Raciborzu przy ulicy Drzymały 36/1), która brzmi:

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kuźni Raciborskiej, działając na podstawie §24 ust.1 Statutu Spółki, postanawia zobowiązać Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności mających na celu wprowadzenie akcji „RAFAMET” S.A. z siedzibą w Kuźni Raciborskiej do regulowanego pozagiełdowego wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi.”

- Uchwała nr 31/96 Zarządu „RAFAMET” S.A. z dnia 25 września 1996 roku, której stosowny fragment brzmi:

„Zarząd Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kuźni Raciborskiej działając na zasadzie §14 ust.1 Statutu Spółki oraz Uchwały nr 1/II/96 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „RAFAMET” S.A. z dnia 25 września 1996 roku postanawia:
złożyć wniosek do Komisji Papierów Wartościowych w Warszawie o wprowadzenie 1.439.567 akcji zwykłych na okaziciela Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kuźni Raciborskiej o wartości nominalnej 10 złotych każda, emitowanych w seriach:

serii A o numerach od 00000001 do 00068165
serii B o numerach od 00068166 do 00340823
serii C o numerach od 00340824 do 00890195
serii D o numerach od 00890196 do 01363290
serii E o numerach od 01363291 do 01439567

do regulowanego pozagiełdowego wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi.

Wprowadzenie akcji do regulowanego pozagiełdowego publicznego obrotu papierami wartościowymi nie jest połączone z pierwszą ofertą publiczną”.

1.2. Akcje Spółki wprowadzane do publicznego obrotu, ich rodzaj i ilość oraz ograniczenia co do przenoszenia praw z nich wynikających.

Do regulowanego pozagiełdowego wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi Emitent wprowadza 1.439.567 akcji zwykłych na okaziciela w następujących seriach:

serii A o numerach od 00000001 do 00068165
serii B o numerach od 00068166 do 00340823
serii C o numerach od 00340824 do 00890195
serii D o numerach od 00890196 do 01363290
serii E o numerach od 01363291 do 01439567

o wartości nominalnej 10 złotych każda. Cena emisyjna każdej akcji wynosiła 10 złotych.

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji serii A,B,C,D,E.

2. Czynniki ryzyka dla nabywców akcji „RAFAMET” S.A.

Przy zakupie akcji Spółki Inwestor powinien uwzględnić następujące czynniki ryzyka:

2.1. Ryzyko związane z otoczeniem prawno-ekonomicznym.

- Polityka Państwa związana z proeksportowym nastawieniem gospodarki kraju wpływa bezpośrednio na osiągane przez Spółkę wyniki ekonomiczne. Ze względu na większościowy w Spółce udział eksportu w wartości sprzedaży ogółem, zagadnienie istotnych ułatwień w eksporcie jest czynnikiem pozwalającym Fabryce zwiększyć wolumen sprzedaży na rynki zagraniczne.

Czynnikiem mającymi duże znaczenie w tym zakresie są:

- wysokość oprocentowania kredytów na realizację przedsięwzięć eksportowych,
 - wysokość ceł i opłat dodatkowych na importowane towary,
 - szybkość zwrotu cła, związanego z eksportem wyrobów zawierających importowane komponenty,
 - trudności bądź ułatwienia w dostępie do gwarancji i ubezpieczeń handlowych,
- Polityka Kredytowa Państwa jest czynnikiem w istotnym stopniu stymulującym rozwój rynku obrabiarkowego w Polsce. Obniżenie bankowych stóp procentowych pozwala w większym stopniu podejmować decyzje o zakupach inwestycyjnych u krajowych użytkowników obrabiarek. Z drugiej strony niskie stopy procentowe pozwalają również obniżyć koszty działalności Spółki (zwiększyć rentowność), która ze względu na swój długoterminowy okres produkcji wymaga bieżącego kredytowania.
- Poziom kursów walut ma bezpośredni wpływ na uzyskiwaną rentowność eksportu. Nie nadążanie zmian kursów walut za ogólną stopą inflacji w zakresie dóbr zaopatrzeniowych może spowodować spadek rentowności na poszczególnych wyrobach sprzedawanych w eksporcie, a tym samym obniżenie zysku Spółki.

2.2. Ryzyko makroekonomiczne i branżowe.

- W dalszym ciągu w przemyśle krajowym utrzymuje się niskie zainteresowanie zakupem dóbr inwestycyjnych będących przedmiotem działalności Spółki.
- Wielkość krajowego rynku Obrabiarek specjalizowanych dla kolejnictwa oraz ciężkich Karuzelówek jest ograniczona a brak środków finansowych wstrzymuje proces modernizacji parku maszynowego potencjalnych odbiorców.
- Istnieje konkurencja krajowa w zakresie obróbki mechanicznej, remontów maszyn, oraz produkcji części zamiennych.
- Ważnym czynnikiem stymulującym rozwój Fabryki jest polityka Państwa wobec rozwoju kolejnictwa, w tym kolei szybkich oraz wzmocnienie jego zaplecza technicznego. „RAFAMET” S.A. na rynku krajowym jest monopolistycznym dostawcą obrabiarek specjalistycznych do obróbki kolejowych zestawów kołowych.

2.3. Ryzyko operacyjne.

- Konieczność prowadzenia inwestycji dotyczących zarówno parku maszynowego jak i szeroko pojętej infrastruktury Spółki, może mieć przejściowo niekorzystny wpływ na wielkość osiągniętej przez Fabrykę rentowności.
- Istnieje uzależnienie sprzedaży obrabiarek specjalizowanych dla kolejnictwa od odbiorców z krajów WNP, co niesie ze sobą określone ryzyko w związku z niestabilną sytuacją polityczną i ekonomiczną w tych krajach.
- Ze względu na trudną sytuację płatniczą odbiorców, postępowania ugodowe i układowe oraz trwające upadłości przedsiębiorstw, w Spółce mogą wystąpić przejściowe trudności w terminowym egzekwowaniu

należności. Sytuacja taka ma wpływ na pogorszenie płynności finansowej Spółki oraz wzrost jej kosztów finansowych.

- Ryzyko związane z udzieleniem przez "RAFAMET" S.A. poręczeń kredytowych i gwarancji, na łączną kwotę: 2.748,8 tys. PLN (stan na 25 września 1996r.).
- Ryzyko związane z małym rozproszeniem kapitału akcyjnego. W przypadku pozbycia się przez jednego z inwestorów strategicznych pakietu akcji może dojść do zasadniczych zmian w strukturze kapitału akcyjnego Spółki.
Ustalona w takiej transakcji cena akcji może mieć silny wpływ na dalsze kwotowania akcji Fabryki na ekranie Centralnej Tabeli Ofert.

2.4. Ryzyko związane z bieżącą i długoterminową działalnością Spółki.

- Ryzyko wynikające z możliwości niedotrzymania terminów realizacji zawartych umów i kontraktów na dostawę prototypowych unikalnych obrabiarek, co może mieć wpływ na uzyskany poziom zysków Fabryki.
- Spółka stoi przed koniecznością dalszego pozyskiwania zewnętrznych źródeł finansowych. Sytuacja ta może mieć wpływ na strukturę bilansu i uzyskiwane wyniki finansowe.
- Istnieje ryzyko związane z podejmowaniem produkcji o długookresowym cyklu realizacji. Tego typu produkcja wymaga dodatkowego kredytowania finansowego, co może mieć wpływ na wzrost kosztów finansowych.

2.5. Inne rodzaje ryzyka.

- Przemysł obrabiarkowy jest wytwórcą środków produkcji, co wiąże się z wolniejszym tempem uzyskiwania korzyści w reakcji na ożywienie gospodarcze na światowych rynkach zbytu i wolniejszym „wychodzeniem” z okresu recesji i stagnacji gospodarczej na świecie.
- Ze względu na usytuowanie geograficzne Spółki istnieje zagrożenie odpływu wysokowykwalifikowanych kadr do branż o wyższych możliwościach płacniczych (energetyka, górnictwo). Zjawisko to może mieć wpływ na zdolności wytwórcze Spółki.
- Dla utrzymania światowego standardu technicznego wyrobów Fabryka zmuszona jest do kooperacji z wieloma dostawcami podzespołów (elektronika, hydraulika itp.) z krajów zachodnich.
Takie czynniki jak bariery celne, protekcjonizm itp. mające wpływ na zakłócenia w dostawach importowych, mają bezpośredni wpływ na uzyskiwane przez Spółkę przychody z produkcji eksportowej.
- Istnieje ryzyko oceny zyskowności Spółki w oparciu o wynik osiągnięty w 1995r., na wartość którego istotny wpływ miało rozliczenie skutków zawartej w 1994r. ugody bankowej. Osiągnięty przez Emitenta w 1995r. zysk ze sprzedaży wynosił 651,3 tys. PLN, natomiast zysk netto 12.236,2 tys. PLN.

3. Uprzywilejowania wynikające z akcji wprowadzanych do obrotu

Statut Spółki nie przewiduje żadnych uprzywilejowań jak również żadnych świadczeń dodatkowych na rzecz Spółki wynikających z posiadania Akcji serii A,B,C,D,E.
Wszystkie Akcje Spółki dają Akcjonariuszom równe prawa.

4. Dywidenda.

Akcje Spółki uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 1996 roku.
Prawa akcjonariuszy do dywidendy wynikają z art. 355 Kodeksu Handlowego.
Podziału zysku dokonuje Walne Zgromadzenie, które powinno się odbyć w ciągu pięciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w siedzibie Spółki, w Warszawie lub Katowicach. Propozycje wypłaty dywidendy przygotowane przez Zarząd, wraz z opinią

Rady Nadzorczej, są przedkładane Walnemu Zgromadzeniu. Warunki i sposób odbioru dywidendy ogłasza każdorazowo Zarząd Spółki. Zgodnie z §37 Statutu Spółki ogłoszenia są publikowane w dzienniku „RZECZPOSPOLITA”. Informacje te wywiesza się ponadto w siedzibie Spółki. Rozpoczęcie wypłat powinno nastąpić nie później niż w ciągu dwóch miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku, a zakończenie wypłat nie później niż do końca roku obrotowego. Statut Spółki nie przewiduje żadnych uprzywilejowań ani ograniczeń w zakresie wysokości i wypłaty oraz odbioru dywidendy.

Ze względu na realizowany w Spółce program modernizacji parku maszynowego, restrukturyzację jej infrastruktury technicznej a także komputeryzację szeroko rozumianego procesu zarządzania, w Fabryce występuje duże zapotrzebowanie na kapitał inwestycyjny. W związku z powyższym w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 1996 Zarząd Spółki będzie rekomendował Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie go w całości na zasilenie kapitału zapasowego. Wnioski dotyczące podziału zysku na następne lata obrotowe Zarząd Spółki będzie przedstawiał stosownie do uzyskiwanych przez Spółkę wyników i skali potrzeb inwestycyjnych Spółki.

5. Podmiot wprowadzający akcje do obrotu.

Wymóg przedstawienia informacji o podmiocie wprowadzającym papiery wartościowe do publicznego obrotu nie ma zastosowania z powodu wymienionego w Części I pkt.3.

6. Termin, zasady wtórnego obrotu oraz warunki wprowadzania akcji do regulowanego publicznego obrotu pozagiełdowego.

Zarząd Spółki przewiduje, że pierwsze kwotowanie akcji „RAFAMET” S.A. na pozagiełdowym wtórnym rynku papierów wartościowych nastąpi nie później aniżeli w dniu 15 grudnia 1996 roku

Obrót akcjami „RAFAMET” S.A. będzie odbywał się na wyżej wymienionym rynku zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 30 czerwca 1995 roku w sprawie form regulowanego pozagiełdowego wtórnego obrotu papierami wartościowymi (Dziennik Ustaw nr 81, poz. 407) oraz Regulaminem CeTO S.A. Zgodnie z wyżej wymienionymi regulacjami przedmiotem obrotu na CTO mogą być papiery wartościowe dopuszczone do obrotu przez Komisję Papierów Wartościowych, złożone do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oraz wpisane do rejestru papierów wartościowych dopuszczonych do regulowanego obrotu pozagiełdowego prowadzonego przez CeTO S.A.

Niezwłocznie po dopuszczeniu przez KPW akcji „RAFAMET” S.A. do pozagiełdowego wtórnego obrotu, Spółka złoży odcinek zbiorczy akcji w KDPW. Po zarejestrowaniu w KDPW zostanie złożony wniosek o wpisanie akcji RAFAMET S.A. do rejestru papierów wartościowych dopuszczonych do regulowanego obrotu pozagiełdowego prowadzonego przez CeTO S.A. Zgodnie z Regulaminem CeTO S.A. Rada Nadzorcza CeTO S.A. podejmuje uchwałę o wpisaniu do rejestru papierów wartościowych w terminie jednego miesiąca od daty złożenia wniosku o wpis. W terminie siedmiu dni od podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą, Zarząd CeTO S.A. w drodze uchwały określi datę pierwszego kwotowania, która nie może przypadać później niż czternaście dni od uchwały Zarządu.

W przypadku akcji RAFAMET S.A. także jednym z warunków wpisu do rejestru, jest zgodnie z Regulaminem CeTO S.A., podpisanie umowy pomiędzy Emitentem a przynajmniej jednym członkiem CTO, który wyraził zgodę na pełnienie funkcji podmiotu organizującego rynek. COK BHW zobowiązało się do podpisania takiej umowy z Emitentem po uzyskaniu członkostwa CTO a przed złożeniem wniosku o wpis akcji do rejestru CeTO S.A. Ponadto DM BSK zobowiązał się również do podpisania takiej umowy po uzyskaniu zgody Zarządu CeTO S.A. na pełnienie funkcji podmiotu organizującego rynek obrotu Akcjami Spółki.

Obrót akcjami RAFAMET S.A. odbywać się będzie na warunkach określonych w Regulaminie CeTO S.A. Przyjmowanie zleceń kupna i sprzedaży odbywać się będzie na podstawie wewnętrznych regulacji członków CTO zgodnie z zasadami zawartymi w zarządzeniu Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 7 lipca 1995 roku, w sprawie szczegółowego sposobu przeprowadzania przez przedsiębiorstwo maklerskie transakcji i rozliczeń, zasad prowadzenia ewidencji tych transakcji oraz

trybu postępowania w przypadku zabezpieczenia wierzytelności na papierach wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (Monitor Polski nr 35, poz.420). COK BHW jako podmiot organizujący rynek będzie zobowiązany do stałego oraz jednoczesnego podawania własnych ofert kupna i sprzedaży akcji RAFAMET S.A. w wysokości nie mniejszej niż obligatoryjna jednostka obrotu oraz do zawierania transakcji zgodnie z tymi ofertami. Identyczne zasady obowiązywać będą DM BSK.

Rozliczenie transakcji prowadzić będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Wtórny obrót akcjami podlega również regułom Ustawy - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Zgodnie z art. 72 wyżej wymienionej ustawy:

każdy kto po nabyciu akcji spółki publicznej osiągnął lub przekroczył 5% lub 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub, posiadał przed zbyciem akcje spółki publicznej w ilości zapewniającej mu więcej niż 5% lub 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, a po zbyciu stał się posiadaczem akcji w ilości zapewniającej mu odpowiednio mniej niż 5% lub 10% tej ilości głosów, jest zobowiązany w ciągu 7 dni zawiadomić Komisję Papierów Wartościowych, Urząd Antymonopolowy i spółkę o ilości posiadanych głosów z akcji w wyniku dokonanej transakcji, przy czym do chwili poinformowania o dokonanych transakcjach nie wolno nabywać lub zbywać kolejnych akcji. W przypadku osób posiadających powyżej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu, obowiązek, o którym mowa powyżej, dotyczy nabycia lub zbycia akcji zmieniającego posiadaną liczbę głosów o 2% lub więcej.

Zgodnie z art.73 wyżej wymienionej ustawy:

każdy, kto zamierza nabywać akcje w spółce publicznej w ilości zapewniającej mu osiągnięcie lub przekroczenie 25%, 33% lub 50% ogólnej liczby głosów, jest zobowiązany zawiadomić o tym Komisję Papierów Wartościowych.

Zgodnie z art. 74 wyżej wymienionej ustawy:

nabycie akcji dopuszczonych do obrotu publicznego w ilości 10% lub więcej ogólnej ilości głosów może być dokonane wyłącznie w drodze publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji.

Zgodnie z art.87 par.1 cytowanej wyżej ustawy:

każdy, kto stał się posiadaczem akcji w jednej spółce, reprezentujących ponad 33% głosów na Walnym Zgromadzeniu, jest zobowiązany przed wykonaniem jakichkolwiek uprawnień wynikających z prawa głosu ogłosić wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę pozostałych akcji w spółce. Cena proponowana w wezwaniu, o którym mowa wyżej, nie może być niższa niż najwyższa cena zapłacona przez oferenta za akcje spółki w okresie ostatnich 12 miesięcy, a w przypadku braku takiej ceny - średniej rynkowej cenie akcji z ostatnich 30 dni przed ogłoszeniem wezwania.

Zgodnie z art.86 ustawy jak wyżej:

każdy, kto nie dopełnił warunków art. 72, 73 i 87 tejże ustawy nie może wykonywać prawa głosu z tych akcji, a ponadto kto nie dopełnia tych obowiązków, podlega karze grzywny w wysokości do 1.000.000 PLN na podstawie art.122 §1 Ustawy - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

7. Dane o osobach zarządzających i organu nadzoru.

7.1. Założyciele Spółki.

Spółka powstała na podstawie aktu przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” w Kuźni Raciborskiej w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa (akt notarialny Rep. A Nr 5815/92 z dnia 22 maja 1992 roku) i została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy pod nr RHB 8368 w dniu 1 lipca 1992 roku, pod firmą Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna.

Dalsza prywatyzacja Spółki odbywała się na drodze kapitałowej z wykorzystaniem przepisów Ustawy z dnia 3 lutego 1993 roku o restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw i banków oraz o zmianie niektórych ustaw (Dziennik Ustaw nr 18, poz.82, wraz z późniejszymi zmianami).

7.2. Zarząd.

Zarząd Spółki może składać się z 3 do 5 osób. Obecny Zarząd jest trzyosobowy. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Do reprezentowania spraw Spółki, składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie Prezesa i członka Zarządu lub dwóch członków Zarządu, albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub czynności szczególnych mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach swojego umocowania.

Zarząd podejmuje decyzje we wszelkich sprawach związanych z prowadzeniem Spółki, które nie są zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz. W skład obecnego Zarządu wchodzi następujące osoby:

Wilibald Ottlik - Prezes Zarządu, lat 59

Absolwent Akademii Ekonomicznej w Katowicach. Ukończył także Studium Kierowania Wielką Organizacją Gospodarczą w Warszawie.

Od 1958r. zatrudniony w Fabryce Obrabiarek „RAFAMET” w Kuźni Raciborskiej. W latach 1968-1992 pełnił funkcję Z-cy Dyrektora d/s Ekonomicznych, Z-cy Dyrektora d/s Ekonomicznych i Handlowych, Dyrektora Biura Eksportu.

W 1992 roku został powołany w skład Zarządu „RAFAMET” S.A., a w 1993r. objął stanowisko Prezesa Zarządu. Równocześnie pełni funkcję Dyrektora Naczelnego Fabryki.

Pełni także społecznie funkcję Przewodniczącego Rady Fundacji Sportu i Rekreacji Pracowników Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” w Kuźni Raciborskiej.

Pan Wilibald Ottlik oświadczył, że nie uczestniczy w organach zarządzających innych podmiotów gospodarczych i nie prowadzi żadnej innej działalności gospodarczej.

Paweł Brzoska - Wiceprezes Zarządu, lat 52

Absolwent Politechniki Śląskiej w Gliwicach. Od 1970r. zatrudniony w Fabryce Obrabiarek „RAFAMET” w Kuźni Raciborskiej. W latach 1975-92 pełnił kolejno funkcje: Głównego Specjalisty d/s Przygotowania Produkcji, Z-cy Dyrektora d/s Technicznych. W 1992r. został powołany w skład Zarządu „RAFAMET” S.A. Obecnie zajmuje stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Równocześnie pełni funkcję Dyrektora Technicznego Fabryki.

Pan Paweł Brzoska oświadczył, że nie uczestniczy w organach zarządzających innych podmiotów gospodarczych i nie prowadzi żadnej innej działalności gospodarczej.

Absolwent Szkoły Głównej Planowania i Statystyki w Warszawie, laureat nagrody Ministra Finansów na najlepszą pracę magisterską w zakresie finansów. Ukończył także Studium Zarządzania i Marketingu w Katowicach. Od 1987r. zatrudniony w Fabryce Obrabiarek „RAFAMET” w Kuźni Raciborskiej. Kolejno zajmował stanowiska: Z-cy Głównego Księgowego, Z-cy Dyrektora d/s Finansowych - Głównego Księgowego. W 1992r. został powołany w skład Zarządu „RAFAMET” S.A. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Równocześnie pełni funkcję Dyrektora Finansowego - Głównego Księgowego Fabryki.

Pełni także funkcję Wiceprezesa Zarządu spółki z o.o. „FINEX LTD” w Raciborzu, która zawiesiła działalność gospodarczą od dnia 1 października 1992 roku na czas nieokreślony oraz funkcje społeczne jako Przewodniczący Rady Fundacji „Centrum Kultury RAFAMET” w Kuźni Raciborskiej i Wiceprzewodniczący Rady Fundacji „Sportu i Rekreacji Pracowników Fabryki Obrabiarek RAFAMET” w Kuźni Raciborskiej.

Pan Emanuel Longin Wons oświadczył, że nie uczestniczy w organach zarządzających innych podmiotów gospodarczych i nie prowadzi żadnej innej działalności gospodarczej.

7.3. Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza może składać się z 5 do 7 członków. Obecnie Rada Nadzorcza składa się z 6-ciu osób. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego lub jego Zastępcy. W przypadku równej ilości głosów decyduje głos Przewodniczącego a w przypadku jego nieobecności Zastępcy Przewodniczącego.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Do szczególnych uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należy:

1. badanie bilansu oraz rachunku zysków i strat,
2. badanie sprawozdania Zarządu Spółki, oraz wniosków Zarządu, co do podziału zysków lub pokrycia strat,
3. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt.1 i 2,
4. badanie i kontrola działalności oraz stanu finansowego Spółki,
5. ustalenie wynagrodzenia dla członków Zarządu Spółki oraz innych warunków umowy lub kontraktów z nimi zawieranych,
6. zatwierdzanie rocznych i wieloletnich kierunków działalności Spółki sporządzanych przez Zarząd,
7. zatwierdzanie regulaminu Zarządu,
8. opiniowanie wniosków Zarządu w sprawie nabycia i objęcia akcji lub udziałów w spółkach bądź przystąpienia do spółki, z wyłączeniem akcji spółek notowanych na Giełdzie,
9. opiniowanie projektów uchwał przedkładanych przez Zarząd na Walne Zgromadzenie,
10. zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
11. zatwierdzanie na wniosek Zarządu wyboru firmy audytorskiej badającej roczny bilans i rachunek zysków i strat,
12. opiniowanie wniosków Zarządu w zakresie ogólnych zasad wynagradzania i premiowania pracowników Spółki,
13. opiniowanie wniosków Zarządu w sprawie nabycia, zbycia lub wydzierżawienia nieruchomości o wartości jednostkowej powyżej 5% wartości majątku trwałego brutto,
14. opiniowanie wniosków Zarządu w sprawie obciążenia nieruchomości, z wyłączeniem obciążeń stanowiących zabezpieczenie prawne kredytów i pożyczek, gwarancji i poręczeń zaciągniętych i udzielonych z tytułu działalności eksportowej i importowej,

15. udzielanie na wniosek Zarządu zezwolenia na dokonanie transakcji, z której zobowiązania Spółki przekraczają jednorazowo wartość 20% kapitału akcyjnego,
16. udzielanie na wniosek Zarządu zezwolenia na tworzenie za granicą oddziałów spółek i innych podmiotów gospodarczych,
17. podejmowanie uchwał w innych sprawach zastrzeżonych na mocy Statutu do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej.

W skład obecnej Rady Nadzorczej wchodzi:

Tomasz Klukowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej, lat 28

Wykształcenie wyższe. W latach 1990-1992 Dyrektor Handlowy w „Aberdeen Ltd”. W okresie 1992-1994 jest konsultantem w angielskiej firmie „Central Europe Trust”.

Od 1994r. pracuje w Biurze Inwestycji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie S.A. (aktualnie Departament Inwestycji Kapitałowych). Obecnie zajmuje stanowisko Zastępcy Dyrektora Departamentu Inwestycji Kapitałowych.

Pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej SGL Carbon S.A. z siedzibą w Nowym Sączu a także funkcję członka Rad Nadzorczych KZKS „Winiary” S.A. w Kaliszu oraz „Goplana” S.A. w Poznaniu.

Pan Tomasz Klukowski oświadczył, że poza tym nie uczestniczy w organach zarządzających innych podmiotów gospodarczych i nie prowadzi żadnej innej działalności gospodarczej.

Witold Okarma - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, lat 30

Wykształcenie wyższe prawnicze. Od 1991r. zatrudniony w Banku Śląskim w Katowicach. Zajmował stanowiska, Kierownika Zespołu Windykacji, Dyrektora Departamentu Kredytów Zwiększonego Ryzyka.

Obecnie pełni funkcję Dyrektora Departamentu Kredytów.

Pan Witold Okarma oświadczył, że nie uczestniczy w organach zarządzających innych podmiotów gospodarczych i nie prowadzi żadnej innej działalności gospodarczej.

Janusz Niedźwiedź - Sekretarz Rady Nadzorczej, lat 37

Wykształcenie wyższe - inżynier.

Od 1984r. zatrudniony w Fabryce Obrabiarek „RAFAMET” w Kuźni Raciborskiej. Zajmował stanowiska technologa oraz mistrza obróbki mechanicznej.

Obecnie jest kierownikiem Wydziału Obróbki Mechanicznej.

Pan Janusz Niedźwiedź oświadczył, że nie uczestniczy w organach zarządzających innych podmiotów gospodarczych i nie prowadzi żadnej innej działalności gospodarczej.

Mieczysław Czerwiński - Członek Rady Nadzorczej, lat 49

Wykształcenie zasadnicze zawodowe. Ukończony kurs mistrzowski. W latach 1964-1968 zatrudniony w Kowarskiej Fabryce Maszyn w Kowarach. Od 1968r. pracuje w Fabryce Obrabiarek „RAFAMET” w Kuźni Raciborskiej. Zajmował stanowiska tokarza, szlifierza-wzorczarza. Obecnie jest mistrzem na Wydziale Gospodarki Narzędziowej.

Jest Wiceprzewodniczącym Zakładowej Komisji NSZZ „Solidarność”.

Pan Mieczysław Czerwiński oświadczył, że nie uczestniczy w organach zarządzających innych podmiotów gospodarczych i nie prowadzi żadnej innej działalności gospodarczej.

Piotr Neumann - Członek Rady Nadzorczej, lat 44

Wykształcenie wyższe prawnicze. Kolejne miejsca pracy:

- Przedsiębiorstwo Dostaw Inwestycyjnych i Eksportowych „NAVIGA” we Wrocławiu.
- Przedsiębiorstwo Robót Budowlanych Przemysłu Węglowego w Katowicach.
- Zarząd Inwestycji w Katowicach.
- Bank Śląski S.A. w Katowicach -Departament Inwestycji Kapitałowych. Obecnie zajmuje stanowisko Kierownika Zespołu Nadzoru Właścicielskiego.

Pan Piotr Neumann oświadczył, że nie uczestniczy w organach zarządzających innych podmiotów gospodarczych i nie prowadzi żadnej innej działalności gospodarczej.

Andrzej Sokołowski - Członek Rady Nadzorczej, lat 58

Wykształcenie wyższe. Długoletni pracownik Komisji Planowania przy Radzie Ministrów, współodpowiedzialny za rozwój przemysłu metalurgicznego i paliwowo-energetycznego.

Od 1992 roku pracownik Banku Handlowego w Warszawie S.A. Obecnie pełni funkcję Zastępcy Dyrektora Departamentu Polityki Kredytowej i Studiów Sektorowych.

Jest Zastępcą Przewodniczącego Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A., oraz Przewodniczącym Rady Nadzorczej KGHM Metale S.A. Wyżej wymienione podmioty gospodarcze nie prowadzą działalności konkurencyjnej wobec przedsiębiorstwa Spółki.

Pan Andrzej Sokołowski oświadczył, że poza tym nie uczestniczy w organach zarządzających innych podmiotów gospodarczych i nie prowadzi żadnej innej działalności gospodarczej.

8. Informacje o stanie posiadania akcji Spółki przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Żaden z członków Zarządu i Rady Nadzorczej obecnie nie posiada akcji Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna.

9. Firma, siedziba, forma prawna, przedmiot działalności Emitenta.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna

ul. Staszica 1

47-420 Kuźnia Raciborska

tel. (036) 191 111, 191 122

tlx. 316 405, 316 489

fax. (036) 191 366, 191 302

Internet: RAFAMET@ZEUS.POLSL.GLIWICE..PL

Statystyczny numer identyfikacyjny GUS w systemie REGON : 271577318

Numer identyfikacji podatkowej NIP : 639-000-15-64

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna jest przedsiębiorstwem produkującym specjalistyczne obrabiarki do obróbki zestawów kołowych pojazdów szynowych, wielkogabarytowe tokarki karuzelowe oraz linie technologiczne i sterowane numerycznie centra obróbcze. Posiada blisko stuletnie doświadczenie w samodzielnej produkcji i sprzedaży obrabiarek na rynki kilkudziesięciu krajów świata. W swej powojennej historii Fabryka sprzedała ponad 5870 obrabiarek. Obecnie Spółka sprzedaje zróżnicowany asortyment obrabiarek wykonywanych według indywidualnych potrzeb klienta. Produkcja ma charakter jednostkowy. Techniczny poziom produkowanych wyrobów jest porównywalny i konkurencyjny w stosunku do światowych liderów branży obrabiarek specjalizowanych.

Stan zatrudnienia w Spółce na 25 września 1996 r. wynosił 763 osoby.

Emitent działa w oparciu o przepisy Kodeksu Handlowego oraz Ustawy o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych w formie prawnej określonej w tych przepisach dla Spółki Akcyjnej.

Przedmiotem działalności Emitenta (zgodnie z klasyfikacją EKD) jest :

- *podstawowy*; produkcja narzędzi mechanicznych (nr klasyfikacji EKD 2940)
- *drugorzędny*; działalność związana z ogólną działalnością inżyniersko-mechaniczną, realizowaną na zasadach bezpłatnych, płatnych lub kontraktowych (nr klasyfikacji EKD 2852)

10. Sąd Rejestrowy, dane z Rejestru.

Postanowieniem sądu w dniu 1 lipca 1992r. Spółka została wpisana do rejestru handlowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczo-Rejestrowy, pod nr RHB 8368.

Spółka nie posiada oddziałów w rozumieniu Kodeksu Handlowego.

Spółka jest powołana na czas nieograniczony.

11. Kapitały Własne i Fundusze Specjalne Spółki.

11.1. Kapitał akcyjny.

Pod datą zarejestrowania „RAFAMET” S.A. w dniu 1 lipca 1992 kapitał własny Spółki został w całości pokryty funduszem założycielskim i funduszem przedsiębiorstwa poprzednika prawnego Spółki. Kapitał własny Spółki wynosił 21.430.400 PLN, w tym kapitał akcyjny stanowił 13.632.900 PLN (Rep. A Nr 5815/92 z dnia 22 maja 1992r.). Jedynym właścicielem Akcji „RAFAMET” S.A. do 20 lipca 1994 roku był Skarb Państwa. Dnia 24 marca 1994 roku „RAFAMET” S.A. podpisał ze swoimi wierzycielami umowę bankową na podstawie przepisów Ustawy z dnia 3 lutego 1993 roku o restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw i banków oraz o zmianie niektórych ustaw (Dziennik Ustaw nr 18, poz.82, wraz z późniejszymi zmianami). Główne postanowienia umowy bankowej:

1. Spłata 100% wierzytelności głównych wobec drobnych wierzycieli w terminie dwóch miesięcy od daty uprawomocnienia umowy bankowej.
2. Spłata 100% wierzytelności głównych wierzycieli handlowych lub ich zamiana na akcje Spółki po wcześniejszym umorzeniu 50,57% ich wielkości, przy zachowaniu parytetu 1:1 i ceny nominalnej jednej akcji (wszyscy wierzyciele handlowi wybrali ratalną spłatę 100% wierzytelności objętych umową).
3. Umorzenie 52,82% wierzytelności Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz dokonanie zamiany pozostałych wierzytelności na akcje w kapitale akcyjnym „RAFAMET” S.A., przy zachowaniu parytetu 1:1 i ceny nominalnej jednej akcji.
4. Umorzenie 52,82% wierzytelności Banku Śląskiego S.A. w Katowicach oraz dokonanie zamiany pozostałych wierzytelności na akcje w kapitale akcyjnym „RAFAMET” S.A. przy zachowaniu parytetu 1:1 i ceny nominalnej jednej akcji.
5. Zobowiązanie się Banku Śląskiego S.A. w Katowicach do objęcia w formie gotówkowej akcji w podwyższonym kapitale akcyjnym „RAFAMET” S.A. w kwocie 762.770 PLN po cenie sprzedaży równej cenie emisyjnej i równej cenie nominalnej jednej akcji.
6. Realizacja „Programu restrukturyzacji i rozwoju Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna, 1993”.

Wszystkie postanowienia zawartej ugody zostały wypełnione, w tym:

1. 21 lipca 1994 roku w rejestrze handlowym Spółki został odnotowany fakt objęcia podwyższonego kapitału akcyjnego „RAFAMET” S.A. w postaci 76.277 akcji zwykłych na okaziciela serii E przez Bank Śląski S.A. w Katowicach.
2. 23 sierpnia 1994 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. dokonał zamiany wierzytelności objętych ugodą bankową na akcje „RAFAMET” S.A. i w następstwie podpisanej z Ministrem Przekształceń Własnościowych umowy stał się właścicielem 549.372 akcji zwykłych na okaziciela serii C.
3. 24 sierpnia 1994 roku Bank Śląski w Katowicach dokonał zamiany wierzytelności objętych ugodą bankową na akcje „RAFAMET” S.A. i w następstwie podpisanej z Ministrem Przekształceń Własnościowych umowy stał się właścicielem 473.095 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Ponadto Emitent podaje, że ugodą bankową nie zostały objęte żadne zobowiązania Spółki wobec Budżetu Państwa, z powodu dokonania ich spłaty przed wszczęciem bankowego postępowania ugodowego. Kontynuowana była również ratałna spłata zobowiązań wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych wynikająca z oddzielnego porozumienia stron.

Powyższe podaje się w celu wykazania, że Emitent skorzystał z przepisów Ustawy o restrukturyzacji przedsiębiorstw i banków do przeprowadzenia prywatyzacji kapitałowej Spółki.

Ogłoszenie o zakończeniu ugody bankowej ukazało się w dzienniku „RZECZPOSPOLITA” w dniu 7 czerwca 1995 r. Cena emisyjna wszystkich wyemitowanych akcji „RAFAMET” S.A. wynosiła 10 złotych. Kwota kapitału akcyjnego jest zgodna z aktem notarialnym Spółki (rep. A Nr 1647/95 z dnia 29 maja 1995 roku) i wynosi 14.395.670 PLN. Zmian kapitału akcyjnego w 1995 roku i 1996 roku nie dokonywano.

11.2. Stan pokrycia kapitału akcyjnego.

Kapitał akcyjny został w pełni pokryty i opłacony.

11.3. Kapitał zapasowy.

Kapitał zapasowy został utworzony zgodnie ze Statutem Spółki. Obejmuje kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny środków trwałych za lata 1993 i 1994 oraz kapitał zapasowy z przeniesienia skutków aktualizacji wyceny dokonanej w 1995 roku dotyczących zbytych środków trwałych. W 1993 roku kapitał zapasowy został wykorzystany na rozliczenie strat wynikających ze zbycia budynków i nieruchomości związanych z działalnością socjalną i mieszkaniową Spółki. Kapitał zapasowy został powiększony o odpis z zysku za lata obrotowe 1994 i 1995. Jego wielkość na 30 czerwca wynosiła 24.230,7 tys. PLN. Ponadto Zarząd zobowiązał się do wprowadzenia zmiany §34 Statutu Spółki na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, celem doprowadzenia jego treści do zgodności z obowiązującymi przepisami prawa.

11.4. Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny.

Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny obejmuje kapitał utworzony z rozliczenia skutków aktualizacji wyceny środków trwałych w Spółce, dokonanej w 1995 roku. Stan na 30 czerwca 1996 roku wynosił 2.810,2 tys. PLN.

11.5. Kapitał rezerwy.

Do dnia 25 września 1996 roku nie zostały utworzone inne kapitały rezerwowe.

11.6. Zysk netto.

Zysk netto na dzień 30 czerwca 1996 roku wynosił 76,2 tys. PLN.

11.7. Fundusze Specjalne Spółki.

Fundusze Specjalne Spółki tworzą :

- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, którego stan na 30 czerwca 1996r. wynosił 310,2 tys. PLN
- Fundusz Załogi, którego stan na 30 czerwca 1996r. wynosił 63,2 tys. PLN

11.8. Akcjonariusze

Struktura kapitału akcyjnego Spółki przedstawia się następująco:

Właściciel	seria i oznaczenie posiadanych akcji	ilość akcji	udział w kapitale akcyjnym (%)
Skarb Państwa	seria A od nr 00 000 001 do nr 00 068 165 seria B od nr 00 068 166 do nr 00 340 823 Razem	68.165 <u>272.658</u> 340.823	23,68
	seria C od nr 00 340 824 do nr 00 890 195	549.372	
Bank Handlowy	seria D od nr 00 890 196 do nr 01 363 290 seria E od nr 01 363 291 do nr 01 439 567 Razem	473.095 <u>76.277</u> 549.372	38,16

Akcjonariuszami Spółki są:

1. Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Siedziba: 00-950 Warszawa ul. Chałubińskiego 8

Bank: Spółka Akcyjna.

Przedmiot działalności: Bankowość

Akcje posiadane przez Bank Handlowy nie są akcjami uprzywilejowanymi.

2. Bank Śląski S.A. w Katowicach

Siedziba: 40-096 Katowice ul. Warszawska 14

Bank: Spółka Akcyjna

Przedmiot działalności: Bankowość

Akcje posiadane przez Bank Śląski nie są akcjami uprzywilejowanymi.

3. Skarb Państwa

Do 25 września 1996 roku był reprezentowany przez Ministra Przekształceń Własnościowych. Po reorganizacji naczelných organów administracji państwowej będzie reprezentowany przez Ministra Skarbu. Zgodnie z art. 36 pkt. 1 Ustawy z dnia 30 sierpnia 1996r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz. U. Nr 118, poz.561) 15% akcji Spółki należących do Skarbu Państwa zostanie przekazanych, po spełnieniu warunków wyżej wymienionej ustawy, nieodpłatnie uprawnionym pracownikom Spółki. Szczegółowy tryb nabywania akcji przez uprawnionych pracowników określi rozporządzenie Ministra Skarbu. Spółka dnia 16 października 1996r. wystąpiła do Ministra Skarbu z wnioskiem o nieodpłatne udostępnienie akcji Spółki będących w posiadaniu Skarbu Państwa uprawnionym pracownikom „RAFAMET” S.A.

11.9. Stan powiązań gospodarczo-prawnych pomiędzy Emitentem a przedsiębiorstwami Akcjonariuszy.

Bank Handlowy w Warszawie S.A. oraz Bank Śląski S.A. w Katowicach nie prowadzą żadnej działalności konkurencyjnej w stosunku do Emitenta. Podpisane dotychczas pomiędzy wyżej wymienionymi podmiotami a Spółką umowy służą obsłudze finansowej Fabryki zarówno na rynku krajowym jak i w obrotach międzynarodowych.

Dotychczas z Bankiem Handlowym Emitent zawarł następujące obowiązujące umowy:

- umowa kredytowa (wraz z aneksami) zawarta w dniu 5 września 1995 roku o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym Spółki w wysokości 500.000 PLN na pokrycie bieżących zobowiązań. Oprocentowanie wykorzystanego kredytu jest zmienne. Na dzień podpisania umowy wynosiło 29%. Umowę zawarto na czas określony, do 29 marca 1997 roku.

- umowa (wraz z aneksami) o otwarciu i prowadzeniu rachunków bankowych w walutach wymiennalnych. Umowa została zawarta w dniu 20 grudnia 1995 roku na czas nieokreślony. Wyżej wymienione rachunki bankowe są prowadzone w oparciu o obowiązujący w Banku Handlowym „Regulamin otwierania i prowadzenia rachunków bankowych w walutach wymiennalnych”.
- umowa (wraz z aneksami) o otwarciu i prowadzeniu bieżącego rachunku bankowego w złotych. Umowa została zawarta w dniu 18 maja 1994 roku na czas nieokreślony. Rachunek jest prowadzony w oparciu o obowiązujący w Banku Handlowym „Regulamin otwierania i prowadzenia rachunków bankowych w złotych”.
- umowy o udzieleniu gwarancji i kontrgwarancji:
 - umowa o udzielenie gwarancji za zobowiązania wobec kontrahenta austriackiego zawarta w dniu 12 września 1996 roku na kwotę 268.000 DEM. Zabezpieczeniem są kwoty znajdujące się na bieżącym rachunku bankowym. Termin ważności umowy wygasa z dniem 28 listopada 1996r.
 - umowa o udzielenie gwarancji za zobowiązania wobec kontrahenta austriackiego zawarta w dniu 12 września 1996 roku na kwotę 335.000 DEM. Zabezpieczeniem są kwoty znajdujące się na bieżącym rachunku bankowym. Termin ważności gwarancji upływa z dniem 28 listopada 1996 roku.
 - umowa o udzielenie kontrgwarancji bankowej za zobowiązania wobec kontrahenta czeskiego zawarta w dniu 24 kwietnia 1996 roku na kwotę 288.328 DEM. Zabezpieczeniem są kwoty znajdujące się na bieżącym rachunku bankowym. Termin ważności gwarancji upływa z dniem 15 lutego 1997 roku.
 - umowa o udzielenie kontrgwarancji bankowej za zobowiązania wobec kontrahenta tunezyjskiego zawarta w dniu 29 grudnia 1995 roku na kwotę 64.228,5 USD. Gwarancji udzielono bezterminowo, z przewidywanym terminem zwolnienia 31 marzec 1996 rok. Zabezpieczeniem jest cesja wierzytelności z tytułu depozytu złożonego w Raiffeisen - Centrobank S.A. w Warszawie w kwocie 170.000 PLN.
 - umowa o udzielenie kontrgwarancji bankowej za zobowiązania wobec kontrahenta tunezyjskiego, zawarta w dniu 28 grudnia 1995 roku na kwotę 42.918 USD. Zabezpieczeniem jest przewłaszczenie maszyn i urządzeń Emitenta o łącznej wartości 427.934,63 PLN oraz cesja polisy ubezpieczeniowej na przewłaszczone maszyny i urządzenia wystawiona przez Towarzystwo Ubezpieczeniowo - Reasekuracyjne POLISA S.A. Gwarancji udzielono bezterminowo, z przewidywanym terminem zwolnienia 30 kwietnia 1997 rok.

Emitent z Bankiem Śląskim dotychczas zawarł następujące obowiązujące umowy:

- umowa o otwarcie i prowadzenie złotowego bieżącego rachunku bankowego. Umowa została zawarta 19 listopada 1992 roku na czas nieokreślony. Oprocentowanie rachunku jest zmienne i wynika z Regulaminu otwierania i prowadzenia bieżących i pomocniczych rachunków bankowych. Pobierane prowizje określa „Tabela opłat i prowizji” Banku Śląskiego.
- umowa o świadczenie usług maklerskich i prowadzenie rachunków papierów wartościowych i rachunku pieniężnego zawarta przez Emitenta z Domem Maklerskim Banku Śląskiego S.A. w Katowicach. Umowę zawarto w dniu 15 maja 1996 rok na czas nieokreślony. Ponośzone opłaty i prowizje z tytułu prowadzenie wyżej wymienionego rachunku wynikają z „Tabeli opłat i prowizji maklerskich” wyżej wymienionego biura maklerskiego.

12. Wielkość i struktura obrotów.

Lata 1993-1995 to okres odbudowy rynków zbytu i wzrostu obrotów handlowych Spółki po gwałtownym załamaniu się koniunktury w latach 1990-1992 spowodowanej głównie zasadniczymi zmianami politycznymi w kraju oraz państwach Europy Środkowo-Wschodniej. Szybka reorientacja rynków zbytu, dokonana modernizacja parku maszynowego oraz unowocześnienie oferty handlowej i produkcyjnej Fabryki a także konsersja finansów Spółki, to elementy, które pozwoliły Spółce pokonać trudności finansowe. Spółka od 1965r. prowadzi samodzielną działalność eksportową poprzez własne Biuro Eksportu.

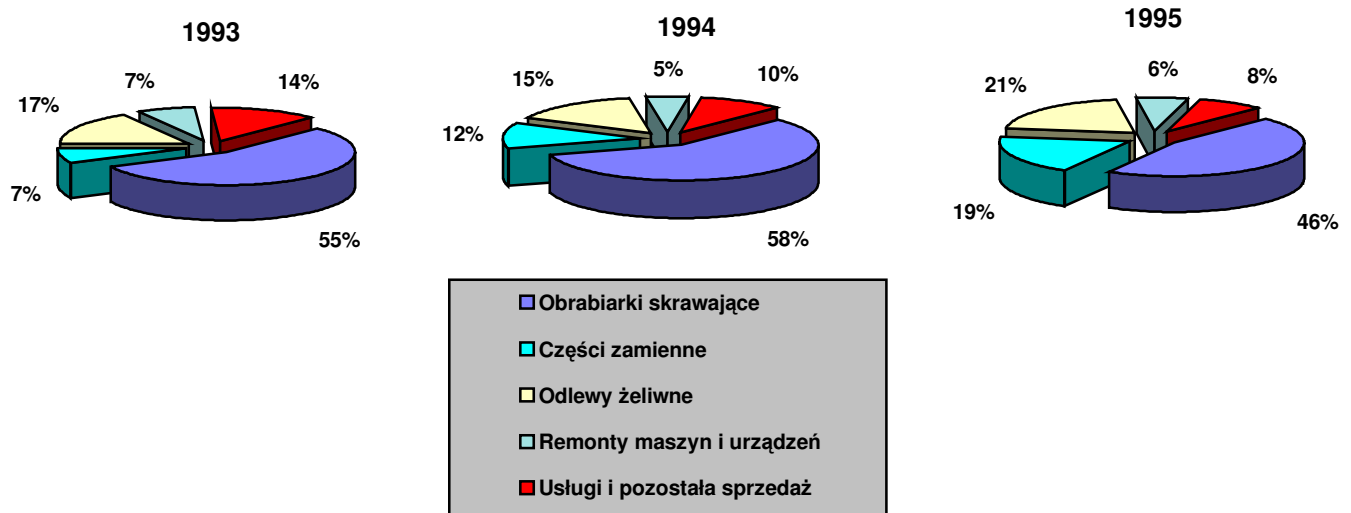
Wielkość i struktura sprzedaży w latach 1993-1995 przedstawiała się następująco:

Struktura asortymentowa sprzedaży w latach 1993-1995.

(w tys. PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość sprzedaży					
		1993r.	Dynamika wzrostu w % do roku poprzedzającego	1994r.	Dynamika wzrostu w % do roku poprzedzającego	1995	Dynamika wzrostu w % do roku poprzedzającego
1.	Obrabiarki skrawające	10.854,7	231,7	14.028,5	129,2	14.066,8	100,3
2.	Części zamienne	1.415,7	118,4	2.805,1	198,1	5.829,2	207,8
3.	Odlewy żeliwne	3.313,9	154,2	3.672,0	110,8	6.357,7	173,1
4.	Remonty maszyn i urządzeń	1.373,4	66,8	1.199,9	87,4	1.860,1	155,0
5.	Usługi i pozostała sprzedaż	2.677,4	34,4	2.391	89,3	2.600,8	108,8
6.	RAZEM	19.635,1	173,2	24.096,5	122,7	30.714,6	127,5

Struktura asortymentowa sprzedaży w latach 1993-1995. (w %)

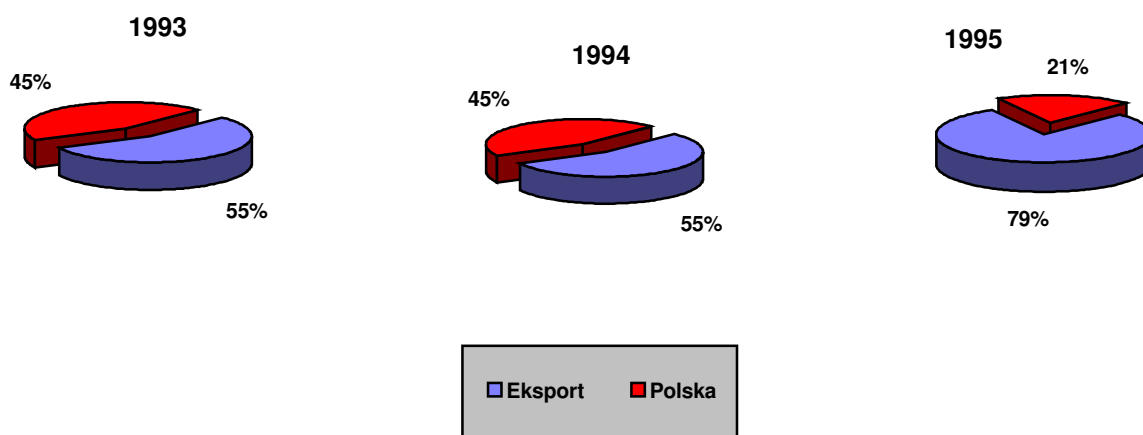


Struktura geograficzna sprzedaży w latach 1993-1995.

(w tys. PLN)

Lp.	Kraj	Wartość sprzedaży w latach			
		1993	1994	1995	Ogółem
1.	Francja	3.500,6	5.283,2	3.650,3	12.434,1
2.	Rosja	600,6	2.394,1	8.847,1	11.841,8
3.	Niemcy	3.830,5	2.501,4	3.510,5	9.842,4
4.	Ukraina	539,0	800,7	5.508,5	6.848,2
5.	Kazachstan	527,9	676,7	1.071,1	2.275,7
6.	USA	970,2	6,7	550,7	1.527,6
7.	Włochy	124,6	343,2	611,4	1.079,2
9.	Pozostałe kraje	769,5	1.157,1	647,1	2.573,7
10.	Eksport ogółem	10.862,9	13.163,1	24.396,7	48.422,7
11.	Polska	8.772,2	10.933,4	6.317,9	26.023,5
12.	RAZEM	19.635,1	24.096,5	30.714,6	74.446,2

Struktura geograficzna sprzedaży w latach 1993 - 1995 (w %)



13. Powiązania handlowe Spółki.

13.1. Dostawcy.

Obrabiarka to skomplikowany wyrób składający się z kilku tysięcy części i podzespołów. Pochodzenie i charakter elementów używanych przy produkcji jest bardzo zróżnicowany a ich dostawami zajmują się zarówno przedsiębiorstwa reprezentujące przemysł surowcowo - przetwórczy jak i wytwórcy wyrobów finalnych. Do najważniejszych dostawców Fabryki w ostatnich latach należą:

Lp.	Dostawca	Asortyment	Nr SWW	Wdrożony System Zapewnienia Jakości wg. Norm ISO
1	2	3	4	5
I. Dostawcy krajowi				
1	Zespół Odlewni „RAFAMET” Sp. z o.o.	Odlewy żeliwne	0611	w trakcie wdrażania
2	Huta „Baildon” - Katowice	Stal	0451	ISO-9001
3	Huta „Bankowa” S.A. - Dąbrowa Górnicza	Stal	0451	ISO-9002
4	Huta „Batory” S.A. - Chorzów	Stal	0451	ISO-9002
5	Huta „Ostrowiec” - Ostrowiec Św.	Stal	0451	ISO-9001
6	Huta „Stalowa Wola” S.A. - St. Wola	Stal	0451	ISO-9002
7	Huta Metali Nieżelaznych - Katowice	Brązy	0551	ISO-9001
8	„Kraśnik” S.A. - Kraśnik	Łożyska	0631-0639	ISO-9001
9	„Emit” S.A. - Żychlin	Silniki elektryczne	1111	w trakcie wdrażania
10	„Celma” S.A. - Cieszyn	Silniki elektryczne	1111	ISO-9001
11	„Indukta” S.A. - Bielsko-Biała	Silniki elektryczne	1111	ISO-9001
12	„Besel” S.A. - Brzeg	Silniki elektryczne	1111	ISO-9001
13	„Żałom” S.A. - Szczecin	Kable wielożyłowe	1126-1129	ISO-9002
14	„Aparator” S.A. - Toruń	Szafy sterownicze	1115	ISO-9001
15	„Ema-Elester” S.A. - Łódź	Aparatura stycznikowa	1115	ISO-9001
16	„Polifarb” S.A. - Dębica	Wyroby lakiernicze	1312-1317	ISO-9001
II. Dostawcy zagraniczni				
17	„Siemens” - Niemcy	Układy sterowniczo-napędowe	1115	ISO-9001
18	„Mannesmann-Rexroth” - Niemcy	Hydraulika siłowa	0876	ISO-9001
19	„AB Sandvik Coromant” - Szwecja	Narzędzia skrawające	0641-0642	ISO-9001
20	„Heid” - Austria	Czujniki kopiujące i sprzęgła	0943	ISO-9002
21	„Heidenhain” - Niemcy	Urządzenia pomiarowe	0972	ISO-9001
22	„Kabelschlepp” - Niemcy	Transportery wiórów i osłony	1131	ISO-9001
23	„Balluff” - Niemcy	Wyłączniki krańcowe i czujniki	1115	ISO-9001

Część z wyżej wymienionych firm stanowi trzon dostawców o długoletniej tradycji dostaw i wysokim poziomie jakości dostarczanych produktów i wyrobów. Drugą grupę stanowią dostawcy wynikający z określonych warunków danego kontraktu. Dotyczy to szczególnie zastosowanych w obrabiarkach napędów, sterowań elektronicznych czy układów hydraulicznych.

Pomimo szerokiego kręgu dostawców krajowych i zagranicznych Spółka nie odnotowuje z tego tytułu większych zagrożeń dotyczących terminowości i jakości realizowanych kontraktów, i nie jest uzależniona od żadnego z wymienionych dostawców, poza dostawcą będącym 100% spółką zależną (Zespół Odlewni „RAFAMET” Spółka z o.o. w Kuźni Raciborskiej), którego wartość dostaw w stosunku do wartości ogółem dostaw w pierwszym kwartale 1996 roku i I półroczu 1996 roku wynosiła odpowiednio 10,1% i 13,6%.

13.2. Odbiorcy.

Głównymi odbiorcami produkowanych przez Spółkę Obrabiarek specjalizowanych dla kolejnictwa są Przedsiębiorstwa komunikacyjne prowadzące eksploatację taboru szynowego (koleje, metra, tramwaje, szynowy transport wewnątrzzakładowy). Sprzedaż tych obrabiarek dokonywana jest corocznie do odbiorców w wielu krajach świata, przy czym największymi odbiorcami są warsztaty naprawcze kolei w krajach WNP. Sprzedaż do tych krajów stanowi około połowę wartości sprzedaży ogółem. W związku z tym sprzedaż Spółki jest silnie uzależniona od tego kierunku zbytu. W mniejszym stopniu sprzedaż Spółki uzależniona jest także od odbiorców francuskich (warsztatów naprawczych kolei francuskich). Natomiast w zakresie wielkogabarytowych obrabiarek Karuzelowych głównymi odbiorcami Spółki jest przemysł: maszyn energetycznych, lotniczy, stoczniowy, zbrojeniowy, kosmiczny, obrabiarkowy, zakłady remontowe energetyki. Wąska specjalizacja produkowanych obrabiarek, ich wielkość oraz wartość stanowią o jednostkowym charakterze produkcji sprzedawanego asortymentu. Udział eksportu w sprzedaży ogółem kształtował się w latach 1993 - 1996 w granicach 55% - 80%. Czynniki te nie stanowią jednak o strukturalnym ograniczeniu w możliwościach sprzedaży asortymentu produkowanych obrabiarek.

14. Inwestycje kapitałowe.

Inwestycje kapitałowe Spółki były dokonywane w celu oddziaływania na działalność podmiotów gospodarczych, których akcje i udziały były nabywane. Akcje i udziały zostały nabyte również w wyniku bankowego postępowania ugodowego.

Z posiadanych akcji i udziałów nie wynikają żadne dodatkowe prawa.

Spółki zależne i stowarzyszone wobec Emitenta nie posiadają żadnych udziałów ani akcji w innych podmiotach gospodarczych. Nie są też emitentami krótkoterminowych i długoterminowych papierów wartościowych.

Na dzień 25 września 1996 roku Fabryka posiada udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

Nazwa i siedziba podmiotu	Przedmiot działalności	Cena nabycia tys. PLN	Udział w kapitale podmiotu, (udział głosów)	Rok założenia
„Metalexport” Spółka z o.o. Warszawa	Świadczenie usług handlowych w obrocie krajowym i międzynarodowym.	1,00	1,00	1984
APC „Metalchem” S.A. Opole	Projektowanie, produkcja oraz sprzedaż aparatury i urządzeń dla przemysłu chemicznego.	7,72	0,02	1991
„Centrum Promocji Handlu Zagranicznego” Spółka z o.o. Katowice	Świadczenie usług promocyjnych i marketingowych.	0,30	4,60	1986
„Ponar” Spółka z o.o. Warszawa	Produkcja, sprzedaż oraz pośrednictwo handlowe w zakresie obrabiarek do metalu.	0,50	2,90	1991
„Elektro Ster” Spółka z o.o. Racibórz	Produkcja i sprzedaż oraz usługi serwisowe w zakresie elektrycznych urządzeń sterowniczych	0,02	16,67	1989
„DTI” Spółka z o.o. Racibórz	Projektowanie, produkcja, sprzedaż oraz pośrednictwo handlowe w zakresie obrabiarek skrawających do metali.	5,70	4,00	1991
„Trasamet” Spółka z o.o. Kuźnia Raciborska	Świadczenie usług transportowych i handlowych	250,75	99,19	1993
„Riazraf” joint venture Riazań - Rosja	Świadczenie usług remontów obrabiarek oraz produkcja części zamiennych	0,60	50,00	1993
Bank Spółdzielczy w Kuźni Raciborskiej	Świadczenie usług bankowych.	4,00	1,00 *	1950
Sanatorium Uzdrowiskowe „Malwa” Spółka z o.o. Ustroń Zawodzie	Świadczenie usług sanatoryjnych, leczniczych, turystycznych, handlowych	1.734,20	94,50	1992
Zespół Odlewni „RAFA-MET” Spółka z o.o. Kuźnia Raciborska	Produkcja i sprzedaż odlewów żeliwnych oraz modeli z drewna	6.355,00	100,00	1996

stan na 25.09.1996r.

* jeden głos na Zebraniu Przedstawicieli Członków Banku Spółdzielczego w Kuźni Raciborskiej.

15. Kredyty, umowy pożyczkowe, poręczenia i gwarancje i zobowiązania wekslowe na dzień 25 września 1996r.

1. W dniu 5 września 1995r. Fabryka podpisała umowę kredytową z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. na pokrycie bieżących zobowiązań Spółki na kwotę 500 tys. PLN. „RAFAMET” S.A. okresowo wykorzystuje ten, udzielony w rachunku bieżącym Spółki, kredyt. Warunki zawartej umowy przedstawiono w pkt. 11.9. niniejszego Memorandum.
2. Zobowiązania warunkowe Spółki wobec banków na dzień 25 września 1996r. z tytułu bankowych gwarancji i kontrgwarancji przetargowych na zwrot zaliczek kontraktowych oraz dobre wykonanie zawartych przez Spółkę kontraktów eksportowych wynoszą 2.168,8 tys. PLN, w tym udzielone przez:
 - Bank Handlowy w Warszawie S.A. na kwotę 1.941,4 tys. PLN (zestawienie i opis poszczególnych gwarancji i kontrgwarancji przedstawiono w pkt. 11.9. niniejszego Memorandum).
 - Raiffeisen Centrobank S.A. w Warszawie na kwotę 227,4 tys. PLN, na zobowiązania wobec kontrahenta francuskiego. Umowę podpisano 11 marca 1996 roku. Termin ważności gwarancji upływa z dniem 31 grudnia 1996 roku. Zabezpieczeniem gwarancji jest cesja wierzytelności z kontraktu czeskiego, wymienionego wcześniej w pkt.11.9. niniejszego Memorandum. Realizacja obydwu wyżej wymienionych kontraktów przebiega bez zakłóceń i jest zgodna z harmonogramami wynikającymi z podpisanych umów.
3. Zobowiązania warunkowe Spółki z tytułu wystawienia weksla in blanco na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeniowo - Reasekuracyjnego Polisa S.A. do kwoty 80.000 PLN za wystawienie gwarancji na należności celno-podatkowe.
4. Zobowiązania pozabilansowe Spółki z tytułu udzielonych poręczeń na spłatę kredytów
 - dla Zespołu Odlewni „RAFAMET” Spółka z o.o. w Kuźni Raciborskiej (podmiot zależny od Emitenta) opieka na kwotę 300 tys. PLN, poręczenie jest ważne do 31 stycznia 1997 roku.
 - dla Przedsiębiorstwa Projektowo - Wdrożeniowego „KOLTECH” Spółka z o.o. w Raciborzu (podmiot niezależny i niestowarzyszony z Emitentem) na kwotę 200 tys. PLN, poręczenie udzielono bezterminowo.

16. Informacje o toczących się postępowaniach, których stroną jest RAFAMET S.A., według stanu na dzień 25 września 1996r.

16.1. Spory sądowe.

- Spory czynne.

„RAFAMET” S.A. przeciw (dalej c/a) Skarb Państwa - Dyrektor Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych w Katowicach o zapłatę 169.360,54 zł.

Sąd Wojewódzki, Wydział II Cywilny w Katowicach, sygn. Akt II c 604/94 - wyrok zasądający roszczenie na rzecz RAFAMET S.A. z dnia 26 czerwca 1996r. Dyrektor Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych w Katowicach złożył wniosek o uzasadnienie wyroku celem wniesienia apelacji - Apd 25/96.

- Spory bierne

- Spory ze stosunku pracy.

- Adam Wyjadłowski c/a RAFAMET S.A., o odszkodowanie z tytułu wypadku przy pracy
Sąd Pracy w Raciborzu, sygn. Akt IV P. 119/96 - Apz 10/96
- Mikołaj Demczuk c/a RAFAMET S.A., o uznanie zdarzenia za wypadek przy pracy.
Sąd Pracy w Raciborzu, sygn. Akt IV P116/96 - Apz 18/96

- Sprawy zagraniczne - brak
- Sprawy przed sądami polubownymi i arbitrażem - brak

Jedynie rozstrzygnięcie w sprawie „RAFAMET” S.A. c/a Skarb Państwa będzie miało znaczenie dla działalności gospodarczej Spółki.

16.2. Postępowania egzekucyjne prowadzone na rzecz RAFAMET S.A.

- „RAFAMET” S.A. c/a Fabryka Pras Automatycznych „Ponar-Plasomat” w Warszawie
Sąd Wojewódzki w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy
Sygn. Akt. APd 17/92 - 14.395,85 PLN
 - „RAFAMET” S.A. c/a Spółdzielnia Pracy Budowlano-Elektryczna „Budowa-SPE” w Warszawie
Zespół Komorników nr 1 Sądu Rejonowego dla Warszawy Pragi
ul. Targowa 33, w Warszawie
Sygn. Akt. APd 2/94 - 2.000,00 PLN
 - „RAFAMET” S.A. c/a Jerzy Oleszkiewicz
Komornik Sądu Rejonowego w Zduńskiej Woli
Sygn. Akt. APd 1/95 - 773,13 PLN
 - „RAFAMET” S.A. c/a Hieronim Kowalczyk i Roman Surowiec, działający w spółce cywilnej PHUP „ASK” w Zawadzie Książęcej
Komornik Sądu Rejonowego Rewiru I w Raciborzu
Sygn. Akt. APd 12/95 - 14.013,00 PLN
 - „RAFAMET” S.A. c/a ZNTK Wrocław
Komornik Sądu Rejonowego dla Wrocławia Śródmieścia
Rewiru V we Wrocławiu
Sygn. Akt. APd 5/96 - 1.501,61 PLN
- | | |
|-------------------------------------|----------------------|
| Suma należności w egzekucji: | 32.683,59 PLN |
|-------------------------------------|----------------------|

Na należności główne objęte postępowaniami egzekucyjnymi Emitent utworzył rezerwy, wobec czego w przypadku niezyskania tych należności nie będzie to miało wpływu na wynik finansowy Emitenta w przyszłych okresach.

16.3. Postępowanie upadłościowe, układowe, ugodowe lub likwidacyjne.

- Postępowanie upadłościowe.
 - Koszaliński Zakład Naprawy Samochodów w Koszalinie
Sąd Rejonowy, Wydział Gospodarczy w Koszalinie,
sygn. Akt V U 34/94 - 334.838,80 PLN
 - Kombinat Maszyn Włókienniczych „Wifama” - Zakład Odlewniczy w Łodzi
Sąd Rejonowy, XXI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy w Łodzi
sygn. Akt XXI U 156/92 - 64.020,98 PLN

- Przedsiębiorstwo Przemysłu Spirytusowego „POLMOS” w Raciborzu
Sąd Rejonowy, Wydział X Gospodarczy w Katowicach
sygn. Akt X U 46/96/6 - 316,97 PLN

Suma należności w postępowaniach upadłościowych - 399.176,75 PLN

Na należności główne objęte postępowaniami upadłościowymi Emitent utworzył rezerwy, wobec czego w przypadku niezyskania tych należności nie będzie to miało wpływu na wynik finansowy Emitenta w przyszłych okresach.

• Postępowanie układowe.

- Zakłady Wytwórcze Maszyn Elektrycznych i Transformatorów „EMIT” S.A.
w Żychlinie. Sąd Rejonowy, V Wydział Gospodarczy w Płocku
sygn. Akt V UKŁ 11/93 - 152.761,39 PLN
splata po umorzeniu 40%

- Zakłady Mechaniczne „Tarnów” w Tarnowie
Sąd Rejonowy, V Wydział Gospodarczy w Tarnowie
sygn. Akt UKŁ 2/93 - 36.747,57 PLN
splata po umorzeniu 70%

- ZNTK Poznań
Sąd Rejonowy, XI Wydział Gospodarczy w Poznaniu,
sygn. Akt XI GNs ukł. 5/93 - 9.563,59 PLN
splata po umorzeniu 40%

- ZNTK Gdańsk
Sąd Rejonowy, IX Wydział Gospodarczy w Gdańsku,
sygn. Akt UKŁ 27/93 - 24.681,33 PLN
splata po umorzeniu 40%

postanowieniem z dnia 16 września 1996r., Sąd Rejonowy w Gdańsku, do sygn. Akt UKŁ 27/93 zawiesił postępowanie układowe z uwagi na wszczęcie przez Bank Spółdzielczy w Piotrkowie Puławskim bankowego postępowania ugodowego.

- Huta „Katowice” S.A. w Dąbrowie Górniczej,
Sąd Rejonowy, V Wydział Gospodarczy w Dąbrowie Górniczej,
sygn. Akt V UKŁ 3/93/1 - 66.187,92 PLN
splata po umorzeniu 30%

- Huta „Zygmunt” S.A. w Bytomiu,
Sąd Rejonowy, Wydział X Gospodarczy w Katowicach,
sygn. Akt. X UKŁ 9/96/5 - 32.672,76 PLN
na dzień 25.09.96r. brak warunków układu

- Zakłady Mechaniczne „OFAMA” w Opolu,
Sąd Rejonowy V Wydział Gospodarczy w Opolu,
sygn. Akt UKŁ 11/95

- 91.547,45 PLN
spłata po umorzeniu 60%

Suma należności w postępowaniu układowym: - 414.162,01 PLN

Umorzone kwoty zostały spisane w ciężar strat nadzwyczajnych a na należności objęte postępowaniami układowymi Emitent utworzył rezerwy, wobec czego w przypadku niezyskania tych należności nie będzie to miało wpływu na wynik finansowy Emitenta w przyszłych okresach.

- Bankowe postępowania ugodowe.

- Fabryka Wtryskarek „Ponar- Żywiec” S.A. w Żywcu,
wszczęcie postępowania : Bank Przemysłowo-Handlowy S.A. w Krakowie

- 102.803,24 PLN
spłata po umorzeniu 30%

- Zakłady Aparatury Chemicznej „APC-Metalchem” S.A. w Opolu,
wszczęcie postępowania : Powszechny Bank Gospodarczy S.A. w Łodzi,

- 22.512,92 PLN

**spłata po umorzeniu odsetek oraz zamianie części
wierzytelności na akcje, to jest spłata kwoty**

7.397,09 PLN

- „Huta 1-go Maja” w Gliwicach,
wszczęcie postępowania : Bank Współpracy Regionalnej S.A. w Krakowie

- 4.037,45 PLN
spłata po umorzeniu 90%

- Fabryka Maszyn Budowlanych i Lokomotyw „Bumar-Fablok” S.A. w Chrzanowie
wszczęcie postępowania : Bank Przemysłowo-Handlowy S.A. w Krakowie O/Chrzanów

- 6.191,52 PLN
spłata po umorzeniu 70%

Suma należności w bankowych postępowaniach ugodowych: - 135.545,13 PLN

Umorzone kwoty zostały spisane w ciężar strat nadzwyczajnych a na należności objęte postępowaniami ugodowymi Emitent utworzył rezerwy, wobec czego w przypadku niezyskania tych należności nie będzie to miało wpływu na wynik finansowy Emitenta w przyszłych okresach.

- Postępowania likwidacyjne.

- Zabierzowska Fabryka Maszyn w Zabierzowie,
Zarządzenie 7/95 Wojewody Krakowskiego z dnia 16 stycznia 1995r.

- 27.533,18 PLN

Na należność główną objętą postępowaniem likwidacyjnym Emitent utworzył rezerwy, wobec czego w przypadku niezyskania tej należności nie będzie to miało wpływu na wynik finansowy Emitenta w przyszłych okresach.

16.4. Postępowania administracyjne.

- Odwołanie od decyzji Izby Skarbowej w Katowicach z dnia 20 lipca 1995r., nr : DP II/1 - 732/85/95 oraz nr DP II/1 - 732/176/95 - skarga rozpatrywana przez NSA ośrodek zamiejscowy w Gliwicach, do sygn. Akt S.A./kA 2010/95 - sprawa w toku rozpatrywania.
Przedmiotem zaskarżenia jest sposób naliczania odsetek od kwoty 93.800,00 PLN za okres od marca 1990r. do dnia zwrotu.

Pozytywny wynik w tej sprawie będzie miał znaczenie dla działalności gospodarczej Spółki.

- Odwołanie od decyzji Burmistrza Miasta Kuźnia Raciborska z dnia 28 sierpnia 1996r. nr Fm 3064/24/96 w przedmiocie ustalenia wysokości podatku od nieruchomości-budowli związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej - sprawa w toku rozpatrywania, wartość przedmiotu sporu: 107.400,00 PLN

Negatywne rozstrzygnięcie w tej sprawie będzie miało znaczenie dla działalności gospodarczej Spółki

- Odwołanie od decyzji Wojewody Katowickiego z dnia 8 marca 1992r. nr E-4-1/8646/A/272/91/92/6 za wprowadzanie zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 1991 roku w wysokości 269.234.160 starych złotych.
- Odwołanie od decyzji Wojewody Katowickiego z dnia 17 kwietnia 1991 roku znak OS-IV-1/8646/A/272/90/91 za wprowadzanie zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 1990 roku w wysokości 60.258.688 starych złotych.
- Odwołanie od decyzji Wojewody Katowickiego z dnia 17 maja 1991 roku znak E-V-4/8631/DO/108/366/91, za składowanie odpadów w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 1990 roku w wysokości 17.664.000 starych złotych.

W sprawach dotyczących uchylecia decyzji Wojewody Katowickiego Spółka oczekuje uchylecia wyżej wymienionych decyzji oraz wydania nowych decyzji stwierdzających poprawność dokonanych przez Spółkę opłat za korzystanie ze środowiska naturalnego a skutkujących zwrotem nienależnie pobranych kwot na łączną wartość 16.293,5 PLN, co będzie miało wpływ na działalność gospodarczą Spółki.

16.5. Postępowania wobec członków organów zarządzających Spółki.

Przeciwko członkom organów zarządzających Spółki nie toczy się żadne postępowanie karne, dyscyplinarne oraz postępowanie cywilne w sprawach majątkowych.

16.6. Postępowania wobec Akcjonariuszy posiadających 5% akcji lub 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zarząd RAFAMET S.A nie posiada żadnych informacji o toczących się postępowaniach wobec Akcjonariuszy posiadających 5% akcji lub 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W związku z powyższym Emitent nie może ocenić ich znaczenia dla działalności gospodarczej Spółki.

17. Koncesje i zezwolenia.

Spółka nie prowadzi działalności w dziedzinach wymagających koncesji lub innego zezwolenia.

Spółka posiada grunty własne o łącznej powierzchni 4,4236 ha oraz grunty w użytkowaniu wieczystym o łącznej powierzchni 15,7877 ha, oraz jest właścicielem położonych na nich nieruchomości. Stąd też, nabywanie akcji Spółki przez Cudzoziemców w wysokości wyższej niż 50% kapitału zakładowego wymaga zgodnie z Ustawą z dnia 24 marca 1920 roku o nabywaniu nieruchomości przez cudzoziemców (tekst jednolity Dz. U. z 1996 roku Nr 54 poz.245) zezwolenia Ministra Spraw Wewnętrznych. Nabycie akcji w spółce handlowej wbrew przepisom art.3e Ustawy, o której wyżej mowa, jest nieważne.

Emitent wystąpił do Ministra Spraw Wewnętrznych o udzielenie Spółce generalnego zezwolenia na nabywanie akcji Spółki przez Cudzoziemców.

Część III

Kierunki zmian w działalności gospodarczej Spółki i informacje o perspektywach rozwoju.

1. Zmiany w działalności Spółki od daty sporządzenia ostatniego sprawozdania finansowego.

W dniu 16 stycznia 1996r. w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy, pod nr RHB 12776 została zarejestrowana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Zespół Odlewni „RAFAMET” z siedzibą w Kuźni Raciborskiej.

Wszystkie udziały (w zamian za wniesiony aport w postaci środków trwałych, inwestycji w toku oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów) w kapitale zakładowym spółki objęła Fabryka. W wyniku wyodrębnienia zespołu odlewni, w „RAFAMET” S.A. uległy istotnym zmianom następujące elementy:

1. zakres prowadzonej działalności (wyłączenie produkcji odlewniczej i modelarskiej),
2. wartość produkcji i sprzedaży (wyłączenie produkcji odlewniczej sprzedawanej na zewnątrz Spółki),
3. wartość majątku (wyłączenie majątku dawnych wydziałów odlewniczych),
4. wartość zapasów (wyłączenie zapasów materiałów odlewniczych i odlewniczej produkcji w toku),
5. struktura zamówień (wyłączenie zamówień odlewniczych od odbiorców zewnętrznych).

W Spółce nastąpiła zmiana biegłego rewidenta. W dniu 28 maja 1996r. została zawarta umowa o badanie sprawozdań finansowych Spółki na lata 1996 - 1997 przez Kancelarię Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Rolnej 43. Podmiot jest wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1119. Spółka ta dokona również badania sprawozdań finansowych spółek zależnych oraz sprawozdania skonsolidowanego grupy kapitałowej „RAFAMET” S.A. Rada Nadzorcza dokonując zmiany audytora kierowała się korzystną ofertą cenową oraz harmonogramem zakończenia prac weryfikacyjnych dla całej grupy kapitałowej „RAFAMET” S.A.

Poza wyżej wymienionymi zmianami w Spółce nie wystąpiły żadne inne zdarzenia gospodarcze mające znaczący wpływ na wynik działalności Spółki.

2. Plan rozwoju Spółki na 1996r.

2.1. Czynniki warunkujące rozwój „RAFAMET” S.A.

Do najważniejszych zjawisk warunkujących dalszy rozwój Spółki należą:

- sytuacja gospodarcza na światowych rynkach zbytu obrabiarek ciężkich,
- perspektywy rozwoju transportu szynowego na świecie, szczególnie w krajach o dużej sieci transportu kolejowego,
- konkurencyjność wyrobów.

W wyniku realizacji planu restrukturyzacji, Spółka posiada nowoczesny, nieodlagający od najlepszych rozwiązań światowych, asortyment Obrabiarek specjalizowanych dla kolejnictwa oraz tokarek karuzelowych i karuzelowych centrów obróbczych.

Dokonane w latach 1992-1994 przedsięwzięcia w zakresie obniżki kosztów (zmniejszenie zatrudnienia, zbycie 1100 mieszkań zakładowych, obiektów służących działalności sportowej i kulturalnej, gospodarki transportowej oraz domu wczasowo-sanatoryjnego) pozwoliły odzyskać trwałą rentowność ze sprzedaży wyrobów.

Dzięki aktywnej działalności marketingowej na rynkach całego świata - prowadzonej od 31 lat przez własne Biuro Eksportu - Spółka osiągnęła w 1995 roku oraz planuje uzyskać w latach następnych udział produkcji eksportowej w sprzedaży ogółem na poziomie 75-80%.

Spółka koncentruje swoje działania na rynkach Europy Zachodniej, Azji, obu Ameryk a także w coraz większym stopniu - Rosji, Ukrainy, Kazachstanu.

Fabryka przywiązuje dużą wagę do wysokiej jakości produkcji, w tym także wysokiej trwałości i niezawodności produkowanych obrabiarek. Służy temu wdrażany obecnie w Fabryce Zakładowy System Zapewnienia Jakości w oparciu o normę ISO 9001.

Planowane przedsięwzięcia z zakresu rozwoju asortymentu, podnoszenia jakości i efektywności gospodarowania, stanowią dobrą bazę dla dalszego wzrostu sprzedaży i uzyskiwania dodatnich wyników finansowych Spółki.

2.2. Założenia i realizacja zadań planu ekonomiczno-finansowego Fabryki na 1996r.

Plan sprzedaży wyrobów i usług na 1996r. zakłada sprzedaż na poziomie 31.600 tys. PLN.

Realizacja planu przebiega prawidłowo. Za pierwsze półrocze 1996 roku zrealizowano 63,5% zadań rocznych sprzedaży, przy zachowaniu dodatniej rentowności i zysku netto.

Posiadany portfel zamówień na rok bieżący, jest podstawą do przewidywania pełnej realizacji także zadań rocznych. Tegoroczna wielkość eksportu stanowić będzie około 80% sprzedaży ogółem. Do najważniejszych odbiorców produkowanych w tym roku obrabiarek należą: Francja, Rosja, Austria, Ukraina, USA, Tunezja, Czechy oraz odbiorcy krajowi. Wykonanie zadań w zakresie sprzedaży przy zrealizowaniu zaplanowanych przychodów finansowych pozwoli na wykonanie zadań w zakresie wyników finansowych, a więc zysku operacyjnego, zysku brutto i netto.

Wykonanie zadań planu rocznego umożliwi także zrealizowanie przyjętego na ten rok planu inwestycyjnego, a w szczególności stworzenie podstawowej sieci komputerowego zarządzania Spółką.

Realizacja zadań roku 1996, przebiega równoległe z pracami nad uzyskiwaniem kontraktów i zamówień na lata 1997-1998.

W oparciu o posiadany asortyment nowoczesnych obrabiarek oraz przygotowywane nowe konstrukcje obrabiarek kolejowych o napędzie ciernym i nowej generacji karuzelówek, Fabryka rozwija ofensywę marketingową szczególnie na rynkach środkowo-wschodniej i południowo-wschodniej Europy (Czechy, Słowacja, kraje byłej Jugosławii), w krajach Azji i Ameryki Północnej.

Coraz ważniejszą rolę odgrywać będą również rynki Rosji, Ukrainy, Kazachstanu i innych krajów WNP.

W pełni zostaną zabezpieczone potrzeby inwestycyjne klientów krajowych.

Fabryka przewiduje wyprodukowanie nowoczesnej sterowanej numerycznie ciężkiej tokarki podtorowej, oraz jej odmiany w układzie „tandem”. Nowo powstałe typy obrabiarek pozwolą Spółce wyjść naprzeciw oczekiwaniom klientów oraz zwiększyć konkurencyjność własnych wyrobów.

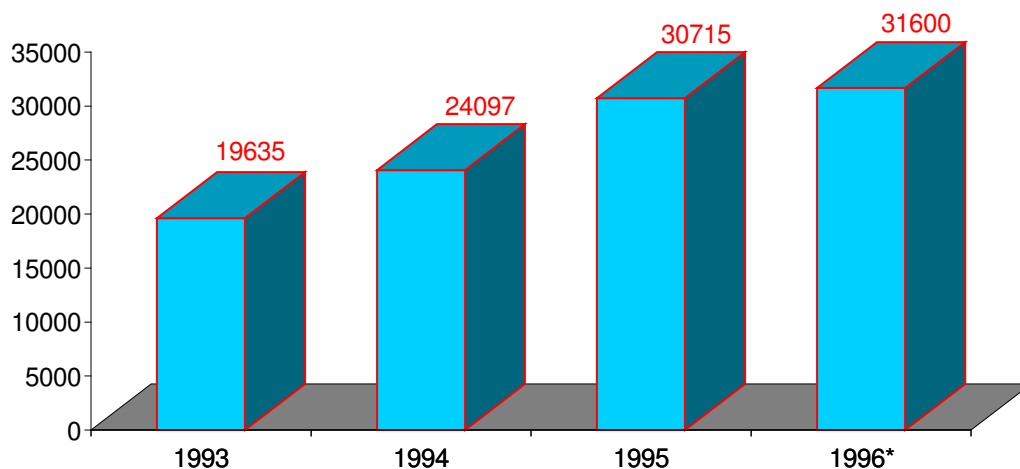
Przedstawioną poniżej prognozę wyników roku 1996 oparto o następujące założenia:

- wykonanie planowanej wielkości sprzedaży wyrobów i usług oraz osiągnięcie planowanych przychodów finansowych,
- utrzymanie planowanej wielkości nakładów, w tym utrzymanie planowanej relacji kosztów osobowych do wartości sprzedaży wyrobów i usług,
- kształtowanie przez Narodowy Bank Polski polityki kursów walutowych odpowiadającej inflacji krajowej,
- brak zdarzeń losowych w 1996 roku o znaczącym, negatywnym wpływie na wartość poniesionych przez Spółkę nakładów.

Prognoza wyników finansowych na rok 1996.

Dane finansowe	1996 tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	31.600
Zysk operacyjny	1.600
Zysk brutto	1.300
Zysk netto	900
Zysk na jedną akcję (w PLN)	0,62

Sprzedaż w latach 1993 - 1996



* w roku 1996 uwzględniono obniżenie wartości sprzedaży Spółki z tytułu oddzielenia pod względem organizacyjnym i prawnym dwóch wydziałów odlewniczych Fabryki - obecnie Zespół Odlewni „RAFAMET” Spółka z o.o. w Kuźni Raciborskiej. Wartość sprzedaży wyodrębnionego podmiotu poza „RAFAMET” S.A. wyniesie 6.600 tys. PLN.

Część IV

Sprawozdania finansowe

1. Opinia o badanym sprawozdaniu finansowym.

Do Zarządu, Rady Nadzorczej, Akcjonariuszy „RAFAMET” S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna w Kuźni Raciborskiej za rok 1995.

Badanie to przeprowadziliśmy zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz normami środowiskowymi, a w szczególności :

- przepisami rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dziennik Ustaw Nr 121, poz. 591)
- normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Zestawione przez nas i zaprezentowane w dalszej części Memorandum sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz w oparciu o zapisy wyżej wymienionej Ustawy o rachunkowości i jest zgodne co do formy prezentacji oraz zakresu ujawnionych w nim danych z wymogami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 października 1994 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny i memorandum informacyjne (Dziennik Ustaw Nr 128, poz. 631).

W oparciu o nasze badanie za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1995 roku, wyrażamy opinię, że zawarte w niniejszym Memorandum sprawozdanie finansowe „RAFAMET” S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia przedstawia prawidłowo i rzetelnie sytuację finansową i majątkową „RAFAMET” S.A. na dzień 31 grudnia 1995 roku, jak również wynik finansowy netto oraz zmianę stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1995 roku.

Dokonałiśmy zmian w prezentacji oryginalnego zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1995 r. aby zapewnić jego zgodność z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 11 października 1994 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny i memorandum informacyjne (Dz.U. Nr 128, poz. 631) nie dokonując jednak zmian w wyniku finansowym oraz aktywach netto Spółki w stosunku do opublikowanych w oryginalnych raportach Biegłego Rewidenta.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna powstała w oparciu o przepisy Kodeksu Handlowego oraz art. 5 Ustawy z dnia 13 lipca 1990r. o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dziennik Ustaw nr 51, poz.298, wraz z późniejszymi zmianami) oraz na podstawie aktu przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Obrabiarek RAFAMET w Kuźni Raciborskiej w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa (akt notarialny Rep. A Nr 5815/92 z dnia 22 maja 1992r.) i została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczo - Rejestrowy pod nr RHB 8368 w dniu 1 lipca 1992r.

Spółka prowadzona jest pod firmą: Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna, Spółka może używać skrótu firmy : „RAFAMET” S.A. Siedzibą Spółki jest miasto Kuźnia Raciborska.

Kapitał akcyjny Spółki w momencie założenia wynosił 13.632.900 PLN i dzielił się na 1.363.290 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 złotych każda.

„RAFAMET” S.A. jest prawnym następcą Przedsiębiorstwa Państwowego Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” w Kuźni Raciborskiej, które funkcjonowało do 30 czerwca 1992 roku, tj. do chwili wykreślenia z rejestru przedsiębiorstw państwowych.

„RAFAMET” S.A. przejął zobowiązania przekształconego przedsiębiorstwa państwowego i wstąpił w jego prawa.

Biegli rewidenci

.....
Bernarda Wanat

zamieszkała 32 - 601 Oświęcim
Aleja Tysiąclecia 41/8
biegły rewident
Wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 8016/3260

Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych
dr Piotr Rojek
40-063 Katowice, ul. Żwirki i Wigury 16/2
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod nr 53

.....
Damian Kusz

zamieszkały 43 -190 Mikołów
Osiedle 30-lecia PRL 5/8
biegły rewident
Wpisany na listę biegłych rewidentów
pod nr 2085/103

.....
dr Piotr Rojek

zamieszkały 40-871 Katowice
ul. Tysiąclecia 78/156

Katowice, dnia 23 września 1996r.

Biegli rewidenci podpisują w imieniu własnym działając na rzecz KPFK, Piotr Rojek podpisuje jako osoba upoważniona do reprezentowania firmy.

2. Określenie źródeł informacji stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego zamieszczonego w Memorandum

- Sprawozdanie finansowe „RAFAMET” S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1995 roku.
- Księgi rachunkowe ewidencji analitycznej i syntetycznej prezentowanego sprawozdania finansowego.
- Dokumenty źródłowe odnośnie danych nie objętych sprawozdaniem finansowym.
- Informacje od osób uprawnionych przez Zarząd Spółki.
- Poniżej przedstawiamy opinię Biegłego Rewidenta o badaniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 1995 roku.

„Do Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” S.A. w Kuźni Raciborskiej obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1995 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **53.149.334,65 PLN**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 1995 roku wykazujący zysk netto w wysokości **9.642.595,69 PLN**,
- informację dodatkową,
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych, wykazujące zmianę stanów środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego od 1 stycznia do 31 grudnia 1995 roku na sumę **-184.305,77 PLN**.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z określonymi w powołanej wyżej Ustawie zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem jednostki.

Przedstawia ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 1995 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 1995 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w badanym sprawozdaniu finansowym.

Biegli rewidenci

.....
Bernarda Wanat
biegły rewident
Wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 8016/3260

Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych
dr Piotr Rojek
40-063 Katowice, ul. Żwirki i Wigury 16/2
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod nr 53

.....
Damian Kusz
biegły rewident
Wpisany na listę biegłych rewidentów
pod nr 2085/103

.....
dr Piotr Rojek

Katowice, dnia 27 lutego 1996 roku”

3. Określenie zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 1995 roku są zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dziennik Ustaw nr 121, poz. 591), zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zapisy księgowo są prowadzone według zasady kosztów historycznych, z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych przez Ministra Finansów.

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 1995 r. Spółka nie dokonała zmian metod księgowości, wyceny aktywów i pasywów ani formy sporządzania sprawozdania finansowego, poza zmianami wymaganymi przepisami Ustawy. Obowiązek tworzenia rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych spowodowany odmiennością uznania kosztu za poniesiony i przychodu za osiągnięty w myśl Ustawy i przepisów podatkowych nie wystąpił za rok obrotowy 1995.

3.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne stanowią nabyte prawa. Wartości niematerialne i prawne wykazywane są w cenie nabycia praw pomniejszonych o ich amortyzację.

Do nabytych praw zalicza się prawa nadające się do gospodarczego wykorzystania o przewidywanym okresie używania dłuższym niż jeden rok, przeznaczone na własne potrzeby spółki na przykład oprogramowanie komputerów.

3.2. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały stanowią środki trwałe i inwestycje rozpoczęte.

Do środków trwałych są zaliczane składniki majątkowe, według cen ich nabycia, o wartości powyżej 1.000 PLN, których okres użytkowania przekracza rok, stanowiące własność spółki, które są kompletne i zdolne do użytku w momencie ich przyjęcia do używania.

Rzeczowy majątek trwały wykazywany jest w wartości netto, tj. pomniejszonej o skumulowaną amortyzację.

Przez inwestycje rozpoczęte rozumie się ogół poniesionych kosztów pozostających w bezpośrednim związku z niezakończoną jeszcze: budową, zakupem lub montażem.

Inwestycje są wyceniane według cen nabycia dla gotowych dóbr inwestycyjnych oraz według kosztu wytworzenia dla pozostałych zadań inwestycyjnych.

Odsetki i różnice kursowe od kredytów inwestycyjnych po zakończeniu inwestycji obciążają koszty finansowe.

Grunty przejęte w wieczyste użytkowanie jako nie stanowiące własności spółki nie są zaliczane do środków trwałych.

3.3. Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są w oparciu o plan amortyzacji począwszy od pierwszego dnia następującego po miesiącu, w którym poszczególne środki trwałe zostały przyjęte do użytkowania do końca miesiąca, w którym skumulowana amortyzacja zrówna się z wartością początkową lub w którym dany środek postawiono w stan likwidacji, sprzedano lub uznano za niedobór. Amortyzacja nieplanowana odnosi się do ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Stawki amortyzacji planowej dla poszczególnych grup majątku trwałego zostały ustalone zgodnie z zasadami określonymi w Roz-

porządzeniu Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 1995 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, a także aktualizacji wyceny środków trwałych (Dziennik Ustaw nr 7, poz.111, wraz z późniejszymi zmianami), z uwzględnieniem ograniczeń wynikających z §10 wyżej wymienionego Rozporządzenia w zakresie tak zwanej amortyzacji podatkowej. Środki trwałe podlegają okresowym amortyzacjom według zasad określonych przez Ministra Finansów za wyjątkiem gruntów i inwestycji rozpoczętych. Ostatnia aktualizacja została przeprowadzona w Spółce na dzień 1 stycznia 1995 roku.

Wysokość planowanych stawek amortyzacyjnych ustala spółka uwzględniając zużycie fizyczne i ekonomiczne środków trwałych i okres gospodarczej przydatności praw.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową.

Stawki są okresowo weryfikowane, przy czym rezultaty weryfikacji skutkują począwszy od roku, w którym weryfikację przeprowadzono.

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- | | |
|---------------------------|--------------|
| • budynki i budowle | 2,5% |
| • maszyny i urządzenia | 8,5% - 20,0% |
| • środki transportu | 20,0% |
| • pozostałe środki trwałe | 6,0% - 20,0% |

Inwestycje w toku oraz grunty nie są amortyzowane. Nie podlega również amortyzacji budynek mieszkalny służący działalności socjalnej (jedyne tego typu obiekt Spółki).

Stawki amortyzacyjne stosowane metodą liniową dla wartości niematerialnych i prawnych w postaci programów komputerowych wynoszą 25,0%.

Okres amortyzowania wartości niematerialnych i prawnych nie może przekroczyć 5 lat.

Amortyzacja planowa odzwierciedlająca normalne zużycie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych obciąża koszty działalności, natomiast amortyzacja nieplanowa - pozostałe koszty operacyjne.

Amortyzacja nieplanowa obliczana jest od nadwyżki wartości środka trwałego w postaci samochodu osobowego ponad 10.000 ECU zgodnie z odrębnymi przepisami prawa w tym zakresie.

3.4. Wycena w walutach obcych.

Na dzień bilansowy ujmowane w walutach obcych:

- udziały w innych jednostkach po kursie, po którym nastąpił ich zakup, jednak w wysokości nie wyższej od obowiązującego na dzień bilansowy średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP,
- środki pieniężne wyceniane według średniego kursu ustalonego dla danej waluty obcej na dzień bilansowy przez Prezesa NBP.
- pozostałe aktywa i pasywa w kwocie wymagającej zapłaty przelicza się według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP obowiązującego na ten dzień bilansowy.

Niezrealizowane różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych, zaliczane są do kosztów finansowych lub przychodów finansowych. Ujemne różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy udziałów są zaliczane do kosztów finansowych - w przypadku, gdy wartość po wycenie jest niższa niż koszt ich nabycia.

Nadwyżka ujemnych niezrealizowanych różnic kursowych nad dodatnimi, dotycząca jednej waluty, powstała w związku z wyceną na dzień bilansowy innych niż środki pieniężne oraz udziały aktywów i pasywów wyrażonych lub wymagających zapłaty w danej walucie obcej jest zaliczana do kosztów finansowych. Nadwyżka dodatnich niezrealizowanych różnic kursowych nad ujemnymi zaliczana jest do przychodów przyszłych okresów.

W ciągu roku obrotowego ujmuje się w księgach rachunkowych wyrażone w walutach obcych transakcje dotyczące:

- środków pieniężnych - po kursie kupna lub sprzedaży walut banku, z którego usług korzysta jednostka;
- pozostałych aktywów i pasywów - po obowiązującym na dzień przeprowadzenia transakcji średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP, chyba że dowód odprawy celnej wyznacza inny kurs.

Zrealizowane różnice kursowe powstające między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji są ujęte w kosztach finansowych lub przychodach finansowych.

3.5. Finansowy majątek trwały

Do finansowego majątku trwałego zaliczane są udziały i akcje służące wywieraniu wpływu na działalność innej jednostki której akcje i udziały nabyto. Do finansowego majątku trwałego zaliczne są również nabyte akcje i udziały w ramach obowiązujących przepisów na przykład ugód bankowych.

Składniki finansowego majątku trwałego są wyceniane w cenach ich nabycia.

Wartość składników finansowego majątku trwałego pomniejszają odpisy aktualizujące uzasadnione trwałą utratą ich wartości. Odpisy te obciążają koszty finansowe.

W przypadku trwałego wzrostu wartości składników finansowego majątku trwałego po wcześniejszym obniżeniu wartości uznawanej za trwałą, podwyższa się ich wartość do pierwotnej ceny nabycia, uznając przychody finansowe.

3.6. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia

Należności długoterminowe są to należności, których okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok.

Należności krótkoterminowe są to należności, których okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok.

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości wymagającej zapłaty, z uwzględnieniem zasad ostrożnej wyceny a więc pomniejszone o rezerwy.

Kwota ta obejmuje odpowiednio odsetki za zwłokę w zapłacie należności. Odsetki te są księgowane na dobro przychodów finansowych. Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw uwzględniających stopień ryzyka jaki wiąże się z daną należnością.

Rezerwy na należności objęte sądowymi postępowaniami układowymi i bankowymi postępowaniami ugodowymi są tworzone w ciężar strat nadzwyczajnych, rezerwy na należności wątpliwe inne niż wyżej wymienione są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, a jeżeli dotyczą odsetek - w ciężar kosztów finansowych.

Utrata wartości należności spowodowana przedawnieniem nieściągalnością lub umorzeniem powoduje spisanie należności - w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych (jeżeli dotyczy postępowań układowych i ugodowych).

3.7. Zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego stanowią materiały, produkty gotowe, półfabrykaty oraz produkcja w toku.

Materiały są wyceniane w cenach nabycia dla materiałów z importu oraz w cenach dla zakupu w cenach krajowych.

W przypadku, gdy zapasy utraciły swoją wartość użytkową, przekraczają potrzeby spółki a także gdy zalegają dłużej niż to uzasadnia możliwość ich wykorzystania dla celów produkcyjnych najbliższych okresów obrotowych podlegają fizycznej likwidacji.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Udzielone zaliczki na poczet dostaw zapasów podlegają ogólnym zasadom wyceny aktywów.

3.8. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

Do papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu zaliczane są zakupione w celu odsprzedaży akcje, bony skarbowe, a także czeki i weksle obce płatne w okresie dłuższym niż 3 miesiące od daty ich wystawienia.

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wyceniane są w cenach nabycia lub zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto. Różnica między ceną nabycia lub zakupu a ceną sprzedaży netto jest księgowana w ciężar kosztów finansowych. Ewentualny późniejszy wzrost cen papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu powoduje przywrócenie ich wartości do ceny nabycia lub zakupu i jest uznawany za przychód finansowy.

3.9. Środki pieniężne

Środki pieniężne obejmują pieniądze oraz jednostki pieniężne (rozhunkowe) krajowe i zagraniczne w gotówce, na rachunkach bankowych lub w formie lokat pieniężnych, czeki i weksle obce płatne w okresie do 3 miesięcy od daty ich wystawienia.

Środki pieniężne są wyceniane w wartości nominalnej.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych lub w formie lokat pieniężnych są wykazywane z doliczonymi lub potrąconymi odsetkami. Odsetki te odnosi się odpowiednio na dobro przychodów finansowych lub w ciężar kosztów finansowych.

3.10. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne oraz przychody przyszłych okresów

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są wydatki lub zużycie składników majątkowych dotyczące późniejszych okresów niż ten, w którym je poniesiono.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczana jest także różnica pomiędzy umowną wartością otrzymanych finansowych składników majątkowych a wyższą od nich wartością zobowiązania zapłaty za nie.

Różnica ta jest zaliczana w ciężar kosztów finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięte było zobowiązanie.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są ściśle oznaczone świadczenia przyjęte przez spółkę lecz jeszcze nie stanowiące zobowiązania oraz prawdopodobne koszty, których kwota, data i tytuł nie są jeszcze znane.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych następują stosownie do upływu czasu.

Do przychodów przyszłych okresów zaliczane są:

- dokonane w ponad 50% przedpłaty na poczet przyszłych dostaw;
- dodatnie saldo niezrealizowanych różnic kursowych.
- kwoty podwyższające należności lub roszczenia do czasu ich otrzymania, rozliczenia lub odpisania.
- różnica pomiędzy wartością wniesionego aportu a wartością bilansową wniesionych składników majątkowych

3.11. Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitały (fundusze) tworzone przez spółkę zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami oraz statutem spółki.

Kapitał akcyjny spółki wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem spółki oraz wpisem do rejestru handlowego według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest na podstawie statutu Spółki. Kapitał zapasowy zwiększają odpisy z zysku oraz efekt netto aktualizacji wyceny środków trwałych w części dotyczącej zbytych środków trwałych. Zgodnie z Kodeksem handlowym do kapitału zapasowego przelewa się 8% zysku netto dopóki kapitał ten nie osiągnie jednej trzeciej kapitału akcyjnego. „RAFAMET” S.A. spełnił ten warunek.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny stanowi różnica między wartością netto środków trwałych przed i po aktualizacji dokonanej zgodnie z Ustawą oraz odrębnymi przepisami. Kapitał ten przedstawia zmianę wartości netto środków trwałych wykazanych w aktywach na skutek przeprowadzonych aktualizacji wyceny.

Różnice z aktualizacji wyceny w momencie rozchodu danego środka trwałego (zbycia, oddania, likwidacji bądź uznania za niedobór) są przenoszone na kapitał zapasowy.

Kapitał rezerwowy może być tworzony między innymi z odpisów z zysku i służyć celom określonym w statucie spółki.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk lub strata wynikająca z rachunku zysków i strat. Zysk netto uwzględnia zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz rezerwę na podatek odroczony.

3.12. Rezerwy

Rezerwy obejmują:

- rezerwy na znane spółce ryzyko grożące straty oraz skutki innych zdarzeń, jeżeli informacja o nich jest wiarygodnie uzasadniona, a miarodajny szacunek jest możliwy;
- rezerwa na podatek dochodowy odroczony.

Rezerwy na przewidywane straty obciążają pozostałe koszty operacyjne lub koszty operacji finansowych. Rezerwy na należności objęte postępowaniem układowym i ugodowym obciążają starty nadzwyczajne.

3.13. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania długoterminowe są to zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok.

Zobowiązania krótkoterminowe są to zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok.

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, tj. łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Zobowiązania przedawnione lub umorzone jako wątpliwe zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

Zobowiązania umorzone w wyniku bankowego postępowania ugodowego są odnoszone na zyski nadzwyczajne w danym roku obrotowym proporcjonalnie do udziału spłaconych w tym roku obrotowym zobowiązań objętych ugodą, do ogółu zobowiązań przypadających do spłaty w ramach ugody bankowej.

3.14. Fundusze specjalne

Składnikami funduszy specjalnych są:

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych
Fundusz załogi

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych powstał z przekształcenia na 1 stycznia 1994 r. Zakładowego Funduszu Socjalnego i Zakładowego Funduszu Mieszkaniowego.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zwiększają odpisy odnoszone w ciężar kosztów działalności, według zasad określonych w stosownych przepisach, a także:

- dochody ze sprzedaży środków trwałych służących działalności socjalnej;
- odsetki od środków pieniężnych i pożyczek udzielonych z tego Funduszu.

Fundusz załogi tworzony jest na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia. Fundusz załogi obejmuje przeznaczone na nagrody kwoty wynagrodzeń łącznie z narzutami.

3.15. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług, oraz towarów i materiałów, jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.

Momentem sprzedaży jest przekazanie produktów lub towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Wszystkie koszty wytworzenia produkcji i usług gromadzone są w postaci nakładów na wyodrębnione zlecenia produkcyjne. Pokrywanie ich poprzez fakturowanie następuje w momencie przekazania produktów odbiorcy lub odebrania przez niego usługi, a zysk rozliczany jest w momencie dokonania sprzedaży.

3.16. Koszty własne sprzedaży

Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z normalną działalnością spółki, dotyczące sprzedaży danego okresu wyceniane po technicznym koszcie wytworzenia powiększone o koszty sprzedaży i koszty ogólne (koszty ogólne, koszty sprzedaży są rozliczane co miesiąc w pełnej wysokości na produkcję sprzedaną), za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych. Do kosztów własnych sprzedaży zalicza się wykazywaną osobno wartość sprzedanych towarów i materiałów.

3.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio z normalną działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

3.18. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe zawierają; różnice kursowe, odsetki i prowizje od kredytów krótkoterminowych, przychody i koszty z tytułu posiadanych udziałów i papierów wartościowych, odsetki od należności i zobowiązań, koszty finansowe z tytułu rozliczeń międzyokresowych i inne dotyczące operacji finansowych.

Koszty i przychody finansowe, za wyjątkiem dywidendy, są zaksięgowane w okresie, którego dotyczą, niezależnie od daty ich rozliczenia. Zgodnie z polskimi przepisami dywidendy są zaksięgowane w momencie ich otrzymania lub zapłaty.

3.19. Zyski i straty nadzwyczajne

Zyski i straty nadzwyczajne przedstawiają skutki finansowe zdarzeń powstających niepowtarzalnie poza normalną działalnością spółki w tym zyski z tytułu rozliczenia umorzeń zobowiązań objętych umowami bankowymi lub układami sądowymi oraz straty z tytułu utraty należności na skutek postanowień postępowań układowych i ugodowych, a także rezerwy utworzone na należności przypadające do spłaty a objęte wyżej wymienionymi tytułami.

3.20. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego

Obowiązkowymi obciążeniami wyniku finansowego są podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z Ustawą z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dziennik Ustaw z 1993 roku nr 106, poz.482, wraz z późniejszymi zmianami) oraz inne płatności z nim zrównane na podstawie odrębnych przepisów.

Podatek dochodowy jest naliczany według stawki 40% i jest kalkulowany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie podlegające opodatkowaniu, koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu dochody wolne od podatku oraz odliczenia strat z lat ubiegłych i darowizn. Tak obliczony podatek dochodowy zmniejsza się o dopuszczone wyżej wymieniona Ustawa obniżki podatku (np. pobrany podatek od dywidend)

Rezerwa na podatek odroczony jest kalkulowana w oparciu o przejściowe różnice spowodowane odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl Ustawy i przepisów podatkowych.

Przejściowymi różnicami są m.in. odsetki do otrzymania i do zapłacenia, rezerwy, oraz niezrealizowane różnice kursowe.

Nadwyżkę dodatnich przejściowych różnic nad ujemnymi, po przemnożeniu przez obowiązującą stawkę podatku dochodowego od osób prawnych zalicza się do obowiązkowych obciążeń wyniku netto jako podatek odroczoney. Nadwyżka ujemnych przejściowych różnic nad dodatnimi po przemnożeniu przez stawkę podatku (odroczone należność podatkowa) może być zaliczona do czynnych rozliczeń międzyokresowych oraz skompensowana (wyłącznie dla celów rachunkowych) z kwotą podatku dochodowego faktycznie do zapłaconia, jeżeli istnieje pewność rozliczenia tej przejściowej różnicy w ciągu następnego roku obrotowego i kolejnych lat obrotowych.

3.21. Podatek od towarów i usług

Od 5 lipca 1993 został wprowadzony w Polsce podatek od towarów i usług, który zastąpił podatek obrotowy. Przychody i koszty z tytułu transakcji kupna-sprzedaży nie zawierają podatku od towarów i usług. Należności i zobowiązania z tytułu tego podatku wykazywane są w pozycji należności lub zobowiązań wobec budżetu.

4. BILANS „RAFAMET” S.A.

sporządzony na dzień 31 grudnia 1995 roku, 31 marca 1996 roku, 30 czerwca 1996 roku.

AKTYWA		<i>(w tys. PLN)</i>		
	Nr noty	31 grudnia 1995 r	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Majątek trwały		27.880,9	28.503,5	28.138,5
Wartości niematerialne i prawne	(1)	38,6	34,6	32,3
Rzeczowy majątek trwały	(2)	25.571,1	19.777,2	19.508,3
Finansowy majątek trwały	(3)	1.844,5	8.448,3	8.359,8
Należności długoterminowe	(4)	426,7	243,4	238,1
Majątek obrotowy		22.483,5	19.135,8	21.759,9
Zapasy	(5)	17.018,9	12.516,4	14.089,9
Należności	(6)	4.762,0	3.499,9	5.491,6
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	(7)	2,0	2,0	97,8
Środki pieniężne	(8)	700,6	3.117,5	2.080,6
Rozliczenia międzyokresowe	(9)	2.784,9	2.536,4	2.402,4
AKTYWA RAZEM		53.149,3	50.175,7	52.300,8

PASYWA		<i>(w tys. PLN)</i>		
	Nr noty	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Kapitał własny		42.106,6	42.120,5	41.512,8
Kapitał akcyjny	(10)	14.395,7	14.395,7	14.395,7
Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-	-
Kapitał zapasowy	(11)	13.894,0	15.258,1	24.230,7
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	(12)	4.174,3	2.810,2	2.810,2
Pozostałe kapitały rezerwowe	(13)	-	-	-
Nie podzielony zysk z lat ubiegłych		-	9.642,6	-
Zysk netto bieżącego roku obrotowego		9.642,6	13,9	76,2
Rezerwy	(14)	-	-	-
Zobowiązania		5.331,1	6.345,6	8.644,6
- Zobowiązania długoterminowe	(15)	190,3	190,3	160,3
- Zobowiązania krótkoterminowe	(16)	5.140,8	6.155,3	8.484,3
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	(17)	5.711,6	1.709,6	2.143,4
PASYWA RAZEM		53.149,3	50.175,7	52.300,8

Wartość księgowa netto na jedną akcję		<i>(w PLN)</i>		
		29,25	29,26	28,84

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT „RAFAMET” S.A.

sporządzony za okresy: od 1.01 do 31.12.1995, od 1.01 do 31.03.1996, od 1.01 do 30.06.1996

Rachunek zysków i strat		(w tys. PLN)		
	Nr noty	od 1 stycznia do 31 grudnia 1995 r.	od 1 stycznia do 31 marca 1996 r.	od 1 stycznia do 30 czerwca 1996 r.
Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	(18)	30.839,0	13.383,7	20.409,4
- Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		<u>124,4</u>	<u>236,9</u>	<u>334,6</u>
- Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		<u>30.714,6</u>	<u>13.146,8</u>	<u>20.074,8</u>
Koszty wytworzenia sprzedanych towarów i produktów	(19)	19.649,9	10.265,0	14.058,5
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów		51,2	236,0	332,7
- Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		19.598,7	10.029,0	13.725,8
Zysk brutto ze sprzedaży		11.189,1	3.118,7	6.350,9
Koszty sprzedaży	(19)	1.384,9	429,4	869,3
Koszty ogólnego zarządu	(19)	9.152,9	2.185,7	4.611,2
Pozostałe przychody operacyjne	(20)	1.117,4	138,4	220,7
Pozostałe koszty operacyjne	(21)	1.153,7	152,8	226,3
Zysk na działalności operacyjnej		615,0	489,2	864,8
Przychody z udziałów w innych podmiotach, w tym:		3,3	4,9	5,4
- Od podmiotów zależnych		-	-	-
- Od podmiotów stowarzyszonych		-	-	-
Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego, w tym:		-	-	-
- Od podmiotów zależnych		-	-	-
- Od podmiotów stowarzyszonych		-	-	-
Pozostałe przychody finansowe	(22)	2.504,0	135,6	280,4
Koszty finansowe	(23)	1.853,6	440,7	911,9
Zysk brutto na działalności gospodarczej		1.268,7	189,0	238,7
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
- Zyski nadzwyczajne	(24)	8.625,0	6,1	21,1
- Straty nadzwyczajne	(25)	251,1	0,1	2,3
Zysk brutto		9.642,6	195,0	257,5
Podatek dochodowy	(26)	-	181,1	181,3
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	(27)	-	-	-
Zysk netto	(28)	9.642,6	13,9	76,2
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)		6,69	0,00	0,05

6. Rachunek przepływów pieniężnych netto „RAFAMET” S.A.

sporządzony za okresy: od 1.01 do 31.12.1995, od 1.01 do 31.03.1996, od 1.01 do 30.06.1996

Rachunek przepływów pieniężnych netto	(w tys. PLN)		
	od 1 stycznia do 31 grudnia 1995 r.	od 1 stycznia do 31 marca 1996 r.	od 1 stycznia do 30 czerwca 1996 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / Strata netto	+9.642,6	+13,9	+76,2
Korekty o pozycje:			
- Amortyzacja	+1.829,2	+464,4	+923,4
- Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych	-548,3	+102,0	+243,4
- Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	+184,9	-30,3	-88,2
- Rezerwy na należności	-	+57,6	+59,1
- Inne rezerwy	-	-	-
- Podatek dochodowy naliczony od zysku brutto	-	+181,1	+181,3
- Podatek dochodowy zapłacony	-	-181,1	-181,3
- Zysk / Strata na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-78,9	-1,3	-21,3
- Zmiana stanu zapasów	-3.405,9	+4.502,5	+2.929,0
- Zmiana stanu należności	+1.160,2	+1.387,9	-600,1
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) oraz funduszy specjalnych	-2.931,1	+1.014,4	+3.313,5
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	+959,9	+421,1	+515,0
- Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-5.294,9	-4.174,5	-3.700,7
- Inne pozycje *	-1.284,4	-	-
Korekty razem	-9.409,3	+3.743,8	+3.573,1
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	+233,3	+3.757,7	+3.649,3

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie / Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych	-18,9	-	-
Nabycie / Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	-401,9	+1,3	+21,3
Nabycie / Sprzedaż udziałów i akcji w podmiotach zależnych oraz innych papierów wartościowych wyemitowanych przez te podmioty	+681,7	-1.270,3	-1.369,3
Nabycie / Sprzedaż udziałów i akcji w podmiotach stowarzyszonych oraz innych papierów wartościowych wyemitowanych przez te podmioty	-	-	-
Nabycie / Sprzedaż pozostałych składników finansowego majątku trwałego	-	-	-
Nabycie / Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-95,8
Udzielone / Zwrócone pożyczki	-	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym.	-	-	-
Otrzymane / Zwrócone dywidendy	+3,4	+4,9	+5,4
Otrzymane / Zwrócone odsetki	+66,5	+29,1	+87,0
Inne pozycje	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	+330,8	-1.235,0	-1.351,7

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zaciągnięcie / Spłata długoterminowych kredytów bankowych	-	-	-
Zaciągnięcie / Spłata długoterminowych pożyczek	+190,3	-	-
Emisja / Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Zaciągnięcie / Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych	-1.420,0	-	-
Zaciągnięcie / Spłata krótkoterminowych pożyczek	-	-	-
Emisja / Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-
Wpływy z emisji akcji i udziałów własnych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
Zapłacone / Zwrócone odsetki	-803,1	-105,8	-247,6
Inne pozycje	+1.284,4*	-	-670,0**
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-748,4	-105,8	-917,6
D. Zmiana stanu środków pieniężnych (A+ /-B+ /-C)	-184,3	+2.416,9	+1.380,0
E. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	884,9	700,6	700,6
F. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego (D+E)	700,6	3.117,5	2.080,6

* Kwota 1.284,4 tys. PLN wykazana w pozycji „A - inne pozycje” oraz w pozycji „C - inne pozycje” rachunku przepływów pieniężnych za 1995 rok stanowi w całości zwrot nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych za lata 1989 - 1990 z tytułu różnic kursowych.

**Kwota 670,0 tys. PLN wykazana w pozycji „A - zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz funduszy specjalnych” oraz w pozycji „C - inne pozycje” rachunku przepływów pieniężnych za 6 miesięcy 1996 roku stanowi w całości odpis z zysku netto na fundusz załogi.

7. Noty objaśniające i wyjaśnienia do bilansu

(1). Wartości niematerialne i prawne

(w tys. PLN)

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	-	-	-
Rozliczane w czasie koszty badań i rozwoju	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	-	-	-
Oprogramowanie komputerów	38,6	34,6	32,3
Nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-
	<u>38,6</u>	<u>34,6</u>	<u>32,3</u>

(1a). Wartości niematerialne i prawne - tabela ruchu

(w tys. PLN)

	za 1995r.	za I kwartał 1996r.	za I połowę 1996r.
Wartość brutto na początek okresu	759,7	796,5	796,5
Zwiększenie	36,8	-	1,7
Oprogramowanie komputerów			
Zmniejszenie	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu			
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	739,9	757,9	757,9
Amortyzacja za okres	18,0	4,0	8,0
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	757,9	761,9	765,9
Wartość netto na koniec okresu	<u>38,6</u>	<u>34,6</u>	<u>32,3</u>

(2). Rzeczowy majątek trwały*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Środki trwałe	22.883,3	18.223,8	17.952,5
- Grunty	12,0	12,0	12,0
- Budynki i budowle	11.503,8	7.531,2	7.484,1
- Urządzenia techniczne i maszyny	11.016,8	10.367,1	10.117,2
- Środki transportu	181,1	160,9	153,6
- Pozostałe środki trwałe	169,6	152,6	185,5
Inwestycje rozpoczęte	2.687,8	1.553,4	1.555,8
Zaliczki na poczet inwestycji	-	-	-
	<u>25.571,1</u>	<u>19.777,2</u>	<u>19.508,3</u>

(2a). Klasyfikacja środków trwałych*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Środki trwałe własne	22.883,3	18.223,8	17.952,5
Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze i zaliczane do majątku Spółki	-	-	-
Razem środki bilansowe	<u>22.883,3</u>	<u>18.223,8</u>	<u>17.952,5</u>
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, stanowiące pozycję pozabilansową*	1.103,9	801,8	801,8

* pozycję tę stanowią grunty w wieczystym użytkowaniu, których wartość została ustalona na podstawie decyzji Urzędu Rejonowego w Raciborzu wydanej dla ustalenia opłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntów.

(2b). I. Tabela ruchu środków trwałych za okres od 1.01.1995 r. do 31.12.1995 r.

	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Inwestycje rozpoczęte	Zaliczki na poczet inwestycji	Razem
1. Wartość brutto na początek okresu	12,0	9.582,3	11.405,5	124,1	177,1	2.543,3	-	23.844,3
2. Zwiększenia, w tym:	-	3.757,8	1.079,6	157,1	35,2	561,3	-	5.591,0
a) z tytułu aktualizacji wyceny	-	3.757,8	887,8	33,4	-	-	-	4.679,0
b) z tytułu inwestycji	-	-	188,1	123,7	33,9	561,3	-	907,0
c) pozostałe zwiększenia	-	-	3,7	-	1,3	-	-	5,0
3. Zmniejszenia	-	1.546,7	24,1	77,5	9,0	416,8	-	2.074,1
4. Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Amortyzacja za okres	-	289,6	1.444,2	22,6	33,7	-	-	1.790,1
6. Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	289,6	1.444,2	22,6	33,7	-	-	1.790,1
7. Wartość netto na koniec okresu	12,0	11.503,8	11.016,8	181,1	169,6	2.687,8	-	<u>25.571,1</u>

(2b). II. Tabela ruchu środków trwałych za okres od 1.01.1996 r. do 31.03.1996 r.

	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Zaliczki na poczet inwestycji	Razem
1. Wartość brutto na początek okresu	12,0	11.793,4	12.461,0	203,7	203,2	2.687,8	-	27.361,1
2. Zwiększenia, w tym:	-	31,4	141,3	-	2,8	98,3	-	273,8
a) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
b) z tytułu inwestycji	-	31,4	141,3	-	2,8	98,3	-	273,8
c) pozostałe zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	-	4.059,5	449,0	14,5	13,7	1.232,7	-	5.769,4
4. Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	289,6	1.444,2	22,6	33,6	-	-	1.790,0
5. Amortyzacja za okres	-	55,3	389,0	7,5	8,6	-	-	460,4
6. Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	234,1	1.786,2	28,2	39,8	-	-	2.088,3
7. Wartość netto na koniec okresu	12,0	7.531,2	10.367,1	161,0	152,5	1.553,4	-	<u>19.777,2</u>

(2b). III. Tabela ruchu środków trwałych za okres od 1.01.1996 r. do 30.06.1996 r.

	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Zaliczki na poczet inwestycji	Razem
1. Wartość brutto na początek okresu	12,0	11.793,4	12.461,0	203,7	203,2	2.687,8	-	27.361,1
2. Zwiększenia, w tym:	-	31,4	283,3	-	44,5	284,6	-	643,8
a) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
b) z tytułu inwestycji	-	31,4	283,3	-	44,5	284,6	-	643,8
c) pozostałe zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	-	4.059,5	449,0	14,5	13,7	1.416,6	-	5.953,3
4. Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	289,8	1.444,2	22,5	33,6	-	-	1.790,1
5. Amortyzacja za okres	-	102,3	780,9	14,9	17,3	-	-	915,4
6. Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	281,1	2.178,1	35,6	48,5	-	-	2.543,3
7. Wartość netto na koniec okresu	12,0	7.484,2	10.117,2	153,6	185,5	1.555,8	-	<u>19.508,3</u>

(3). Finansowy majątek trwały*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Udziały i akcje, w tym:	1.844,5	8.448,3	8.359,8
- udziały i akcje w podmiotach zależnych (3b)	1.825,2	8.429,1	8.340,6
- udziały i akcje w podmiotach stowarzyszonych (3b)	0,0	-	-
- udziały i akcje w pozostałych podmiotach (3c)	19,3	19,2	19,2
Udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:	-	-	-
- udzielone podmiotom zależnym	-	-	-
- udzielone podmiotom stowarzyszonym	-	-	-
Pozostałe składniki finansowego majątku trwałego, w tym:	-	-	-
- pozostałe papiery wartościowe podmiotów zależnych	-	-	-
- pozostałe papiery wartościowe podmiotów stowarzyszonych	-	-	-
	<u>1.844,5</u>	<u>8.448,3</u>	<u>8.359,8</u>

(3a). Udziały i akcje - tabela ruchu*(w tys. PLN)*

	za 1995r.	za I kwartał 1996r.	za I półrocze 1996r.
Stan na początek okresu	21,8	1.844,5	1.844,5
Zwiększenia	1.822,7	6.603,8	6.603,8
Zmniejszenia	-	-	88,5
Stan na koniec okresu	<u>1.844,5</u>	<u>8.448,3</u>	<u>8.359,8</u>

(3b). Udziały i akcje - struktura inwestycji kapitałowych

Udziały i akcje w podmiotach zależnych i stowarzyszonych na dzień 25 września 1996r.

(tys. PLN)

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału akcyjnego (zakładowego) równy z % posiadanego głosów	Kapitał własny, w tym:			Zysk (strata) netto za 1995r.	Nie opłacona przez Emitenta wartość udziałów i akcji	Wartość otrzymanych i (lub) należnych dywidend za ostatni rok obrotowy
					akcyjny/zakładowy	zapasowy	rezerwowo			
Podmioty zależne:										
Zespół Odlewni „RAFAMET” Spółka z o.o.	Kuźnia Raciborska	Produkcja i sprzedaż odlewów żeliwnych oraz modeli z drewna	6.355,00	100,00	6.355,00	-	-	-	-	-
Sanatorium Uzdrowskie „MALWA” Spółka z o.o.	Ustroń Zawodzie	Świadczenie usług sanatoryjnych, leczniczych, turystycznych, handlowych	1.734,20	94,50	1.835,25	3,41	4,35	1,00	-	-
„Riazria” joint venture	Riazań, Rosja	Świadczenie usług remontów obrabiarek produkcja części zamiennych	0,60	50,00	1,20	-	0,03	8,0	-	-
„Trasamet” Spółka z o.o.	Kuźnia Raciborska	Świadczenie usług transportowych i handlowych	250,75	99,19	252,80	0,16	18,22	3,26	-	-
Podmiot stowarzyszony: „Elektro-Ster” - Spółka z o.o.*	Racibórz	Produkcja i sprzedaż oraz usługi serwisowe w zakresie elektrycznych urządzeń sterowniczych	0,02	16,67	0,12	23,2	-	23,4	-	-
Udziały i akcje razem			8.340,57							

* podmiot w 1996 roku przestał być podmiotem stowarzyszonym z Emitentem.

(3c). Udziały i akcje - struktura inwestycji kapitałowych

Udziały i akcje w pozostałych podmiotach na dzień 25 września 1996r.

(tys. PLN)

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa (w tys. PLN) i struktura (%) udziałów i akcji					
			31 grudnia 1995r.		31 marca 1996r.		30 czerwca 1996r.	
			wartość	%	wartość	%	wartość	%
1.	„Metalexport” Spółka z o.o.	Warszawa	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
2.	APC „Metalchem” S.A.	Opole	7,72	0,02	7,72	0,02	7,72	0,02
3.	„Centrum Promocji Handlu Zagranicznego” Spółka z o.o.	Katowice	0,30	4,60	0,30	4,60	0,30	4,60
4.	„Ponar” Spółka z o.o.	Warszawa	0,50	2,90	0,50	2,90	0,50	2,90
5.**	„Elektro-Ster” Spółka z o.o.	Racibórz	0,03	25,00	0,02	16,67	0,02	16,67
6.	„DTI” Spółka z o.o.	Racibórz	5,70	4,00	5,70	4,00	5,70	4,00
7.	Bank Spółdzielczy	Kuźnia Raciborska	4,00	1*	4,00	1*	4,00	1*
	Udziały i akcje razem		<u>19,3</u>		<u>19,2</u>	-	<u>19,2</u>	-

* jeden głos na Zebraniu Przedstawicieli Członków Banku Spółdzielczego w Kuźni Raciborskiej.

** podmiot w 1996 roku przestał być podmiotem stowarzyszonym z Emitentem.

(4). Należności długoterminowe*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Należności od podmiotów zależnych	-	-	-
Należności od podmiotów stowarzyszonych	-	-	-
Pozostałe należności długoterminowe	426,7	243,4	238,1
	<u>426,7</u>	<u>243,4</u>	<u>238,1</u>

(4a). Należności długoterminowe według walut*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
W walucie polskiej	282,0	185,8	179,0
W walutach obcych	144,7	57,6	59,1
	<u>426,7</u>	<u>243,4</u>	<u>238,1</u>

(4b). Należności długoterminowe według terminu płatności*(w tys. PLN)*

	30 czerwca 1996 r.
Do 31 grudnia 1997r.	167,7
Do 31 grudnia 1998r.	32,4
Do 31 grudnia 1999r.	12,6
Do 31 grudnia 2000r.	18,1
Do 31 grudnia 2001r.	<u>7,3</u>
	<u>238,1</u>

(5). Zapasy*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Materiały	3.696,7	4.164,2	4.345,1
Półprodukty i produkty w toku	10.959,3	7.159,0	8.971,1
Produkty gotowe	2.149,4	-	-
Towary	-	-	-
Zaliczki na poczet dostaw zapasów:			
- materiałów krajowych	124,4	1.088,7	752,5
- materiałów z importu	89,1	104,5	21,2
	<u>17.018,9</u>	<u>12.516,4</u>	<u>14.089,9</u>

(6). Należności*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, w tym:	3.670,9	2.898,7	5.001,6
- od podmiotów zależnych	16,7	939,5	831,3
- od podmiotów stowarzyszonych	-	-	-
Pozostałe należności od podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	-
Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	459,5	235,2	220,3
Należności wewnątrzzakładowe	-	-	-
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	27,4	-
Należności z tytułu udzielonych zaliczek	213,5	88,9	110,7
Należności z tytułu odsetek	161,8	149,6	96,7
Pozostałe należności	437,2	332,6	281,2
Należności i roszczenia brutto	4.942,9	3.732,4	5.710,5
Rezerwy na należności i roszczenia	(180,9)	(232,5)	(218,9)
Należności i roszczenia netto	4.762,0	3.499,9	5.491,6

(6a). Należności według waluty*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Należności w walucie polskiej	2.378,5	2.524,5	4.565,0
Należności w walutach obcych	2.383,5	975,4	926,6
	4.762,0	3.499,9	5.491,6

(6b). Należności z tytułu dostaw robót i usług nie opłacone w okresie.*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
do 1 miesiąca	3.075,9	1.706,9	2.863,0
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	155,9	852,4	1.600,0
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	107,2	98,5	329,2
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	89,2	57,9	26,4
powyżej 1 roku	242,7	183,0	183,0
	3.670,9	2.898,7	5.001,6

Przedział czasowy związany z normalnym tokiem sprzedaży dotyczy należności z tytułu dostaw, robót i usług nie opłaconych w okresie od 1 miesiąca do 3 miesięcy.

(6c). Należności sporne i przeterminowane.*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Należności sporne (nota 6)	-	27,3	-
Należności przeterminowane - przedawnione (inne niż dochodzone na drodze sądowej)	-	-	-

(7). Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Akcje własne do zbycia	-	-	-
Papiery wartościowe podmiotów zależnych, w tym: - udziały i akcje	-	-	-
Papiery wartościowe podmiotów stowarzyszonych, w tym: - udziały i akcje	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe papiery wartościowe	2,0	2,0	97,8
	<u>2,0</u>	<u>2,0</u>	<u>97,8</u>

(7a). Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu według stopnia ich zbywalności*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach	2,0	2,0	97,8
Z nieograniczoną zbywalnością nie notowane na giełdach	-	-	-
Z ograniczoną zbywalnością	-	-	-
	<u>2,0</u>	<u>2,0</u>	<u>97,8</u>

(7b). Wartość rynkowa papierów wartościowych, według kursu Giełdy

15,0

22,0

120,4

(8). Środki pieniężne*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Środki pieniężne w kasie	2,9	46,7	33,8
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	697,7	3.014,5	2.046,8
Inne środki pieniężne (czeki obce, weksle itp.)	-	56,3	-
	<u>700,6</u>	<u>3.177,5</u>	<u>2.080,6</u>

(9). Rozliczenia międzyokresowe*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe obejmujące rozliczane w czasie, w latach 1993 - 1998, różnice kursowe i odsetki od dewizowych kredytów inwestycyjnych po zakończeniu realizacji inwestycji	2.784,9	2.536,4	2.402,4
	<u>2.784,9</u>	<u>2.536,4</u>	<u>2.402,4</u>

(10). Kapitał akcyjny Spółki.

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 25 września 1996r. na 1.439.567 akcji zwykłych na okaziciela bez uprzywilejowania o wartości nominalnej 10 PLN każda, z czego:

Na dzień 25 września 1996 r. Akcjonariuszami Spółki posiadającymi 5% i więcej głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, zgodnie z wcześniej otrzymanymi od nich zawiadomieniami byli

- Bank Handlowy w Warszawie S.A. posiada 549.372 akcje
- Bank Śląski S.A. w Katowicach posiada 549.372 akcje
- Skarb Państwa posiada 340.823 akcje

(11). Kapitał zapasowy		<i>(w tys. PLN)</i>		
	31 grudnia 1996 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.	
Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	
Kapitał utworzony ustawowo	-	-	-	
Kapitał utworzony zgodnie ze Statutem lub umową ponad wymaganą ustawowo wartość	13.894,0	15.258,1	24.230,7	
Kapitał z dopłat wspólników	-	-	-	
Inny	-	-	-	
	<u>13.849,0</u>	<u>15.258,1</u>	<u>24.230,7</u>	

(11a). Zmiany kapitału zapasowego w okresie:		<i>(w tys. PLN)</i>		
	12 miesięcy 1995 r.	3 miesiące 1996 r.	6 miesięcy 1996 r.	
Stan na początek okresu	1.153,1	13.894,0	13.894,0	
Zwiększenie w okresie:				
- z odpisów z zysku	12.236,2	-	8.972,6	
- przeniesienie z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny w części dotyczącej zbytych środków trwałych	504,7	1.364,1	1.364,1	
Zmniejszenie w okresie:	-	-	-	
Stan na koniec okresu	<u>13.894,0</u>	<u>15.258,1</u>	<u>24.230,7</u>	

(12). Zmiany kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.		<i>(w tys. PLN)</i>		
	1.01-31.12. 1995 r.	1.01-31.03. 1996 r.	1.01-30.06. 1996 r.	
Stan na początek okresu	4.679,0	4.174,3	4.174,3	
Zwiększenie	-	-	-	
Zmniejszenie w okresie:				
- przeniesienie do kapitału zapasowego w części dotyczących zbytych środków trwałych	504,7	1.364,1	1.364,1	
Stan na koniec okresu	<u>4.174,3</u>	<u>2.810,2</u>	<u>2.810,2</u>	

(13). Pozostałe kapitały rezerwowe.

Do dnia 25 września 1996r. Spółka nie tworzyła kapitałów rezerwowych.

(14). Rezerwy*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Rezerwy na podatek dochodowy*	-	-	-
Pozostałe rezerwy:	-	-	-
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

* zgodnie z art.37 pkt.3 Ustawy o rachunkowości (Dziennik Ustaw nr 121, poz.591) nie utworzono rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych ponieważ za wyżej wymienione okresy podatek dochodowy według ksiąg rachunkowych jest niższy od podatku dochodowego wyrażającego rzeczywiste zobowiązanie podatkowe

(14a). Zmiana stanu rezerw*(w tys. PLN)*

	1 stycznia do 31 grudnia 1995 r.	1 stycznia do 31 marca 1996 r.	1 stycznia do 30 czerwca 1996 r.
Stan rezerw na początek okresu	-	180,9	180,9
Zwiększenia w okresie:	180,9	57,6	59,1
- rezerwa na należności wątpliwe	180,9	57,6	59,1
- rezerwa na podatek dochodowy	-	-	-
Zmniejszenia w okresie:	-	6,0	21,1
- wykorzystanie rezerwy na należności wątpliwe	-	6,0	21,1
- rozwiązanie rezerwy na należności wątpliwe	-	-	-
Stan rezerw na koniec okresu	180,9	232,5	218,9
Rezerwa na należności (nota nr 6)	(180,9)	(232,5)	(218,9)
Rezerwy	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

(15). Zobowiązania długoterminowe*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-	-
Długoterminowe pożyczki, w tym:	-	-	-
- od podmiotów zależnych	-	-	-
- od podmiotów stowarzyszonych	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-
Zobowiązania wobec Skarbu Państwa z tytułu wieczystego użytkowania gruntów *	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:	190,3	190,3	160,3
- z tytułu odroczonego zobowiązania wobec Urzędu Wojewódzkiego w Katowicach, Wy- działu Ekologii za składowanie odpadów	150,0	150,0	120,0
- z tytułu odroczonej płatności zagranicznych	40,3	40,3	40,3
	<u>190,3</u>	<u>190,3</u>	<u>160,3</u>

* Od 1 stycznia 1995r. zobowiązania wobec Skarbu Państwa, z tytułu wieczystego użytkowania gruntów, stanowią pozabilansowe zobowiązania Spółki i wynoszą:

(15a). Pozabilansowe zobowiązania Spółki z tytułu wieczystego użytkowania gruntów*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
	1.103,9	801,8	801,8

(15b). Zobowiązania długoterminowe według walut		<i>(w tys. PLN)</i>		
	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.	
Zobowiązania długoterminowe w walucie polskiej	150,0	150,0	120,0	
Zobowiązania długoterminowe w walutach obcych	40,3	40,3	40,3	
	<u>190,3</u>	<u>190,3</u>	<u>160,3</u>	

(15c). Zapadalność zobowiązań długoterminowych		<i>(w tys. PLN)</i>		
	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.	
powyżej 1 roku do 3 lat	190,3	190,3	160,3	
powyżej 3 do 5 lat	-	-	-	
powyżej 5 lat	-	-	-	
	<u>190,3</u>	<u>190,3</u>	<u>160,3</u>	

(15d). Podział zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów bankowych i pożyczek:

Emitent w roku 1995 - 1996 nie korzystał z długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek.

(16). Zobowiązania krótkoterminowe*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Kredyty bankowe	-	-	-
Pożyczki, w tym:	-	-	-
- od podmiotów zależnych	-	-	-
- od podmiotów stowarzyszonych	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	2.039,8	587,2	966,7
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	1.186,3	3.792,0	5.777,8
Zobowiązania wekslowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	551,8	506,6	618,4
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	527,6	475,4	529,9
Zobowiązania wewnątrzzakładowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe w okresie spłaty	-	-	-
Fundusze specjalne	300,3	499,5	373,4
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	300,3	499,5	310,2
- Fundusz Załogi	-	-	63,2
Zobowiązania z tytułu robót i usług zrealizowanych w 1995r., które powstały w 1996r.	309,3	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	225,6	294,6	218,1
	5.140,8	6.155,3	8.484,3

(16a). Zobowiązania krótkoterminowe według walut*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej	3.823,8	2.110,2	2.571,3
Zobowiązania krótkoterminowe w walutach obcych	1.317,0	4.045,1	5.913,0
	<u>5.140,8</u>	<u>6.155,3</u>	<u>8.484,3</u>

(16 b). Podział zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów bankowych i pożyczek:

Stan na koniec okresów wymienionych powyżej z tytułu krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek wynosił zero.

(17). Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	79,7	252,2	212,1
Przychody przyszłych okresów, w tym:	5.631,9	1.457,4	1.931,3
- nie zrealizowane dodatnie różnice kursowe	63,8	19,3	15,5
- otrzymane przedpłaty powyżej 50% ceny przyszłych dostaw	4.957,1	-	396,7
- wartość aportu do wysokości pozabilansowej wykazywanej w momencie jego wniesienia	474,4	1.397,7	1.397,7
- naliczone nie zrealizowane odsetki	136,6	40,4	121,4
	<u>5.711,6</u>	<u>1.709,6</u>	<u>2.143,4</u>

8. Noty i objaśnienia do rachunku zysków i strat.

(18). Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów (w tys. PLN)

	12 miesięcy do 31 grudnia 1995 r.	3 miesiące do 31 marca 1996 r.	6 miesięcy do 30 czerwca 1996 r.
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	124,4	236,9	334,6
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	30.714,6	13.146,8	20.074,8
	<u>30.839,0</u>	<u>13.383,7</u>	<u>20.409,4</u>
	12 miesięcy do 31 grudnia 1994 r.	3 miesiące do 31 marca 1995 r.	6 miesięcy do 30 czerwca 1995 r.
Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług w okresach porównywalnych (skorygowanych o wskaźniki inflacji zawarte w Biuletynie GUS nr 9 z 1996r.)	29.229,1	10.870,5	15.557,5

(18a). Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów (struktura rzeczowa) (w tys. PLN)

	12 miesięcy do 31 grudnia 1995 r.	3 miesiące do 31 marca 1996 r.	6 miesięcy do 30 czerwca 1996 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług			
- obrabiarki	14.066,8	7.305,1	11.403,3
- części zamienne	5.829,2	2.859,1	4.667,3
- odlewy żeliwne	6.357,7	1.256,3	1.254,6
- remonty maszyn i urządzeń	1.860,1	1.394,4	1.515,5
- pozostała sprzedaż	2.600,8	331,9	1.234,1
	<u>30.714,6</u>	<u>13.146,8</u>	<u>20.074,8</u>
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
- sprzedaż materiałów	124,4	236,9	334,6
- sprzedaż towarów	-	-	-
	<u>124,4</u>	<u>236,9</u>	<u>334,6</u>

30.839,0

13.383,7

20.409,4

(18b). Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów (struktura terytorialna)*(w tys. PLN)*

	12 miesięcy do 31 grudnia 1995 r.	3 miesiące do 31 marca 1996 r.	6 miesięcy do 30 czerwca 1996 r.
Przychody netto ze sprzedaży krajowej:			
- towarów i materiałów	124,4	236,9	334,6
- produktów i usług	6.317,9	2.704,0	5.008,0
	<u>6.442,3</u>	<u>2.940,9</u>	<u>5.342,6</u>
Przychody netto ze sprzedaży na eksport:			
- towarów i materiałów	-	-	-
- produktów i usług	24.396,7	10.442,8	15.066,8
	<u>30.839,0</u>	<u>13.383,7</u>	<u>20.409,4</u>

(19). Koszty własne sprzedaży*(w tys. PLN)*

	12 miesięcy do 31 grudnia 1995 r.	3 miesiące do 31 marca 1996 r.	6 miesięcy do 30 czerwca 1996 r.
Koszty sprzedanych towarów, produktów i usług	19.649,9	10.256,0	14.058,6
Koszty sprzedaży	1.384,9	429,4	869,3
Koszty ogólnego zarządu	9.152,9	2.185,7	4.611,2
	<u>30.187,7</u>	<u>12.880,1</u>	<u>19.539,1</u>

(19a). I. Koszty według rodzaju*(w tys. PLN)*

	12 miesięcy do 31 grudnia 1995 r.	3 miesiące do 31 marca 1996 r.	6 miesięcy do 30 czerwca 1996 r.
Zużycie materiałów i energii	11.488,7	2.659,9	6.156,8
Usługi obce	3.481,8	528,4	1.543,8
Wynagrodzenie	8.211,4	1.969,2	3.758,4
Świadczenia na rzecz pracowników	4.563,7	1.320,0	2.249,5
Amortyzacja	1.825,9	463,0	920,6
Pozostałe	2.824,7	565,2	1.289,4
	<u>32.396,2</u>	<u>7.505,7</u>	<u>15.918,5</u>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	51,2	236,0	332,7
Zmiana stanu produktów i świadczeń na własne potrzeby	(2.259,7)	+5.138,4	+3.287,8
	<u>30.187,7</u>	<u>12.880,1</u>	<u>19.539,0</u>

(19a). II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów, koszt wytworzenia produkcji sprzedanej, koszty sprzedaży i ogólne.*(w tys. PLN)*

	1 stycznia do 31 grudnia 1995 r.	1 stycznia do 31 marca 1996 r.	1 stycznia do 30 czerwca 1996 r.
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	51,2	236,0	332,7
Koszt własny sprzedanych produktów i usług:			
- zużycie materiałów i energii	11.488,7	2.659,9	6.156,8
- usługi obce	3.481,8	528,4	1.543,8
- wynagrodzenia	8.211,4	1.969,2	3.758,4
- świadczenia na rzecz pracowników	4.563,7	1.320,0	2.249,5
- amortyzacja	1.825,9	463,0	920,6
- podatki i opłaty	592,7	168,3	245,5
- podróże służbowe	880,0	204,5	323,0
- pozostałe koszty	1.352,0	192,4	720,9
Koszty według rodzaju	<u>32.396,2</u>	<u>7.505,7</u>	<u>15.918,5</u>
- zmiana stanu produktów	-1.913,3	+5.870,0	+4.057,9
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-346,4	-731,6	-770,1
Koszt własny	30.136,5	12.644,1	19.206,3
- techniczny koszt wytworzenia	<u>19.598,7</u>	<u>10.029,0</u>	<u>13.725,8</u>
- koszt sprzedaży	1.384,9	429,4	869,3
- koszty ogólne	9.152,9	2.185,7	4.611,2
Koszt sprzedanych towarów i produktów	<u>19.649,9</u>	<u>10.265,0</u>	<u>14.058,5</u>

(19b). Nie planowane odpisy amortyzacyjne*(w tys. PLN)*

	1 stycznia do 31 grudnia 1995r.	1 stycznia do 31 marca 1996r.	1 stycznia do 30 czerwca 1996r.
	3,7	1,4	2,9

(20). Pozostałe przychody operacyjne*(w tys. PLN)*

	31 grudnia 1995 r.	31 marca 1996 r.	30 czerwca 1996 r.
Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	88,5	1,3	21,3
Dotacje*	732,0	-	-
Przychody ze sprzedaży odpadów	113,1	135,3	181,8
Otrzymane nagrody**	100,0	-	-
Przychody z likwidacji środków trwałych	41,5	-	-
Odpisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych	-	-	10,4
Inne pozostałe przychody operacyjne	42,3	1,8	7,2
	<u>1.117,4</u>	<u>138,4</u>	<u>220,7</u>

* Decyzją Ministra Finansów, z dnia 8 listopada 1995 roku w sprawie zmian w budżecie państwa na 1995 rok, została przyznana dotacja, w wysokości 732,0 tys. PLN, na restrukturyzację zadłużenia z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne.

** „Wicemister Eksportu” na 67 Międzynarodowych Targach Poznańskich za Tokarki specjalne do obróbki kolejowych zestawów kołowych typu UDA.

(21). Pozostałe koszty operacyjne*(w tys. PLN)*

	1 stycznia do 31 grudnia 1995 r.	1 stycznia do 31 marca 1996 r.	1 stycznia do 30 czerwca 1996 r.
Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	25,2	-	-
Korekty wartości zapasów	-	-	-
Wartość sprzedanych odpadów	102,2	35,5	62,6
Koszty zaniechanej produkcji i inwestycji	335,5	27,2	27,2
Przekazane darowizny	45,2	22,5	37,5
Nieściągalne należności	125,7	-	-
Jednorazowe odszkodowania za wypadki przy pracy	54,5	7,8	26,7
Oplaty sankcyjne za nieprzestrzeganie przepisów ochrony środowiska	214,5	-	-
Kary umowne z tytułu dostaw, robót i usług	158,6	-	-
Rezerwy na należności wątpliwe	55,9	57,6	59,1
Koszty postępowania spornego	6,3	2,0	3,5
Inne pozostałe koszty operacyjne	32,1	0,2	9,7
	<u>1.153,7</u>	<u>152,8</u>	<u>226,3</u>

(22). Pozostałe przychody finansowe*(w tys. PLN)*

	1 stycznia do 31 grudnia 1995 r.	1 stycznia do 31 marca 1996 r.	1 stycznia do 30 czerwca 1996 r.
Odsetki, w tym:	326,0	49,6	118,2
- od podmiotów zależnych	-	-	-
- od podmiotów stowarzyszonych	-	-	-
Przychody ze sprzedaży papierów wartościowych	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	730,1	82,6	159,2
Zwrot nadpłaconego podatku dochodowego od osób prawnych za lata 1989 - 1990 z tytułu różnic kursowych	1.284,4	-	-
Naliczone lecz nie zapłacone odsetki od należności	161,9	-	-
Inne pozostałe przychody finansowe	1,6	3,4	3,0
	<u>2.504,0</u>	<u>135,6</u>	<u>280,4</u>

(23). Koszty finansowe*(w tys. PLN)*

	1 stycznia do 31 grudnia 1995 r.	1 stycznia do 31 marca 1996 r.	1 stycznia do 30 czerwca 1996 r.
Korekty wartości finansowego majątku trwałego oraz krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	-
Odsetki, w tym:	446,0	4,1	9,5
- dla podmiotów zależnych	-	-	-
- dla podmiotów stowarzyszonych	-	-	-
Wartość sprzedanych papierów wartościowych*	-	-	-
Ujemne różnice kursowe, w tym:	211,7	188,0	405,3
- zrealizowane	181,7	178,0	285,3
- nie zrealizowane	30,0	10,0	120,0
Koszty finansowe z tytułu rozliczeń międzyokresowych dotyczące rozliczania w czasie, w latach 1993 - 1998 nakładów (odsetki i różnice kursowe od kredytów długoterminowych) związanych z realizacją inwestycji po jej zakończeniu	994,2	248,5	497,0
Odsetki od zobowiązań	192,7	-	-
Inne koszty finansowe	9,0	0,1	0,1
	1.853,6	440,7	911,9

* W okresach sprawozdawczych objętych niniejszym sprawozdaniem Spółka nie dokonywała sprzedaży papierów wartościowych.

(24). Zyski nadzwyczajne*(w tys. PLN)*

	1 stycznia do 31 grudnia 1995 r.	1 stycznia do 31 marca 1996 r.	1 stycznia do 30 czerwca 1996 r.
Zyski nadzwyczajne	8.625,0	6,1	21,1
- losowe	-	-	-
- pozostałe, w tym:	8.625,0	6,1	21,1
• umorzenie zobowiązań w wyniku bankowego postępowania ugodowego zakończonego w dniu 7 czerwca 1995r.	8.625,0	-	-
• rozwiązanie rezerw utworzonych na należności od dostawców objęte postępowaniem układowym i ugodowym	-	6,1	21,1

(25). Straty nadzwyczajne*(w tys. PLN)*

	1 stycznia do 31 grudnia 1995 r.	1 stycznia do 31 marca 1996 r.	1 stycznia do 30 czerwca 1996 r.
Straty nadzwyczajne	251,2	0,1	2,3
- losowe	27,9	0,1	2,3
- pozostałe, w tym:	223,3	-	-
• skutki postępowania ugodowego i układowego dostawców	98,2	-	-
• utworzenie rezerwy na należności od dostawców objęte postępowaniami układowymi i ugodowymi	125,1	-	-
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	8.373,9	6,0	18,8

(26). Podatek dochodowy*(w tys. PLN)*

	12 miesięcy do 31 grudnia 1995 r.	3 miesiące do 31 marca 1996 r.	6 miesięcy do 30 czerwca 1996 r.
a. Zysk brutto	9.642,6	195,0	257,5
b. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	(9.758,7)	263,6	165,9
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie podstawy opodatkowania) według tytułów:	10.644,8	4,9	26,5
• zyski nadzwyczajne z tytułu bankowego postępowania ugodowego	8.625,0	-	21,1
• zwrot nadpłaconego podatku dochodowego za lata 1989 i 1990	1.284,4	-	-
• dotacja na restrukturyzację zadłużenia wobec ZUS	732,1	-	-
• inne	3,3	4,9	5,4
- koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu (zwiększenia podstawy opodatkowania) według tytułów:	886,1	268,5	192,4
• koszty zaniechanej produkcji i inwestycji	333,5	27,2	27,2
• kara za nieprzestrzeganie przepisów o ochronie środowiska	214,5	-	-
• kary umowne z tytułu dostaw, robót i usług	158,6	-	-
• jednorazowe odszkodowanie za wypadki w pracy	54,5	7,8	26,7
• pozostałe	125,0	233,5	138,5
- inne zwiększenia (zmniejszenia) dochodu do opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi (według tytułów)	-	(70,3)	(137,0)
• straty z lat ubiegłych	-	(56,2)	(112,4)
• przekazane darowizny	-	(14,1)	(24,6)
c. Zysk (strata) brutto po korektach z tytułu trwałych różnic	(116,1)	388,3	286,4
d. Podatek dochodowy od zysku brutto po korektach z tytułu trwałych różnic	-	155,3	114,6
e. Przejściowe różnice między zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	+62,8	+64,3	+176,5
- dodatnie (według głównych tytułów)	225,6	67,6	179,1
• odsetki zaliczone, niezapłacone	192,6	-	-
• różnice kursowe z tytułu wyceny sald, nie zrealizowane	30,0	10,0	120,0
• rezerwa na należności wątpliwe	3,0	57,6	59,1
• inne	-	-	-
- ujemne (według głównych tytułów)	162,8	3,3	2,6
• odsetki naliczone a nie otrzymane	161,8	-	-
• różnice kursowe z tytułu wyceny sald, nie zrealizowane	1,0	3,3	2,6
• inne	-	-	-
f. Podatek dochodowy od salda różnic przejściowych (rezerwa na podatek dochodowy) lub rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu podatku dochodowego	25,1	25,7	70,6
g. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(53,3)	452,6	462,9
h. Podatek dochodowy	-	181,1	185,2
i. Odliczenia od podatku z art.23	-	-	3,9
	-	181,1	181,3

(26a). Rozliczenie głównych tytułów różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od zysku brutto*(w tys. PLN)*

	1 stycznia do 31 grudnia 1995 r.	1 stycznia do 31 marca 1996 r.	1 stycznia do 30 czerwca 1996 r.
Zysk brutto	9.642,6	195,0	257,5
Różnice z tytułu odsetek	+30,8	-	-
Różnice kursowe	+29,0	-6,7	-117,4
Różnice z tytułu rezerw	+3,0	-57,6	-59,1
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	886,1	268,5	192,4
Przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych	10.644,8	4,9	26,5
Przychody podatkowe nie zaliczone do przychodów księgowych	-	-	-
Darowizny odliczone od dochodu do opodatkowania	-	14,1	24,6
Straty z lat ubiegłych	396,1	56,2	112,4
Ulgi z tytułu inwestycji	-	-	-
Inne	-	-	-
Podstawa opodatkowania	-	452,6	462,9
Podatek dochodowy	-	181,1	185,2
Obniżki podatku dochodowego	-	-	3,9
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie	-	181,1	181,3

(27). Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku

W okresach sprawozdawczych nie wystąpiły pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku.

**(28). Podział zysku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 1995r.
Propozycje podziału zysku za okres od 1 stycznia do 31 marca 1996r. i od 1 stycznia do 30 czerwca 1996r.**

(w tys. PLN)

	1 stycznia do 31 grudnia 1995 r.	1 stycznia do 31 marca 1996 r.	1 stycznia do 30 czerwca 1996 r.
Zysk netto	9.642,6	13,9	76,2
Propozycje podziału zysku	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-
- koszty obsługi wypłaty dywidendy	-	-	-
- zasilenie kapitału zapasowego	8.957,6	13,9	76,2
- zasilenie kapitału rezerwowego	-	-	-
- nagrody z zysku (łącznie z narzutami)	670,0	-	-
- odpis na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	-	-	-

Uchwałę o podziale zysku za rok obrotowy 1995 zatwierdziło Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „RAFAMET” S.A. w Kuźni Raciborskiej, w dniu 29 kwietnia 1996 roku (Akt Notarialny Rep. A nr 1133/96).

9. Informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych

• Uwzględnienie inflacji w sprawozdaniach finansowych

W nocie numer 18, przychody ze sprzedaży za 12 miesięcy 1995 roku, 3 miesięcy 1996 roku, 6 miesięcy 1996 roku zostały uaktualnione przy użyciu wskaźników cen dla produkcji maszyn i urządzeń opublikowanych w Biuletynie GUS nr 9/1996.

• Wydarzenia po dacie bilansu

W dniu 16 stycznia 1996r. w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy, pod nr RHB 12776 została zarejestrowana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Zespół Odlewni „RAFAMET” z siedzibą w Kuźni Raciborskiej.

Wszystkie udziały (w zamian za wniesiony aport w postaci środków trwałych, inwestycji w toku oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów) w kapitale zakładowym spółki objęła Fabryka. Wartość aportu została wyceniona na kwotę 6.355,0 tys. PLN.

100% udziałów w utworzonej spółce posiada „RAFAMET” S.A.

• Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych Spółki

RAFAMET S.A. posiada obciążenia prawnorzeczowe na majątku w postaci środków trwałych, na które składają się maszyny i urządzenia Emitenta o wartości bilansowej 427,9 tys. PLN, stanowiące zabezpieczenie kontrgwarancji bankowej udzielonej przez Bank Handlowy w Warszawie S.A., w wysokości 42.918 USD z tytułu zwrotu zaliczki.

• Zobowiązania warunkowe

- Gwarancje

- Pozostałe zobowiązania warunkowe

Kontrakty zawierane przez RAFAMET S.A. na dostawy obrabiarek posiadają klauzulę gwarancji jakości produktu. Zarząd Spółki nie przewiduje powstania istotnych zobowiązań finansowych z tytułu tych gwarancji.

Zgodnie z Kodeksem cywilnym, odsetki dotyczące przeterminowanych zobowiązań mogą stać się wymagalne w okresie do 3 lat po uregulowaniu zobowiązania głównego. Jest praktycznie niemożliwe podanie kwoty potencjalnego zobowiązania Spółki z tego tytułu. Zdaniem Zarządu potencjalne straty dotyczące nie ujętych w sprawozdaniu finansowym zobowiązań z tytułu karnych odsetek będą nieznaczne.

• Planowane nakłady inwestycyjne

Wartość planowanych wydatków inwestycyjnych RAFAMET S.A. na rok 1996 wynosi 1.116 tys. PLN.

• Transakcje ze stronami powiązanymi

Pożyczki udzielone członkom organów zarządzających Spółki na dzień 25 września 1996 roku nie występowały.

W roku obrotowym 1996 nie było istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi kapitałowo.

Część V

Załączniki

Załącznik nr1

Statut Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna

Załącznik nr2

Odpis z Rejestru Handlowego

Załącznik nr3

Lista punktów, w których udostępnione będzie Memorandum Informacyjne

Załącznik nr4

Informacje dodatkowe

STATUT

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

1. Spółka prowadzona jest pod firmą Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu: „RAFAMET” S. A.
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§2

Siedzibą Spółki jest miasto Kuźnia Raciborska.

§3

1. Założycielem Spółki jest Skarb Państwa.
2. Spółka jest powołana na czas nieograniczony.

§4

1. Spółka działa na podstawie Kodeksu Handlowego oraz ustawy z dnia 13 lipca 1990 r. o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz. U. Nr 51, poz. 298 i z 1991 r. Nr 60, poz. 253, Nr 111, poz. 480).
2. W braku postanowień Statutu stosuje się przepisy wymienione w ust. 1.

§5

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
2. Spółka może tworzyć i likwidować terytorialne i rzeczowo zorganizowane przedsiębiorstwa, zakłady, oddziały, biura, przedstawicielstwa, składy, filie i placówki, może przystępować do innych spółek w kraju i za granicą oraz uczestniczyć w innych przedsięwzięciach gospodarczych.

II. Przedmiot Przedsiębiorstwa Spółki.

§6

1. Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności gospodarczej, w tym produkcyjnej, handlowej, usługowej i inwestycyjnej, prowadzonej na rachunek własny lub w pośrednictwie, we współpracy z podmiotami krajowymi i zagranicznymi, na rynku krajowym i za granicą, a w szczególności:
 - 1) projektowanie i produkcja obrabiarek, maszyn, linii technologicznych oraz ich komponentów,
 - 2) produkcja odlewów żeliwnych i ze stopów aluminiowych,

- 3) usługi przemysłowe, serwisowe i inne, w kraju i za granicą, a w tym remonty obrabiarek, maszyn, urządzeń technicznych i linii technologicznych,
- 4) działalność eksportowa i importowa na potrzeby Spółki oraz innych osób fizycznych i prawnych w kraju i za granicą,
- 5) działalność handlowa i usługowa, a w tym hurtowa i detaliczna, towarami nabytymi w kraju i za granicą,
- 6) przetwórstwo drewna i produktów drewnopodobnych,
- 7) prowadzenie spedycji, transportu i składowania towarów krajowych i zagranicznych,
- 8) prowadzenie składów celnych i konsygnacyjnych,
- 9) prowadzenie operacji finansowych, polegających na nabywaniu i zbywaniu w swoim imieniu i na swój rachunek papierów wartościowych lub innych papierów i dokumentów o podobnym charakterze, tak polskich jak i międzynarodowych,
- 10) świadczenie usług w zakresie doradztwa technicznego, ekonomiczno-finansowego i prawnego,
- 11) świadczenie usług komunalnych i hotelarsko-uzdrowiskowych.

2. Jeżeli do podjęcia działalności gospodarczej określonej w ust.1 wymagane jest, na mocy odrębnych przepisów, zezwolenie lub koncesja, Spółka nie może podjąć działalności bez uzyskania wymaganego zezwolenia lub koncesji.

III. Kapitał i Akcje.

§7

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 14.395.670 złotych (czternaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset siedemdziesiąt złotych) i dzieli się na 1.439.567 (jeden milion czterysta trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt siedem) akcji o wartości nominalnej 10 złotych (dziesięć) każda, emitowanych w seriach:

- seria A od nr 00000001 do nr 00068165;
- seria B od nr 00068166 do nr 00340823;
- seria C od nr 00340824 do nr 00890195;
- seria D od nr 00890196 do nr 01363290;
- seria E od nr 01363291 do nr 01439567.

§8

Wszystkie akcje Spółki są na okaziciela.

§9

Spółka może wydawać akcje w odcinkach pojedynczych bądź zbiorczych.

§10

Akcje Spółki mogą być umarżane z czystego zysku Spółki lub przez obniżenie kapitału akcyjnego. Zasady umarżania akcji określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

§11

1. Osoby zatrudnione w przedsiębiorstwie, o którym mowa w §3 ust 2, w dniu wpisania Spółki do rejestru uprawnione są do nabycia akcji Spółki na zasadach preferencyjnych, tj. za cenę obniżoną o połowę w stosunku do ceny ustalonej dla osób fizycznych, obywateli polskich, oferowanej w pierwszym dniu sprzedaży, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 i 3.
2. Liczba akcji nabywanych na zasadach preferencyjnych stanowi iloraz łącznej wartości ulg i 1/2 ceny akcji ustalonej dla osób fizycznych, obywateli polskich, oferowanej w pierwszym dniu sprzedaży z tym, że liczba ta nie może przekroczyć liczby stanowiącej 20% ogólnej liczby akcji Spółki.
3. Szczegółowy tryb sprzedaży akcji na zasadach preferencyjnych określa uchwała Rady Nadzorczej z uwzględnieniem następujących postanowień:
 - 1) Minimum 20% pełnej ceny ustalonej dla osób fizycznych, obywateli polskich, oferowanej w pierwszym dniu sprzedaży zostanie wpłacone w dniu zakupu akcji przez pracownika.
 - 2) Pozostała część należności może być rozłożona na maksimum 12 miesięcznych rat, które zostaną spłacone w ciągu roku od wygaśnięcia uprawnienia do nabywania akcji na zasadach preferencyjnych.
 - 3) Raty będą oprocentowane po upływie roku od dnia udostępnienia akcji, zgodnie z wysokością stopy kredytu refinansowego określanej przez Narodowy Bank Polski.

IV. Władze Spółki

§12

Władzami Spółki są:

1. Zarząd Spółki,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie.

A. Zarząd Spółki

§13

1. Zarząd Spółki składa się z 3 do 5 osób. Kadencja Zarządu trwa trzy kolejne lata.
2. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.
3. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu, a na jego wniosek pozostałych Członków Zarządu, w tym Wiceprezesów.
4. Prezes, Wiceprezes, Członek Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.
5. Mandaty wszystkich członków Zarządu, w tym również wybranych w trakcie kadencji, wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie, bilans, rachunek zysków i strat za ostatni rok ich urzędowania.

§14

1. Zarząd Spółki zarządza majątkiem i sprawami Spółki, reprezentuje ją na zewnątrz oraz wykonuje swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa, postanowień Statutu, uchwał i regulaminów w niej obowiązujących.
2. Wszelkie sprawy, związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone ustawą albo niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu.
3. Regulamin Zarządu określi szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

§15

1. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie Prezesa i członka Zarządu lub dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
2. Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub czynności szczególnych mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach swojego umocowania.

§16

Umowy o pracę (kontrakty) z członkami Zarządu Spółki, na zasadach określonych w uchwale Rady Nadzorczej, zawiera w imieniu Spółki osoba upoważniona przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności prawnych, w tym związanych ze stosunkiem pracy, pomiędzy Spółką, a członkiem Zarządu.

B. Rada Nadzorcza.

§17

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków, wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, z tym że członkowie Rady mogą być wybierani ponownie.
2. W posiedzeniach Rady Nadzorczej może uczestniczyć z głosem doradczym reprezentant Skarbu Państwa.

§18

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego Zastępcę, a w miarę potrzeby także Sekretarza Rady. Wyboru dokonuje się w głosowaniu tajnym, bezwzględną większością głosów, obecnych na posiedzeniu członków Rady. W razie potrzeby Rada Nadzorcza, na kolejnym posiedzeniu, może dokonać wyborów uzupełniających.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego, zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy na nich. Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady i przewodniczy na nim do chwili wyboru Przewodniczącego.
3. Rada Nadzorcza może odwołać Przewodniczącego, jego Zastępcę i Sekretarza Rady. Odwołanie następuje w trybie o którym mowa w ust.1.

§19

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady, także na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub co najmniej jednej trzeciej członków Rady. Posiedzenie powinno odbyć się w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.

§20

1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego bądź jego Zastępcy. W przypadku równej ilości głosów decyduje głos Przewodniczącego, bądź w przypadku jego nieobecności Zastępcy Przewodniczącego.
3. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa tryb jej postępowania.

§21

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do szczególnych uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należy:
 - 1) badanie bilansu oraz rachunku zysków i strat,
 - 2) badanie sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu, co do podziału zysków lub pokrycia strat,
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1 i 2,
 - 4) badanie i kontrola działalności oraz stanu finansowego Spółki,
 - 5) ustalenie wynagrodzenia dla członków Zarządu Spółki oraz innych warunków umowy lub kontraktów z nimi zawieranych,
 - 6) zatwierdzanie rocznych i wieloletnich kierunków działalności Spółki sporządzanych przez Zarząd,
 - 7) zatwierdzanie regulaminu Zarządu,
 - 8) opiniowanie wniosków Zarządu w sprawie nabycia i objęcia akcji lub udziałów w spółkach bądź przystąpienia do Spółki z wyłączeniem akcji spółek notowanych na Giełdzie,
 - 9) opiniowanie projektów uchwał przedkładanych przez Zarząd na Walne Zgromadzenie,
 - 10) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
 - 11) zatwierdzanie na wniosek Zarządu wyboru firmy audytorskiej badającej roczny bilans i rachunek zysków i strat,
 - 12) opiniowanie wniosków Zarządu w zakresie ogólnych zasad wynagradzania i premiowania pracowników Spółki,
 - 13) opiniowanie wniosków Zarządu w sprawie nabycia, zbycia lub wydzierżawienia nieruchomości o wartości jednostkowej powyżej 5% wartości majątku trwałego brutto,
 - 14) opiniowanie wniosków Zarządu w sprawie obciążania nieruchomości, z wyłączeniem obciążeń stanowiących zabezpieczenie prawne kredytów i pożyczek, gwarancji i poręczeń zaciągniętych i udzielonych z tytułu działalności eksportowej i importowej,
 - 15) udzielanie na wniosek Zarządu zezwolenia na dokonanie transakcji, z której zobowiązania Spółki przekraczają jednorazowo wartość 20% kapitału akcyjnego,
 - 16) udzielanie na wniosek Zarządu zezwolenia na tworzenie za granicą oddziałów spółek i innych podmiotów gospodarczych,
 - 17) podejmowanie uchwał w innych sprawach zastrzeżonych na mocy statutu do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej.

3. Rada Nadzorcza może delegować na okres sześciu miesięcy członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki, w razie zawieszenia lub odwołania z ważnych powodów członka, członków Zarządu lub całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać.
4. W terminie, o którym mowa w ust. 3 w przypadku odwołania członka bądź członków Zarządu, Rada zobowiązana jest powołać nowego członka bądź członków Zarządu Spółki.

§22

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
3. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej, delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu, ustala uchwałą Rada Nadzorcza.
4. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans, rachunek zysków i strat za ostatni rok kadencji Rady.
5. W miejsce ustępującego przed wygaśnięciem mandatu lub w miejsce zmarłego członka Rady, Rada Nadzorcza może dokooptować członka Rady, lecz liczba członków dokooptowanych nie może przekraczać połowę ogólnej liczby członków Rady Nadzorczej. Dokooptowani członkowie Rady powinni być przedstawieni do zatwierdzenia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu. Mandaty nowo wybranych lub dokooptowanych w trakcie kadencji członków Rady Nadzorczej wygasają z upływem odnośnej kadencji.

C. Walne Zgromadzenie.

§23

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki w terminie pięciu miesięcy po upływie roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariuszy, przedstawiających co najmniej 1/10 kapitału akcyjnego.
4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy przedstawiających co najmniej 1/10 część kapitału akcyjnego powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.
5. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:
 - 1) w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie,
 - 2) jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w ust.3, Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w ust.4.

§24

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.
2. Porządek obrad ustala Zarząd Spółki lub Rada Nadzorcza w sytuacji, o której mowa w §23 ust.5.
3. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze przedstawiający co najmniej 1/10 części kapitału akcyjnego, mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
4. Jeżeli żądanie takie zostanie złożone po pierwszym ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§25

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie lub w Katowicach.

§26

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji.
2. Jeżeli niniejszy Statut lub ustawa nie stanowią inaczej, każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

§27

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
2. W przypadku przewidzianym w art. 430 K.H. do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych.

§28

1. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.
2. Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze na jawnym głosowaniu imiennym.

§29

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego obrad.
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§30

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej, bilansu oraz rachunku zysków i strat za rok ubiegły,
 - 2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,
 - 3) kwitowanie władz Spółki z wykonania przez nie obowiązków,
 - 4) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
 - 5) zmiana Statutu Spółki,
 - 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału akcyjnego,
 - 7) połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
 - 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
 - 9) emisja obligacji,
 - 10) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa, ustanowienie na nim prawa użytkowania oraz zbycie nieruchomości fabrycznych Spółki,
 - 11) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
 - 12) podejmowanie uchwał w sprawie tworzenia i znoszenia kapitałów i funduszy celowych,
 - 13) podejmowanie uchwał w innych sprawach nie wymienionych w punktach poprzedzających oraz w Statucie, a zastrzeżonych w przepisach Kodeksu Handlowego dla Walnego Zgromadzenia.
2. Kompetencje wymienione w ust.1 pkt. 2,4,5,6,7,8,9,10 i 12 Walne Zgromadzenie wykonuje na wniosek Zarządu Spółki przedłożony łącznie z pisemną opinią Rady Nadzorczej. Wniosek akcjonariuszy w tych sprawach powinien być zaopiniowany przez Zarząd Spółki i Radę Nadzorczą.

§31

Z zachowaniem właściwych przepisów prawa zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji.

V. Gospodarka Spółki.

§32

Organizację przedsiębiorstwa Spółki określa regulamin organizacyjny ustalony przez Zarząd Spółki.

§33

1. Spółka prowadzi rzetelną rachunkowość, zgodnie z obowiązującymi przepisami.
2. Rokiem obrachunkowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§34

1. Spółka tworzy następujące kapitały:

- 1) kapitał akcyjny,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitał rezerwowy.

2. Kapitał zapasowy ulega podwyższeniu o kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy dotychczasową wyceną majątku trwałego a zaktualizowaną na zasadach określonych w odrębnych przepisach.

§35

1. Zarząd Spółki jest zobowiązany w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrachunkowego sporządzić i złożyć organom nadzorczym bilans na ostatni dzień roku, rachunek zysków i strat oraz dokładne pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie.

§36

1. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:

- 1) odpisy na kapitał zapasowy,
- 2) inwestycje,
- 3) odpisy na kapitał rezerwowy,
- 4) dywidendę dla akcjonariuszy,
- 5) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

2. Termin wypłat dywidendy ustala i ogłasza Zarząd Spółki. Rozpoczęcie wypłat powinno nastąpić nie później niż w ciągu dwóch miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku, a zakończenie wypłat nie później niż do końca roku obrachunkowego.

VI. Postanowienia końcowe.

§37

1. Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w dzienniku „RZECZPOSPOLITA”, a w przypadku powołania dziennika przewidzianego dla spółek prawa handlowego, w tym dzienniku.

2. Ogłoszenia Spółki będą ponadto wywieszane w siedzibie przedsiębiorstwa Spółki.

ODPIS
Z
REJESTRU HANDLOWEGO
Dział B Nr 8368

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Nr kolejny wpisu	Firma, Siedziba, Przedmiot przedsiębiorstwa, Oddziały.	Kapitał zakładowy (akcyjny) Akcje, Udziały Wkłady niepieniężne.	Imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentowania spółki lub towarzystwa, sposób reprezentowania	P R O K U R A	Rodzaj osoby prawnej. Data sporządzenia statutu lub umowy. Pismo przeznaczone do ogłoszeń. Czas trwania spółki lub towarzystwa. Zmiany statutu lub umowy	Likwidacja. Upadłość. Odroczenie wyplat. Postępowanie układowe. Zbycie. wydzierżawienie. Połączenie. Przekształcenie	Numer i strona akt. Data wpisu Podpis sekretarza	U W A G I
1	<p>Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” spółka akcyjna.</p> <p>Siedziba Spółki: Kuźnia Raciborska.</p> <p>Przedmiotem działalności Spółki jest:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) projektowanie i produkcja obrabiarek, maszyn linii technologicznych oraz ich komponentów 2) produkcja odlewów żeliwnych i ze stopów aluminium 3) przetwórstwo drewna i produktów drewnopodobnych 4) działalność handlowa (w tym zakresie eksport i import) w powyższym zakresie oraz w zakresie narzędzi, urządzeń technicznych i produkowanych do nich części zamiennych 5) działalność handlowa (w tym hurtowa i detaliczna) towarami nabytymi w kraju i za granicą w powyższym zakresie 6) usługi przemysłowe (w tym remonty obrabiarek, maszyn i linii technologicznych) i serwisowe 7) prowadzenie spedycji, transportu i składowania towarów krajowych i zagranicznych w powyższym zakresie w oparciu o posiadaną bazę 8) świadczenia usług w zakresie doradztwa technicznego, ekonomiczno-finansowego i prawnego 	<p><u>Kapitał akcyjny wynosi 136.329.000.000zł i dzieli się na 1.363.290 akcji na okaziciela. Każda akcja ma nominalną wartość 100.000zł.</u></p>	<p>Mieczysław Nitefor - prezes zarządu, Wilibald Ottlik, Paweł Brzoska, Emanuel Longin Wons - członkowie zarządu</p> <p>Reprezentacja spółki - prezes zarządu i członek zarządu lub dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem</p>	P R O K U R A	<p>Akt notarialny- sporządzony w KN w Warszawie w dniu 1992.05.22 reper. A 5815/92 przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem</p> <p>Pismo przeznaczone do ogłoszeń: „Rzeczpospolita”</p>		<p>RHB 8368 B.Florczak, 1992.07.01</p>	

1	2	3	4	5	6	7	8	9
2				Ireneusz Borkowski, Zdzisław Serafin, Alojzy Jucha, Roman Mróz, Zbigniew Gładysz, Jadwiga Habrom - prokurenci - prokura łączna			RHB 8368 B. Klosek, 1992.09.28	
3				wpisać: Jana Jakubiec prokurent - prokura łączna			RHB 8368 A. Jarek, 1992.11.16	
4			Wykreślić z wpisu 1 - go Mieczysław Nitefor - prezes zarządu - zgon Wpisać: Wilibald Ottlik - prezes zarządu Paweł Brzoska Emanuel Longin Wons - wiceprezesa Zmiana stanowisk.				RHB 8368, 1993.06.02	
5				Maciej Michalik - prokurent prokura łączna			RHB 8368 st. ref. Beata Klosek, 1993.09.24	
6					Akt notarialny - sporządzony w KN w Warszawie w dniu 1993.05.24 Rep. A nr 4550/93 Akt notarialny sporządzony w siedzibie Ministerstwa Prze- kształceń Własnościowych w Warszawie ul. Krucza 36 przez notariusza Pawła Błaszczaka z siedzibą w kancelarii w War- szawie c.d. rubr. nr 9.		RHB 8368 A. Piechowicz, 1994.07.12	c.d. z rubr. 6 ul. Długa 29 Mocą uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Fabryki Obrabia- rek „RAFAMET” w Kuźni Raciborskiej zmieniono § 17, 23 34 i 35 Statutu Spółki

1	2	3	4	6	7	8	9	
7		<p>Kapitał akcyjny wynosi 143.956.700.000zł i dzieli się 1.439.567 akcji na okaziciela. Każda akcja ma nominalną wartość 100.000zł. Podwyższono kapitał akcyjny spółki o kwotę 7.627.700.000 (siedemmiliardów sześćsetdwadzieściasiedemmilionów siedemset tysięcy) zł drogą emisji nowych akcji serii E o numerach od 01363291 do 01439567</p>		<p>Wykreślić: Alojzy Jucha - cofnięcie prokury Wpisać: Beata Koszowska-Gralak - prokurent - prokura łączna</p>	<p>Akt notarialny - sporządzony w KN w Warszawie w dniu 1994.05.26 Rep. A nr 10642/94 Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dn.26.05.1994r. sporządzoną przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem zmieniono §§ 7, 8, 22, 34 Statutu</p>		<p>RHB 8368 A. Piechowicz, 1994.07.21</p>	
8	<p><u>Spółka może używać skrótu firmy:RAFAMET™</u> S.A.Przedmiotem działalności Spółki jest: Wykreślić dotychczasowy wpis o działalności gospodarczej . Wpisać: Przedmiot działania §6 statutu Tekst jednolity statutu z dnia 17.10.1994 repert.A.4286 Przedmiotem działalności spółki jest prowadzenie działalności gospodarczej, handlowej, usługowej i inwestycyjnej, prowadzonej na rachunek własny lub w pośrednictwie, we współpracy z podmiotami krajowymi i zagranicznymi, na rynku krajowym i za granicą a w szczególności: 1) projektowanie i produkcja obrabiarek, maszyn linii technologicznych oraz ich komponentów 2) produkcja odlewów żeliwnych i ze stopów aluminiowych 3) usługi przemysłowe serwisowe i inne w kraju i za granicą, a w tym remonty obrabiarek, maszyn, urządzeń technicznych i linii technologicznych, 4) działalność eksportowa i importowa na potrzeby Spółki oraz innych osób fizycznych i prawnych w kraju i za granicą 5) działalność handlowa i usługowa a w tym hurtowa i detaliczna, towarami nabytymi w kraju i za granicą, 6) przetwórstwo drewna i produktów drewnopodobnych 7) prowadzenie spedycji, transportu i składowania towarów krajowych i zagranicznych</p>			<p>Akt notarialny - sporządzony w KN w Warszawie w dniu 1994.10.17 repert.A.4286/94 Przed notariuszem Jackiem Nalewająką zmieniono § 1 ust 2,3 ust 2,6,10 ust 1;13 ust 1,3,4,5;17 ust 12,3,4,5,23 ust3,4,6,7;24 ust 3,25,29 ust 1,30 ust 1 pkt. 11,12,3,33 ust 3;34 ust 1;35 (cd. w rubr. 9)</p>		<p>RHB 8368 B. Klosek 1994. 11. 30</p>	<p>ust 2;36 ust 1 pkt. 3:37 ust 2 oraz złożono jednolity tekst statutu.</p>	

1	2	3	4	5	6	7	8	9
8	<p>8) prowadzenie składów celnych i konsygnacyjnych</p> <p>9) prowadzenie operacji finansowych, polegających na nabywaniu i zbywaniu w swoim imieniu i na swój rachunek papierów wartościowych lub innych papierów i dokumentów o podobnym charakterze tak polskich jak i międzynarodowych,</p> <p>10) świadczenie usług w zakresie doradztwa technicznego, ekonomiczno - finansowego i prawnego</p> <p>11) świadczenie usług komunalnych i hotelarsko uzdrowiskowych</p> <p>2. Jeżeli do podjęcia działalności gospodarczej kreślonej w ust 1 wymagane jest, na mocy odrębnych przepisów, zezwolenie lub koncesja, Spółka nie może podjąć działalności bez uzyskania wymaganego zezwolenia lub koncesji.</p>							
9	<p>Wykreślić wpis dot. firmy, wpisać: Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” Spółka Akcyjna Spółka może używać skrótów firmy: „RAFAMET” S. A. Spółka może (cd rubr. 2) Przedmiotem działalności Spółki jest: (cd z rubr. 2) używać wyróżniającego ją znaku graficznego.</p> <p>(cd z rubr. 3) - dziesięć siedem (akcji o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda, emitowanych w seriach:</p> <p>-seria „A” od nr 00000001 do nr 00068165</p> <p>-seria „B” od nr 00068166 do nr 00340823</p> <p>-seria „C” od nr 00340824 do nr 00890195</p> <p>-seria „D” od nr 00890196 do nr 01363290</p> <p>-seria „E” od nr 01363291 do nr 01439567</p> <p>Wszystkie akcje spółki są na okaziciela</p>	<p>Kapitał akcyjny wynosi 14.395.670zł i dzieli się na 0 akcji.</p> <p>wykr. dot. wpisy, wpisać: Kapitał akcyjny wynosi (czternaście milionów trzestadzieci-dziesiąt pięć tysięcy sześćset siedemdziesiąt) złotych i dzieli się na 1.439.567 (jeden milion czterystatrzydzieścidziewięć tysięcy pięćset sześć - (cd rubr. 2)</p>			<p>Akt notarialny - sporządzony w KN w Warszawie w dniu 1995.05.29 Rep. A:1647/95</p> <p>aktem not sporządzonym przed not. Jackiem Nalewajką zmieniono §§ 1;3</p> <p>ust 2; 5 ust 2; nazwy rozdziału III statutu; §§ 7; 8; 9; 10; 13; ust 5; 14 ust1 oraz § 24 ust 2; 30; 35; 36; rozdział VII i VIII statutu.</p>		<p>VIII Ns Rej H 2575/95 RHB 8368</p> <p>Szeffer, 1995.07.31</p>	
10					<p>Akt notarialny - sporządzony w KN w Warszawie w dniu 1995.05.29 Rep A:1647/95</p> <p>Aktem not. sporządzonym przed not. Jackiem Nalewajkiem zmieniono §§15 ust. 2, 16, 17 ust.1, 18,20, ust.2 , 21 22 ust. 4,5; zgodnie z uchwałą nr 6 i 7</p>		<p>VIII Ns Rej H 3740/95 RHB 8638</p> <p>Szeffer, 1995.09.29</p>	

Lista punktów, w których udostępnione będzie Memorandum Informacyjne.

Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. POK 01, ul. Chałubińskiego 8, 00-950 Warszawa,
2. POK 02, ul. Poznańska 2/4, 00-680 Warszawa,
3. POK 00, ul. Nowy Świat 6/12, 00-920 Warszawa,
4. POK 21, Plac Ratuszowy 5, 43-300 Bielsko-Biała,
5. POK 25, ul. 30 Stycznia 27, 66-400 Gorzów Wielkopolski
6. POK 08, ul. Deotymy 21, 76-200 Słupsk,
7. POK 50, ul. Mickiewicza 29, 40-092 Katowice,
8. POK 13, Aleja Wojska Polskiego 25, 65-001 Zielona Góra,
9. POK 14, ul. Ruska 6/7, 50-950 Wrocław,
10. POK 28, ul. Jasnogórska 75, 42-200 Częstochowa,
11. POK 07, ul. Grodzka 23, 20-112 Lublin,
12. POK 22, ul. Heweliusza 11, 80-900 Gdańsk,
13. POK 18, ul. Piękna 1, 15-282 Białystok,
14. POK 15, ul. Manifestu Lipcowego 34, 25-001 Kielce.

Lista punktów, w których udostępnione będzie Memorandum Informacyjne.

Domu Maklerskiego Banku Śląskiego S.A. w Katowicach

1. DM BSK, ul. Sączewskiego 12, 42-500 Będzin
2. DM BSK, ul. 1-go Maja 15, 43-300 Bielsko Biała
3. DM BSK, ul. Strzelców Bytomskich 1, 41-900 Bytom
4. DM BSK, ul. Mennicza 1, 43-400 Cieszyn
5. DM BSK, ul. Niepodległości 10a, 43-500 Czechowice Dziedzice
6. DM BSK, ul. MNP 34, 42-200 Częstochowa
7. DM BSK, ul. 3-go Maja 1, 41-300 Dąbrowa Górnicza
8. DM BSK, ul. Górnych Wałów 14, 44-100 Gliwice
9. DM BSK, ul. 3-go Maja 9, 40-096 Katowice
10. DM BSK, ul. Staszica 3, 25-008 Kielce
11. DM BSK, ul. Św. Tomasza 20, 31-020 Kraków
12. DM BSK, ul. 1-go Maja 2, 47-300 Krapkowice
13. DM BSK, ul. Plebiscytowa 2, 42-700 Lubliniec
14. DM BSK, ul. Piastowska 35, 48-300 Nysa
15. DM BSK, ul. K. Wielkiego, 32-300 Olkusz
16. DM BSK, ul. Katowicka 55, 45-061 Opole
17. DM BSK, ul. Bankowa 1, 43-200 Pszczyna
18. DM BSK, ul. Sienkiewicza 2, 47-400 Racibórz
19. DM BSK, ul. Wieniawskiego, 44-200 Rybnik
20. DM BSK, ul. Małachowskiego 7, 41-200 Sosnowiec
21. DM BSK, ul. Krzysa 4, 27-200 Starachowice
22. DM BSK, ul. Sobieskiego 3, 42-600 Tarnowskie Góry
23. DM BSK, ul. Słowackiego 33-37, 33-100 Tarnów
24. DM BSK, ul. Niepodległości 55, 43-100 Tychy
25. DM BSK, ul. Rynek 19, 34-100 Wadowice
26. DM BSK, ul. Nowowiejska 5/7, 00-649 Warszawa
27. DM BSK, ul. Ks. W. Kubsza 27, 44-300 Wodzisław Śl.
28. DM BSK, ul. Św. Katarzyny 16, 50-152 Wrocław
29. DM BSK, ul. Wolności 289, 41-800 Zabrze
30. DM BSK, ul. Leśna 6, 42-400 Zawiercie
31. DM BSK, Osiedle Sikorskiego , 44-240 Żory

Załącznik nr 4

Informacje dodatkowe;

Załączone stosownie do §3 ust.1 Zarządzenia Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 28 czerwca 1996r. w sprawie zakresu obowiązków informacyjnych i publikacyjnych dla Emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do regulowanego pozagiełdowego wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi (Monitor Polski Nr 92, poz.482)

1. Stosownie do decyzji KPW z dnia 14 listopada 1996r. termin ważności Memorandum upływa po 30 dniach od dnia pierwszego kwotowania akcji Emitenta na CeTO S.A.
2. „RAFAMET S.A podaje do wiadomości raport za III kwartał 1996r. sporządzony według Załącznika nr 1 do wyżej przywołanego Zarządzenia

	<i>tys. PLN</i>
Majątek obrotowy, w tym:	21.738,80
- zapasy	16.054,50
- należności	4.171,80
Kapitał własny, w tym:	41.547,20
- kapitał akcyjny	14.395,70
Zobowiązania długoterminowe	130,30
Zobowiązania krótkoterminowe	5.249,60
Nakłady inwestycyjne	635,40
Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	25.921,50
Koszty sprzedanych towarów i produktów	16.213,9
Zysk na działalności operacyjnej	877,50
Przychody finansowe	570,20
Koszty finansowe, w tym:	1.360,60
- odsetki	-
Zysk na działalności gospodarczej	87,10
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	43,30
Zysk brutto	+130,40
Podatek dochodowy	19,80
Inne obowiązkowe zmniejszenia zysku	-
Zysk netto	110,60

3. Emitent informuje, że zapadł wyrok przed Naczelnym Sądem Administracyjnym - Ośrodek Zamiejscowy w Gliwicach, w sprawie zaskarżonego przez „RAFAMET” S.A. sposobu naliczania przez Urząd Skarbowy w Raciborzu odsetek od dokonanego zwrotu nadpłaty w wysokości 93.800. PLN podatku dochodowego od osób prawnych za 1989r.
Sąd oddalił skargę Emitenta. Wyrok jest prawomocny.
4. „RAFAMET” S.A. informuje, że wygasły w związku z ich zwolnieniem przez beneficjentów następujące zobowiązania Spółki wobec Banku Handlowego w Warszawie S.A. z tytułu udzielonych przez bank gwarancji:
- wobec kontrahenta austriackiego na kwoty; 268.000. DEM oraz 335.000. DEM.
 - wobec kontrahenta tunezyjskiego na kwotę 64.228,5 USD.

W związku z powyższym wielkość zobowiązań warunkowych względem Banku Handlowego w Warszawie S.A. (na dzień 20 listopada 1996r.) uległa zmniejszeniu i wynosiła 1.468,1 tys. PLN.
Natomiast kwota ogółem zobowiązań warunkowych z tytułu bankowej gwarancji i kontrgwarancji przetargowych na zwrot zaliczek kontraktowych oraz dobre wykonanie zawartych przez Spółkę kontraktów eksportowych na dzień 20 listopada 1996r. wynosiła 1.698,9 tys. PLN.
Łączna wartość poręczeń i gwarancji na dzień 20 listopada 1996r. wynosiła 2.198,9 tys. PLN.

5. Spółka podaje do wiadomości, że zostały podpisane następujące umowy:
- z COK BHW o świadczenie usług doradczych na rzecz Spółki, związanych z finansowaniem jej działalności bieżącej i inwestycyjnej. Umowa weszła w życie z dniem podpisania.
 - z COK BHW na pełnienie funkcji - podmiotu organizującego rynek Akcjami Spółki na rynku CTO. Umowa weszła w życie z dniem podpisania.
 - z COK BHW na pełnienie funkcji Sponsora Emisji. Umowa weszła w życie z dniem podpisania.
 - z DM BSK na wykonywanie zadań podmiotu organizującego rynek Akcjami Spółki na Centralnej Tabeli Ofert Spółka Akcyjna. Umowa wejdzie w życie po uzyskaniu przez DM BSK członkostwa CeTO S.A. i obowiązywać będzie od dnia 1 stycznia 1997r.