



2012

**FABRYKA OBRABIAREK RAFAMET S.A.  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

---

**SPIS TREŚCI**

Wybrane dane finansowe .....	4
I. Dane jednostki .....	5
II. Czas trwania Jednostki .....	5
III. Okresy prezentowane .....	5
IV. Skład organów Jednostki .....	5
V. Biegli rewidenci .....	6
VI. Banki .....	6
VII. Notowania na rynku regulowanym .....	6
VIII. Znaczący akcjonariusze .....	7
IX. Spółki zależne .....	7
X. Oświadczenie zarządu .....	7
XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	8
SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAFAMET S.A. ....	9
Rachunek zysków i strat .....	9
Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	9
Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	10
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	12
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	13
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	14
I. Zgodność z MSSF .....	14
II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych .....	14
III. Opis przyjętych zasad rachunkowości .....	14
IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	25
V. Zmiany zasad rachunkowości .....	26
1. Zmiany prezentacyjne .....	26
2. Korekta błędów .....	26
VI. Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe .....	26
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	34
Nota 1. Przychody ze sprzedaży .....	34
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej .....	37
Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	38
Nota 4. Przychody i koszty finansowe .....	39
Nota 5. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy .....	39
Nota 6. Działalność zaniechana .....	42
Nota 7. Zysk przypadający na 1 akcje .....	42
Nota 8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	42
Nota 9. Propozycja podziału zysku za 2012 rok .....	43
Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe .....	43
Nota 11. Wartości niematerialne .....	48
Nota 12. Nieruchomości inwestycyjne .....	51
Nota 13. Udziały w jednostkach zależnych .....	51
Nota 14. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....	54
Nota 15. Pożyczki udzielone .....	54
Nota 16. Należności długoterminowe .....	54
Nota 17. Pozostałe aktywa trwałe .....	55
Nota 18. Zapasy .....	55
Nota 19. Należności handlowe .....	57
Nota 20. Pozostałe należności .....	58
Nota 21. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu .....	59
Nota 22. Pozostałe aktywa finansowe .....	60
Nota 23. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe .....	60
Nota 24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	60
Nota 25. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	61
Nota 26. Aktywa warunkowe .....	61
Nota 27. Kapitał zakładowy .....	61
Nota 28. Kapitał zapasowy .....	61
Nota 29. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej .....	62
Nota 30. Kapitał z aktualizacji wyceny .....	62
Nota 31. Niepodzielony wynik finansowy .....	62
Nota 32. Korekta błędów z lat ubiegłych .....	63

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

---

Nota 33. Wartość księgową i rozwodniona wartość księgową na jedną akcję.....	63
Nota 34. Kredyty i pożyczki.....	64
Nota 35. Zobowiązania finansowe.....	65
Nota 36. Zobowiązania handlowe i pozostałe.....	67
Nota 37. Zobowiązania warunkowe.....	68
Nota 38. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.....	72
Nota 39. Pozostałe rezerwy.....	73
Nota 40. Inne rozliczenia międzyokresowe.....	73
Nota 41. Objasnienia do rachunku przeplywów pieniężnych.....	74
Nota 42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	74
Nota 43. Informacja o instrumentach finansowych.....	76
Nota 44. Analiza wrażliwości.....	79
Nota 45. Zarządzanie kapitałem.....	83
Nota 46. Program świadczeń pracowniczych.....	83
Nota 47. Informacje o podmiotach powiązanych.....	83
Nota 48. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	85
Nota 49. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.....	85
Nota 50. Zatrudnienie.....	86
Nota 51. Umowy leasingu operacyjnego.....	86
Nota 52. Sprawy sądowe.....	86
Nota 53. Rozliczenie podatkowe.....	86
Nota 54. Zdarzenia po dacie bilansu.....	86
Nota 55. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.....	86
Nota 56. Sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego.....	87
Nota 57. Dodatkowe informacje.....	87
Nota 58. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi.....	88

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres od 2012.01.01 do 2012.12.31	okres od 2011.01.01 do 2011.12.31	okres od 2012.01.01 do 2012.12.31	okres od 2011.01.01 do 2011.12.31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	82 168	86 807	19 688	20 967
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 311	7 740	1 273	1 870
Zysk przed opodatkowaniem	5 287	8 324	1 267	2 011
Zysk (strata) netto	4 511	6 809	1 081	1 645
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 511	6 809	1 081	1 645
Całkowity dochód	4 511	6 809	1 081	1 645
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 511	6 809	1 081	1 645
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 881	15 491	451	3 742
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 540	2 434	-1 567	588
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-678	-12 563	-162	-3 034
Przepływy pieniężne netto razem	-5 337	5 362	-1 279	1 295
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	1,04	1,58	0,25	0,38
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,04	1,58	0,25	0,38
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Aktywa razem	150 603	144 340	36 838	32 680
Zobowiązania ogółem	60 217	56 401	14 729	12 770
Zobowiązania długoterminowe	15 186	17 453	3 715	3 952
Zobowiązania krótkoterminowe	45 031	38 948	11 015	8 819
Kapitał własny	90 386	87 939	22 109	19 910
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 564	9 778
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	20,93	20,36	5,12	4,61
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,93	20,36	5,12	4,61
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR)	0,44	0,38	0,11	0,09

## INFORMACJE OGÓLNE

### I. Dane jednostki:

Nazwa:	<b>RAFAMET S.A.</b>
Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	<b>47-420 Kuźnia Raciborska ul. Staszica 1</b>
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja obrabiarek i narzędzi mechanicznych
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
Numer statystyczny REGON:	271577318

### II. Czas trwania Jednostki:

Czas trwania działalności RAFAMET S.A. jest nieoznaczony. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Fabryka Obrabiarek RAFAMET, na mocy aktu z dnia 22 maja 1992 r.

### III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

### IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2012 r.:

#### Zarząd:

Prezes Zarządu	- Emanuel Longin Wons
Wiceprezes Zarządu	- Ryszard Stryjecki
Wiceprezes Zarządu	- Maciej Michalik

#### Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W trakcie 2012 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki..

#### Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku był następujący:

Przewodniczący	- Michał Kaczmarzyk
Zastępca Przewodniczącego	- Szymon Ruta
Sekretarz	- Marcin Siarkowski
Członek	- Janusz A. Strzępka
Członek	- Michał Rogatko
Członek	- Michał Tatarek

W związku ze złożeniem z dniem 25.01.2013r. rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej RAFAMET S.A. przez Pana Szymona Rutę, pełniącego funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza dokooptowała z dniem 12.02.2013r. do swojego składu Panią Joannę Bryx-Ogrodnik.

**Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2011 r.:**

**Zarząd:**

Prezes Zarządu	- Emanuel Longin Wons
Wiceprezes Zarządu	- Ryszard Stryjecki
Wiceprezes Zarządu	- Maciej Michalik

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

W trakcie 2011 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.

**Rada Nadzorcza:**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 roku był następujący:

Przewodniczący	- Michał Kaczmarzyk
Zastępca Przewodniczącego	- Szymon Ruta
Sekretarz	- Marcin Siarkowski
Członek	- Janusz A. Strzępka
Członek	- Michał Rogatko
Członek	- Michał Tatarek

**V. Biegli rewidenci:**

BDO Sp. z o. o.  
ul. Postępu 12  
02-676 Warszawa

**VI. Banki:**

PKO BP S.A  
Bank PEKAO S.A. I O/Gliwice  
HSBC Bank Polska S.A.  
Kredyt Bank S.A. I O/Rybnik  
Raiffaisen Bank Polska S.A. O/Katowice

**VII. Notowania na rynku regulowanym:**

**1. Informacje ogólne:**

<b>Gielda:</b>	<b>Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</b> ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
<b>Symbol na GPW:</b>	<b>RAF</b>
<b>Sektor na GPW:</b>	<b>Przemysł elektromaszynowy</b>

**2. System depozytowo – rozliczeniowy:**

**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)**  
ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa

**3. Kontakty z inwestorami:**

**RAFAMET S.A.**  
**47-420 Kuźnia Raciborska**  
**ul. Staszica 1**

Biuro Zarządu e-mail: ir@rafamet.com

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

### VIII. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2012 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. Warszawa	2 042 214	20 422 140	47,29%	2 042 214	47,29%
Krzysztof Jędrzejewski	918.743	9 187 430	21,27%	918.743	21,27%
"KW" spółka z o.o. - WJ spółka komandytowo-akcyjna	430 000	4 300 000	9,96%	430 000	9,96%
Michał Tatarek z podmiotami powiązanymi	261 000	2 610 000	6,04%	261 000	6,04%

### IX. Spółki zależne:

Spółki zależne w których RAFAMET S.A. posiada 100% udziałów to :

- Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. Kuźnia Raciborska ul. Staszica 1 – spółka objęta konsolidacją pełną,
- RAFAMET - TRADING sp. z o.o. w likwidacji Kuźnia Raciborska ul. Staszica 1 – spółka wyłączona z konsolidacji,
- MET.COM sp. z o. o. w likwidacji Kuźnia Raciborska ul. Staszica 1 – spółka wyłączona z konsolidacji.

Na dzień 31.12.2012r. nie otrzymano powiadomienia o wykreśleniu spółki MET.COM sp. z o.o. z Krajowego Rejestru Sądowego oraz zmianie nazwy spółki RAFAMET - TRADING sp. z o.o. w likwidacji, która kontynuuje działalność.

RAFAMET S.A. posiada 50% udziałów w firmie OOO „Stanrus-RAFAMET” z siedziba w Moskwie. Spółka ta została powołana dla uczestnictwa w przetargach handlowych i pełni funkcje pośrednika handlowego na rynku rosyjskim.

### X. Oświadczenie Zarządu

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 31.12.2012 roku oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 260). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

---

Zarząd RAFAMET S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą w dniu 25.04.2012 roku. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

**XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd.



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAFAMET S.A.**

**Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	NOTA	2012	2011*
		od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1</b>	<b>82 168</b>	<b>86 807</b>
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług		79 831	85 410
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 337	1 397
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>2</b>	<b>63 564</b>	<b>60 895</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług		61 896	60 105
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 668	790
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>18 604</b>	<b>25 912</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	3	3 575	2 589
2. Koszty sprzedaży	2	2 691	3 941
3. Koszty ogólnego zarządu	2	13 815	14 860
4. Pozostałe koszty operacyjne	3	362	1 960
<b>D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>5 311</b>	<b>7 740</b>
1. Przychody finansowe	4	1 511	1 943
2. Koszty finansowe	4	1 535	1 359
<b>E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>5 287</b>	<b>8 324</b>
Podatek dochodowy	5	776	1 515
<b>F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>4 511</b>	<b>6 809</b>
<b>G. Działalność zaniechana</b>	<b>6</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>H. Zysk (strata) netto</b>	<b>7</b>	<b>4 511</b>	<b>6 809</b>
Liczba akcji (w szt.)	7	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	7	4 318 701	4 318 701
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	7	1,04	1,58
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	7	1,04	1,58

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)		2012	2011*
		od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.
<b>A. Zysk (strata) netto</b>		<b>4 511</b>	<b>6 809</b>
Inne całkowite dochody:			
<b>B. Inne całkowite dochody netto</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C. Całkowite dochody ogółem przypadające na:</b>		<b>4 511</b>	<b>6 809</b>
- akcjonariuszy podmiotu dominującego		4 511	6 809
- akcjonariuszy mniejszościowych		0	0

\* po zmianach

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	NOTA	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011*
<b>A k t y w a</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>66 943</b>	<b>64 429</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	10	44 643	40 860
2. Wartości niematerialne	11	579	906
3. Udziały w jednostkach zależnych	13	16 354	16 353
4. Pożyczki długoterminowe	15	1 800	2 400
5. Należności długoterminowe	16	982	1 738
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 120	2 164
7. Pozostałe aktywa trwałe	17	465	8
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>83 660</b>	<b>79 911</b>
1. Zapasy	18	6 629	4 505
2. Należności handlowe	19	63 142	56 343
3. Pozostałe należności	20	8 642	9 217
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	20	606	-
5. Pożyczki krótkoterminowe	15	1 800	1 800
6. Pozostałe aktywa finansowe	22	259	288
7. Rozliczenia międzyokresowe	23	343	178
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	2 239	7 580
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>150 603</b>	<b>144 340</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>90 386</b>	<b>87 939</b>
1. Kapitał zakładowy	27	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	28	28 166	24 275
3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	29	13 034	13 034
4. Niepodzielony wynik finansowy	31	1 488	634
5. Zysk (strata) netto	7	4 511	6 809
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>15 186</b>	<b>17 453</b>
1. Kredyty i pożyczki	34	-	-
2. Zobowiązania finansowe	35	3 686	6 308
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	7 293	6 717
4. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	38	4 207	4 428
5. Inne rozliczenia międzyokresowe	40	-	-
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>45 031</b>	<b>38 948</b>
1. Kredyty i pożyczki	34	5 028	-
2. Zobowiązania finansowe	35	2 745	2 885
3. Zobowiązania handlowe	36	10 844	8 867
4. Zobowiązania pozostałe	36	21 543	22 448
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	36	-	202
6. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	38	1 484	1 173
7. Pozostałe rezerwy	39	3 121	3 233
8. Inne rozliczenia międzyokresowe	40	266	140
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>150 603</b>	<b>144 340</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>33</b>	<b>90 386</b>	<b>87 939</b>
<b>Liczba akcji (w szt.)</b>	<b>33</b>	<b>4 318 701</b>	<b>4 318 701</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>33</b>	<b>20,93</b>	<b>20,36</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

---

<b>Rozwodniona liczba akcji (w szt.)</b>	<b>33</b>	4 318 701	4 318 701
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>33</b>	<b>20,93</b>	<b>20,36</b>

\* po zmianach

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)</b>	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>Kapitały zapasowy</b>	<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Zysk/strata netto</b>	<b>Kapitał własny ogółem</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.*</b>	<b>43 187</b>	<b>24 168</b>	<b>13 034</b>	<b>2 542</b>	<b>0</b>	<b>82 931</b>
całkowite dochody ogółem					6 809	6 809
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-160		-160
podział zysku/ wypłata dywidendy				-1 641		-1 641
pokrycie straty z lat ubiegłych		-1 606		1 606		0
podział zysku za lata ubiegłe		1 713		-1 713		0
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r.*</b>	<b>43 187</b>	<b>24 275</b>	<b>13 034</b>	<b>634</b>	<b>6 809</b>	<b>87 939</b>
<b>korekta lat ubiegłych</b>						
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.</b>	<b>43 187</b>	<b>24 275</b>	<b>13 034</b>	<b>7 443</b>	<b>0</b>	<b>87 939</b>
całkowite dochody ogółem					4 511	4 511
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-164		-164
podział zysku/ wypłata dywidendy				-1 900		-1 900
podział zysku za lata ubiegłe		3 891		-3 891		0
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>43 187</b>	<b>28 166</b>	<b>13 034</b>	<b>1 488</b>	<b>4 511</b>	<b>90 386</b>

\* po zmianach

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	2012	2011*
	od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk / Strata brutto</b>	5 287	8 324
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-3 406</b>	<b>7 167</b>
1. Amortyzacja	4 721	5 609
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	33	-42
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	606	728
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-538	-924
5. Zmiana stanu rezerw	-24	1 384
6. Zmiana stanu zapasów	-2 124	-376
7. Zmiana stanu należności operacyjnych	-5 469	-12 057
8. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	1 012	14 249
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-495	-210
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-964	-1 034
11. Pozostałe	-164	-160
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 881</b>	<b>15 491</b>
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 607</b>	<b>9 229</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	742	8 590
3. Spłata pożyczek	600	500
4. Odsetki i dywidendy	265	139
5. Pozostałe wpływy		
<b>II. Wydatki</b>	<b>8 147</b>	<b>6 795</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 108	3 318
2. Wydatki na aktywa finansowe	1	
3. Udzielone pożyczki		3 200
4. Pozostałe wydatki	38	277
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 540</b>	<b>2 434</b>
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>9 527</b>	<b>0</b>
1. Kredyty i pożyczki	9 527	
<b>II. Wydatki</b>	<b>10 205</b>	<b>12 563</b>
1. Dywidendy wypłacone	1 900	1 641
2. Spłaty kredytów i pożyczek	4 500	6 132
3. Odsetki	840	93
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 965	4 697
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-678</b>	<b>-12 563</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-5 337</b>	<b>5 362</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-5 370</b>	<b>5 404</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-33	42
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 868</b>	<b>2 464</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>2 498</b>	<b>7 868</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	761	288

\* po zmianach

## INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2012 roku.

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności RAFAMET S.A. jako jednostki dominującej w Grupie kapitałowej niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku .

Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.rafamet.pl /strefa inwestora/](http://www.rafamet.pl/strefa_inwestora/)

### II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2012 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2012 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

### III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: instrumentów finansowych wycenionych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN .

### Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

#### Segmenty działalności.

Segment działalności jest to dający się wyodrębnić obszar działalności gospodarczej Spółki zajmujący się produkcją wyrobów lub świadczeniem usług (segment branżowy) lub działający w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), z działalnością którego jest związane ryzyko charakterystyczne dla danego obszaru działalności Spółki.

Podstawowy wzór sprawozdawczości oparty jest na segmentach branżowych, a uzupełniający na segmentach geograficznych. Zostały wydzielone następujące segmenty branżowe:

- produkcja obrabiarek
- części i zespoły do maszyn
- remonty
- pozostałe usługi

Uzupełniającym segmentem sprawozdawczym jest segment geograficzny określany na podstawie lokalizacji rynków zbytu. Wydzielone zostały segmenty:

- Rynek krajowy (Polska)
- Zagranica

### **Przychody segmentu**

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcji z innymi segmentami Spółki, które są wykazywane w rachunku zysków i strat Spółki i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu. Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- a) zysków nadzwyczajnych,
- b) przychodów finansowych
- c) pozostałych przychodów operacyjnych

### **Koszty segmentu**

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami Spółki, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- a) strat nadzwyczajnych,
- b) kosztów finansowych,
- c) pozostałych kosztów operacyjnych,
- d) obciążeń z tytułu podatku dochodowego,
- e) kosztów, które dotyczą Spółki jako całości.

Jednakże niekiedy koszty występujące na poziomie Spółki ponoszone są na rzecz segmentu. Takie koszty stanowią koszty segmentu, jeżeli dotyczą działalności operacyjnej segmentu i można je w oparciu o racjonalne przesłanki bezpośrednio przyporządkować lub przypisać do segmentu.

### **Wynik segmentu**

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

### **Aktywa segmentu**

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Do aktywów segmentu nie zalicza się aktywów powstających z tytułu podatku dochodowego oraz aktywów wykorzystywanych dla potrzeb ogólnych Spółki.

Aktywa segmentu ustala się po potrąceniu odpowiednich odliczeń, które wykazuje się w bilansie Spółki jako bezpośrednie kompensaty.

### **Pasywa segmentu**

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Do pasywów segmentu nie zalicza się zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, zobowiązań powiązanych z aktywami, które są przedmiotem leasingu finansowego oraz zobowiązań zaciągniętych w związku z działalnością finansową.

Definicje przychodów, kosztów, aktywów i pasywów segmentu dotyczą kwot tych pozycji bilansowych, które dają się bezpośrednio przyporządkować do segmentu oraz kwot takich pozycji, które można przypisać do segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki. Spółka odwołuje się do swego wewnętrznego systemu sprawozdawczości finansowej jako punktu wyjścia do określenia, które pozycje mogą być bezpośrednio przyporządkowane lub przypisane do segmentów w oparciu o rozsądne podstawy. Oznacza to, że przyjmuje się założenie, iż kwoty wyodrębnione w segmentach dla potrzeb wewnętrznej sprawozdawczości finansowej dają się bezpośrednio przyporządkować lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do segmentów w celu wyceny przychodów, kosztów, aktywów i pasywów segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

### **Przychody i koszty działalności operacyjnej**

Spółka stosuje zapisy MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” w odniesieniu do kontraktów handlowych związanych z podstawową działalnością operacyjną Spółki, których przedmiotem jest budowa obrabiarek i zaawansowanych w wykonaniu w istotnym zakresie.

W przypadku, gdy wynik kontraktu może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

zwykle jako proporcja kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do całości szacowanych kosztów kontraktu według sporządzonych kalkulacji. W przypadku natomiast gdy stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie jest możliwy do ustalenia w sposób wiarygodny na dzień bilansowy, to przychód z wykonania usługi ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych od kosztów, których pokrycie przez zamawiającego w przyszłości jest prawdopodobne.

Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu w jakim zostały poniesione.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

Aktualizacji kosztów i przychodów na kontrakcie dokonuje się zawsze w przypadku istotnych zmian finansowych realizacji kontraktu, ale nie rzadziej niż raz na kwartał.

Przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu, po odliczeniu przychodów które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Prawidłowość przyjętej metody ustalania stopnia zaawansowania wykonania usługi oraz przewidywanych całkowitych kosztów i przychodów z realizacji usługi jest weryfikowana przez Spółkę najpóźniej na dzień bilansowy. Ewentualne korekty wynikające z weryfikacji wpłyną na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym ich dokonano.

#### *Sprzedaż towarów i materiałów*

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i materiałów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

#### **Dotacje państwowe**

Dotacje państwowe ujmuje się w momencie, w którym istnieje uzasadnione przekonanie, że spełnione zostały warunki związane z dotacją oraz, że dotacja zostanie otrzymana. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z odpowiadającymi im kosztami, które w zamierzeniu mają być kompensowane przez dotacje. Prezentowane są w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, jest odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

#### **Podatki**

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

#### **Podatek odroczony**

Zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” Spółka, w związku z występowaniem rozbieżności między prawem podatkowym i bilansowym, wykazuje podatek odroczony, który jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

## Rzeczowe aktywa trwale

Rzeczowe aktywa trwale to środki trwale:

- które Spółka utrzymuje celem wykorzystania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług lub dla potrzeb zarządzania,
- w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym,
- które przeznaczone są do wykorzystania w okresie dłuższym niż jeden rok,
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Opierając się na głównych założeniach MSSF uznano, że prawa wieczystego użytkowania spełniają warunek zaliczenia do aktywów, mają wartość zbywczą i można je sprzedać, w związku z tym są ujawnionym bilansowo aktywem.

Wartość początkową środków trwałych ustala się według cen nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie w wysokości technicznego kosztu wytworzenia.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe), tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Koszty remontu i modernizacji nie zwiększające początkowej wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka dokonała wyceny części środków trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, będący dniem przejścia na MSSF. Wartość nieruchomości oraz istotnych wartościowo maszyn i urządzeń została ustalona przez niezależnego eksperta majątkowego w oparciu o założenia rynkowe; pozostałe składniki majątku zostały wycenione przez powołaną przez Zarząd międzywydziałową komisję ds. wyceny maszyn i urządzeń w oparciu o założenia rynkowe.

Na każdy kolejny dzień bilansowy aktywa trwale wyceniane są według kosztu zakładanego, ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowanego składnika aktywów ujmowane powinny być jako element ceny nabycia lub wytworzenia w momencie ich poniesienia, zgodnie ze zmianą obowiązującą od 1 stycznia 2009 r., wynikającą z MSR 23. Spółka zmieniła dotychczas stosowane wzorcowe podejście.

### Odpisy amortyzacyjne.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania przez okres użytkowania danego środka trwałego.

W przypadku modernizacji (ulepszenia, odbudowy) środka trwałego jego okres użytkowania ulega zwiększeniu o indywidualnie określony okres użytkowania wynikający z zakresu modernizacji, jednak nie dłuższy niż okres ustalony dla nowego środka trwałego.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

Amortyzacji zaprzestaje się gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej na skutek likwidacji, sprzedaży bądź wycofania z użytkowania.

W szczególności stosowane są następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

<input type="checkbox"/> Budynki i budowle	3,5 % - 8%
<input type="checkbox"/> Urządzenia techniczne i maszyny	6,50%-50%
<input type="checkbox"/> Środki transportu	20%
<input type="checkbox"/> Pozostałe środki trwale	20%

Inwestycje rozpoczęte nie są amortyzowane.

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej nie ma możliwości dokonywania jednorazowych odpisów amortyzacyjnych z chwilą oddania do użytkowania środków trwałych o wartości równej lub niższej niż 3.500 zł. Amortyzacja datych środków ustalana jest według przewidywanego okresu użytkowania.

## Wartości niematerialne

Zgodnie z MSR 38 „Wartości niematerialne” składnik aktywów spełnia definicję wartości niematerialnej jeśli można go wyodrębnić z jednostki, sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania.

Do wartości niematerialnych zaliczane są między innymi:

- Koszty prac rozwojowych.

Wydatki na prace rozwojowe są kapitalizowane wyłącznie wtedy, gdy jednostka jest w stanie udowodnić:

- a) możliwość (z technicznego punktu widzenia) ukończenia składnika wartości niematerialnych, który nadawać się będzie do użytkowania lub sprzedaży,
- b) zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- c) zdolność do użytkowania lub sprzedaży wartości niematerialnych,
- d) sposób, w jaki składnik będzie generował przyszłe korzyści,
- e) dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych lub innych,
- f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować składnikowi.

Są one amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Po początkowym ujęciu wydatków na prace rozwojowe są one wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o kwotę dotychczasowego umorzenia i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego.

- Inne wartości niematerialne

Nabyte wartości niematerialne są ujmowane w cenie nabycia. Po początkowym ujęciu, do tej kategorii wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego. Wartości niematerialne są corocznie weryfikowane pod kątem utraty wartości. Corocznej weryfikacji podlega również okres użytkowania i w razie potrzeby jest on korygowany począwszy od kolejnego roku obrotowego.

Nakłady na prace badawcze są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania, w okresie przewidywanego ich wykorzystania, który dla poszczególnych rodzajów wartości niematerialnych wynosi:

- |  |        |
|--|--------|
| <input type="checkbox"/> Licencja Simple                         | 4 lata |
| <input type="checkbox"/> inne licencje (sublicencje) na programy | 5 lat  |
| <input type="checkbox"/> Koszty zakończonych prac rozwojowych    | 5 lat  |

## Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Ocenie podlega również zasadność kontynuacji ustalonego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

---

jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

### **Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomość inwestycyjną uznaje się nieruchomość (grunt, budynek, część budynku lub oba te elementy), którą się traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost jej wartości, przy czym nieruchomość taka nie jest:

- a) wykorzystywana przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych, ani też
- b) przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

W przypadku częściowego przeznaczenia nieruchomości do wynajmu, kryterium decydującym o zaliczeniu do nieruchomości inwestycyjnej jest stosunek powierzchni przeznaczonej na wynajem do całkowitej powierzchni. Początkowo nieruchomości inwestycyjne ujmowane są według ceny nabycia, z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne wykazywane są według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Gdy następuje zmiana sposobu użytkowania, dokonuje się przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych.

### **Leasing**

Umowa leasingu zgodnie z MSR 17, jest klasyfikowana jako leasing finansowy, jeżeli powoduje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści związanych z własnością czyli:

- rozciąga się zasadniczo na cały okres użytkowania danego składnika aktywów
- wartość bieżąca opłat leasingowych jest zasadniczo równa wartości godziwej danego składnika aktywów.

Leasing finansowy jest kapitalizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu. Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania.

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingu nie spełniające warunków leasingu finansowego, klasyfikuje się jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat.

### **Inwestycje kapitałowe**

#### **Jednostki zależne**

W sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach zależnych, ujmuje się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji tych inwestycji pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar kosztów finansowych.

Inwestycje w jednostkach zależnych są ujmowane zgodnie z MSSF 9.

#### **Inwestycje finansowe**

Aktywa finansowe ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 są klasyfikowane do dwóch kategorii:

- 1) aktywa finansowe wycenianie w terminie późniejszym w zamortyzowanym koszcie;
- 2) aktywa finansowe wycenianie w terminie późniejszym w wartości godziwej.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

Do kategorii pierwszej są klasyfikowane wszystkie te aktywa finansowe, dla których celem jednostki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, oraz postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty nominalnej i odsetek od tej kwoty. Wszystkie inne są klasyfikowane do grupy 2, tj. aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Klasyfikacja aktywów finansowych jest dokonywana w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi.

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych.

Jako aktywa finansowe wyceniane w terminie późniejszym w zamortyzowanym koszcie są zazwyczaj wykazywane udzielone pożyczki i kredyty oraz nabyte dłużne papiery wartościowe z określonym terminem wymagalności. Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 39. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar kosztów finansowych.

Do aktywów finansowych wycenianych w terminie późniejszym w wartości godziwej należą m.in. udziały i akcje w innych jednostkach niż podporządkowane oraz instrumenty pochodne będące aktywami. Zyski lub straty na składniku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody bądź koszty finansowe.

W przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, które nie są przeznaczone do obrotu, jednostka przy początkowym ujęciu klasyfikuje je nieodwołalnie jako wyceniane w późniejszym terminie w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

W związku z prowadzoną działalnością, Spółka dokonuje zabezpieczeń przed ryzykiem finansowym, związanym ze zmianami kursów walut poprzez zawieranie terminowych transakcji walutowych (forward).

Zabezpieczenie, dla celów rachunkowości, polega na kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych ze zmianami wartości godziwej instrumentów pochodnych, wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające.

W grupie instrumentów zabezpieczających wyróżnia się: instrumenty zabezpieczające wartość godziwą, instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych oraz instrumenty zabezpieczające udziały w aktywach netto podmiotów zagranicznych.

Aktywa finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym lub zobowiązania finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym mogą być wyznaczone jako instrument zabezpieczający jedynie dla zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ani zabezpieczeń udziałów w aktywach netto podmiotów zagranicznych. Instrumenty zabezpieczające wyznacza się jako zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych.

Instrument pochodny zabezpieczający przepływy środków pieniężnych, to taki instrument pochodny, który:

- służy ograniczeniu zmienności przepływu środków pieniężnych i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym w bilansie składnikiem aktywów lub zobowiązań lub z wysoce prawdopodobną prognozowaną przyszłą transakcją oraz
- będzie miał wpływ na wykazany zysk lub stratę netto.

Zgodnie z przyjętą w Spółce polityką zabezpieczeń, wyznaczane zabezpieczenia nie mogą stanowić więcej niż 80% przepływów walutowych wynikających z posiadanego portfela kontraktacji w danej walucie.

#### *Zaprzestanie stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń.*

Zaprzestaje się ujmowania instrumentów pochodnych jako zabezpieczających, jeżeli instrument pochodny wygaśnie, zostanie sprzedany, wypowiedziany lub zrealizowany lub jeżeli spółka wycofa wyznaczenie danego instrumentu jako zabezpieczenie.

## Zapasy

Zgodnie z MSR 2 „Zapasy” zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż lub materiały i surowce zużywane w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Zapasy surowców, materiałów, półproduktów i wyrobów gotowych oraz zakupionych towarów są wycenione na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku normalnej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty zakończenia produkcji i zmienne koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Zasady wyceny następujących grup zapasów:

- wyroby gotowe- wyceniane są w koszcie wytworzenia. Do kosztów wytworzenia nie zalicza się kosztów magazynowania, kosztów sprzedaży, kosztów administracyjnych, które nie przyczyniają się do doprowadzenia zapasów do ich aktualnego stanu i miejsca.
- produkty w toku - wyceniane są w koszcie wytworzenia. Na koszty wytworzenia składają się koszty bezpośrednie materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. Podstawą ustalenia wartości netto produkcji w toku jest ich okresowa ocena przez komisję inwentaryzacyjną dokonującą spisu z natury co najmniej na koniec roku obrachunkowego.
- Materiały i towary wyceniane są w cenie nabycia i rozchodowane według cen zasady FIFO „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”

Cena nabycia to cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzania do obrotu, łącznie z kosztami transportu, załadunku, wyładunku, a obniżona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski.

Zapasy są weryfikowane na każdy okres sprawozdawczy. Dla celów urealnienia wartości zapasów przeprowadza się analizę struktury wiekowej zapasów, której decydującym czynnikiem jest data przychodu i rozchodu z magazynu. Na koniec okresu dokonuje się również analizy zapasów pod kątem przydatności ekonomicznej oraz utraty wartości, wynikającej z różnicy między ceną księgową a obecną ceną rynkową pomniejszoną o koszty sprzedaży (ostrożna wycena).

Odpisanie wartości zapasów materiałów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych. Jednak wartości materiałów i surowców nie odpisuje się do kwoty niższej od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji których zostaną wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

## Należności handlowe i pozostałe

Zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” należności wycenia się według wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Efektywną stopę procentową ustala się na podstawie średnioważonego kosztu kapitału obcego w Spółce. W przypadku należności krótkoterminowych wycenę taką dokonuje się wówczas, jeżeli ewentualne różnice przy wycenie według skorygowanej ceny nabycia są istotne.

Należności handlowe są rozpoznawane początkowo według wartości godziwej. Wartością godziwą na moment początkowego rozpoznania należności handlowych jest wartość nominalna wynikająca z wystawionych faktur sprzedaży.

Obowiązujące w Spółce podstawowe terminy płatności za dostarczone towary i usługi ustala się indywidualnie dla każdego kontraktu ze względu na jednostkowy charakter produkcji. Co najmniej na koniec każdego kwartału podlegają one analizie pod kątem utraty wartości. Na należności wątpliwe lub dla których istnieją przesłanki nieściągalności tworzone są odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizacyjne tworzone są na zasadzie odpisów indywidualnych. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

## Rozliczenia międzyokresowe

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

---

W pozycji bilansowej „Rozliczenia międzyokresowe ” wykazywana jest aktywowana kwota wydatków poniesionych w danym roku obrotowym a dotyczących następnych okresów sprawozdawczych. Ich wartość została wiarygodnie określona i spowodują w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych.

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne obejmują aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Przez krótkoterminowe inwestycje należy rozumieć inwestycje do trzech miesięcy. Do ekwiwalentów środków trwałych należy zaliczyć lokaty, weksle obce, czek, obligacje. Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie zalicza się krótkoterminowych kredytów w rachunkach bieżących oraz krótkoterminowych inwestycji w akcje.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie kupna ustalonym dla danej waluty przez bank prowadzący rachunek bieżący Spółki.

Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych odbywa się metodą FIFO.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walutach ujmują się następująco:

- dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych,
- ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych.

Do środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania Spółka zalicza środki pieniężne zgromadzone na rachunku ZFŚS oraz środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych na wyodrębnionym rachunku bankowym.

### **Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana**

Zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” Spółka klasyfikuje składniki aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

### **Kapitał własny**

Kapitały własne ujmują się w księgach z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i statutem Spółki.

Kapitał akcyjny wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmują się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitałów własnych jednostki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty emisji.

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnoszone są zmiany wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne, odpowiadające skutecznej części zabezpieczenia .

### **Rezerwy**

Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownictwo lub niezależnych ekspertów. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwoty utworzonej rezerwy.

Utworzenie lub zwiększenie kwoty rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów podstawowej działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona. Niewykorzystane rezerwy, wobec

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

---

zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie na dzień, na który okazały się zbędne, zmniejszają koszty podstawowej działalności operacyjnej albo odpowiednio zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe, w zależności od tego, które koszty zostały wcześniej obciążone tworzoną rezerwą.

### **Bierne rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów stanowią zobowiązania do zapłaty za dostawę lub usługę, które nie zostały jeszcze zafakturowane oraz zobowiązania należne z umowy o pracę.

Spółka tworzy rezerwy na przewidywane zobowiązania i naprawy gwarancyjne oraz na pewne, przyszłe koszty.

Rezerwę na naprawy gwarancyjne tworzy się w wysokości porównywalnej do lat ubiegłych. Bierne rozliczenia międzyokresowe są prezentowane w rezerwach.

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie prac rozwojowych i rozliczane równoległe do odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialnych sfinansowanych z tych źródeł.

### **Świadczenia pracownicze**

Zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” świadczenia pracownicze to wszystkie formy świadczeń jednostki w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia jak i świadczenia wypłacane po okresie zatrudnienia.

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagradzania, pracownikowi przysługują nagrody jubileuszowe z tytułu długoletniego zatrudnienia po przepracowaniu określonego czasu (staż pracy).

Odprawy emerytalne przysługują pracownikom, którzy rozwiązują umowę o pracę z powodu przejścia na emeryturę lub rentę. Wysokość tej odprawy uzależniona jest od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Wycena tych świadczeń wykonywana jest przez aktuariuszy i uwzględnia strukturę zatrudnionych, średnią płacę pracownika i stopę dyskontową.

Ustalając zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń spółka ujmuje część zysków i strat aktuarialnych jako przychody lub koszty, jeśli wartość netto skumulowanych nieujętych zysków i strat aktuarialnych na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego przekraczała wyższą z następujących dwóch wielkości:

- a) 10 % wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na ten dzień (przed odliczeniem aktywów programu); oraz
- b) 10 % wartości godziwej aktywów programu na ten dzień.

Limity te wlicza się i stosuje oddzielnie dla każdego programu określonych świadczeń. Część zysków i strat aktuarialnych, która ma zostać ujęta w odniesieniu do każdego programu określonych świadczeń, jest ilorazem nadwyżki i przewidywanego średniego pozostałego okresu zatrudnienia pracowników objętych tym programem.

Wycena aktuarialna świadczeń długo- i krótkoterminowych dokonywana jest na koniec czerwca i na koniec grudnia każdego roku obrotowego.

### **Kredyty bankowe i pożyczki**

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. W kolejnych okresach zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

### **Zobowiązania finansowe**

Wszystkie zobowiązania finansowe ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

Klasyfikacja zobowiązania finansowego wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy jest dokonywana w momencie początkowego ujęcia i jest nieodwołalna.

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik zobowiązań finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych zobowiązań finansowych.

Jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie są zazwyczaj wykazywane otrzymane pożyczki i kredyty oraz wyemitowane dłużne papiery wartościowe z określonym terminem wymagalności.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik należą m.in. instrumenty pochodne będące zobowiązaniami. Zyski lub straty na składniku zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody bądź koszty finansowe z wyjątkiem ewentualnej zmiany wartości godziwej przypisanej do zmiany ryzyka kredytowego (związanego z niewypłacalnością emitenta), która jest prezentowana w pozostałych całkowitych dochodach.

### **Zobowiązania handlowe i pozostałe**

Zobowiązania stanowią wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania z tytułu dostaw i usług, oraz pozostałe zobowiązania, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań wykazuje się jako zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy w skorygowanej cenie nabycia. W przypadku zobowiązań krótkoterminowych wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe wycenia się według wartości godziwej.

Zwiększenie (zmniejszenie) zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty (przychody) finansowe.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowanego składnika aktywów, powinny być kapitalizowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, zgodnie ze zmianą wprowadzoną do MSR 23 od 1 stycznia 2009 roku.

### **Wypłata dywidend**

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

### **Transakcje w walutach obcych**

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na każdy dzień bilansowy :

- a) pozycje pieniężne w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu zamknięcia, tj. kursu zakupu dewiz banku prowadzącego rachunek podstawowy w przypadku należności lub kursu sprzedaży banku w przypadku zobowiązań,
- b) niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
- c) niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, wykazywane są przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w czasie ustalania wartości godziwej.

Różnice kursowe powstające z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu wykazywania pozycji pieniężnych w sprawozdaniu finansowym po kursach innych niż te, w których zostały po raz pierwszy ujęte w danym okresie, lub w których wykazywano je w poprzednich sprawozdaniach finansowych, ujmowane są jako przychód lub koszt w okresie, w którym powstają. W przychodach finansowych wykazywana jest nadwyżka zysków kursowych nad stratami kursowymi, a w kosztach finansowych nadwyżka strat kursowych nad zyskami kursowymi środków pieniężnych.



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

Zrealizowane oraz naliczone różnice kursowe od należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są w przychodach ze sprzedaży a zrealizowane oraz naliczone różnice kursowe od zobowiązań z tytułu dostaw i usług w koszcie wytworzenia.

Jako kurs zamknięcia danej waluty stosowany dla celów wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, Spółka przyjmuje kursy kupna i sprzedaży na dzień bilansowy stosowane i ogłoszone przez bank, z którego usług korzysta.

#### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

##### ***a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji***

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

##### ***b) zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych***

Wybrane dane finansowe (podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych) Emitenta zostały zaprezentowane na stronie tytułowej niniejszego dokumentu i przeliczone na EUR w następujący sposób:

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego:

1 EUR = 4,1736 PLN      od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,

1 EUR = 4,1401 PLN      od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku,

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na ostatni dzień danego roku obrotowego.

Średnie kursy ogłoszone przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień miesiąca bilansowego:

31.12.2012 r.      1 EUR = 4,0882

31.12.2011 r.      1 EUR = 4,4168

Najniższy kurs w okresie wynosił:

- 2012 rok - 1 EUR = 4,0465
- 2011 rok - 1 EUR = 3,8403

Najwyższy kurs w okresie wynosił:

- 2012 rok - 1 EUR = 4,5135
- 2011 rok - 1 EUR = 4,5642

#### **IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

##### **a) Profesjonalny osąd**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

##### ***Klasyfikacja umów leasingowych, w których Spółka występuje jako leasingobiorca***

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

##### **b) Niepewność szacunków**

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

### **Utrata wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Ocenie podlega również zasadność kontynuacji ustalonego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

### **Wycena biernych rozliczeń międzyokresowych**

Prezentowane w rezerwach bierne rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- świadczenia pracownicze, które zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 34.
- Oszacowania na przyszłe koszty związane z montażem maszyn oraz naprawami gwarancyjnymi.

Założenia do szacunków nie ulegają zmianie w kolejnych latach.

### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

### **Ujmowanie przychodów**

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

### **Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

## **V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

Za wyjątkiem zmian wynikających z nowych standardów i interpretacji wchodzących w życie od dnia 1 stycznia 2012r., Spółka sporządzając sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31.12.2012 r., zastosowała te same zasady rachunkowości, co w roku poprzednim.

## **VI. Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe**

### **Nowe standardy i interpretacje które weszły w życie od 1 stycznia 2012 r.**

W roku bieżącym Spółka przyjęła wszystkie nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje, przedstawione poniżej, wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej („UE”), mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2012 roku.

▪ **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 1 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 *Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji*.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 12 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Zmieniony MSSF 7 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

**Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę**

W sprawozdaniu za rok zakończony 31.12.2012 wystąpiła korekta kosztów z lat ubiegłych z tytułu ujęcia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zgodnie z MSR 19 pkt 92. W ubiegłych latach Spółka ujmowała stratę aktuarialną w ciężar wyniku finansowego w wysokości oszacowanej przez aktuarium. Zgodnie z MSR 19 i przyjętą polityką rachunkowości, częścią zysków/ strat aktuarialnych, która ma być ujęta w rachunku wyniku jest ilorazem zysków/strat przekraczających 10% wartości bieżącej zobowiązania i przewidywanego średniego pozostałego okresu zatrudnienia pracowników objętych tym programem.

Spółka dokonała korekty danych porównywalnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Korekta ujęcia strat aktuarialnych**

**2009**

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-69 tys. zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-13 tys. zł
Podatek odroczoney	13 tys. zł
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-69 tys. zł

**2010**

Zysk/ strata z lat poprzednich	56 tys. zł
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-714 tys. zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-149 tys. zł
Podatek odroczoney	136 tys. zł
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-783 tys. zł

**2011**

Zysk/ strata z lat poprzednich	634 tys. zł
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-1 054 tys. zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-349 tys. zł
Podatek odroczoney	200 tys. zł
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-1 837 tys. zł

Obszar sprawozdania finansowego 2009 roku	Bilans Dt	Bilans Ct	Rachunek zysków i strat
<b>Korekta ujęcia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zgodnie z MSR 19:</b>			
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		69	69
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(13)		
Podatek odroczoney		(13)	(13)
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		(69)	
<b>RAZEM</b>	(13)	(13)	56

Obszar sprawozdania finansowego 2010 roku	Bilans Dt	Bilans Ct	Rachunek zysków i strat
<b>Korekta ujęcia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zgodnie z MSR 19:</b>			
Zysk/ strata z lat poprzednich		56	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		714	714
Podatek odroczoney		(136)	(136)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(149)		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		(783)	
<b>RAZEM</b>	(149)	(149)	578

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

Obszar sprawozdania finansowego 2011 roku	Bilans Dt	Bilans Ct	Rachunek zysków i strat
<b>Korekta ujęcia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zgodnie z MSR 19:</b>			
Zysk/ strata z lat poprzednich		634	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		1 054	1 054
Podatek odroczony		(200)	(200)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(349)		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		(1 837)	
<b>RAZEM</b>	<b>(349)</b>	<b>(349)</b>	<b>854</b>

Obszar sprawozdania finansowego 2012 roku	Bilans Dt	Bilans Ct	Rachunek zysków i strat
Zysk/ strata z lat poprzednich		1 488	

Opisane zmiany spowodowały następujące przekształcenie bilansu opublikowanego za 2011 r.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	stan na 31.12.2011 r. po zmianie	stan na 31.12.2011 r. publikowane	zmiany prezentacji
<b>A k t y w a</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>64 429</b>	<b>64 778</b>	<b>-349</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 164	2 513	-349
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>144 340</b>	<b>144 689</b>	<b>-349</b>

<b>P a s y w a</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>87 939</b>	<b>86 451</b>	<b>1 488</b>
Niepodzielony wynik finansowy	634		634
Zysk (strata) netto	6 809	5 955	854
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>17 453</b>	<b>19 290</b>	<b>- 1837</b>
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 428	6 265	-1 837
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>144 340</b>	<b>144 689</b>	<b>-349</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	2011* od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. po zmianie	2011 od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. publikowane	korekty 2011
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>86 807</b>	<b>86 807</b>	
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	85 410	85 410	
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 397	1 397	
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>60 895</b>	<b>60 895</b>	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	60 105	60 105	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	790	790	
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>25 912</b>	<b>25 912</b>	
1. Pozostałe przychody operacyjne	2 589	2 589	
2. Koszty sprzedaży	3 941	3 941	
3. Koszty ogólnego zarządu	14 860	15 914	-1 054
4. Pozostałe koszty operacyjne	1 960	1 960	

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

<b>D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>7 740</b>	<b>6 686</b>	<b>1 054</b>
1. Przychody finansowe	1 943	1 943	
2. Koszty finansowe	1 359	1 359	
<b>E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>8 324</b>	<b>7 270</b>	<b>1 054</b>
Podatek dochodowy	1 515	1 315	200
<b>F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>6 809</b>	<b>5 955</b>	<b>854</b>
<b>H. Zysk (strata) netto</b>	<b>6 809</b>	<b>5 955</b>	<b>854</b>

Opisane zmiany spowodowały następujące przekształcenie bilansu opublikowanego za 2010 r.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	stan na 31.12.2010 r. po zmianie	stan na 31.12.2010 r. publikowane	zmiany prezentacji
<b>A k t y w a</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>66 394</b>	<b>66 543</b>	<b>-149</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 488	2 637	-149
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>127 529</b>	<b>127 678</b>	<b>-149</b>

<b>P a s y w a</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>82 931</b>	<b>82 297</b>	<b>634</b>
Niepodzielony wynik finansowy	-1 550	-1 606	56
Zysk (strata) netto	4 092	3 514	578
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>15 872</b>	<b>16 655</b>	<b>-783</b>
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 565	5 348	-783
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>127 529</b>	<b>127 678</b>	<b>-149</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	2010* od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. po zmianie	2010 od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. publikowane	korekty 2010
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>73 173</b>	<b>73 173</b>	
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	69 322	69 322	
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 851	3 851	
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>50 179</b>	<b>50 179</b>	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	46 844	46 844	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 335	3 335	
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>22 994</b>	<b>22 994</b>	
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 529	1 529	
2. Koszty sprzedaży	2 948	2 948	
3. Koszty ogólnego zarządu	14 299	15 013	-714
4. Pozostałe koszty operacyjne	290	290	
<b>D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>6 986</b>	<b>6 272</b>	<b>714</b>
1. Przychody finansowe	207	207	
2. Koszty finansowe	2 029	2 029	
<b>E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>5 164</b>	<b>4 450</b>	<b>714</b>
Podatek dochodowy	1 072	936	136
<b>F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>4 092</b>	<b>3 514</b>	<b>578</b>
<b>H. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 092</b>	<b>3 514</b>	<b>578</b>

### Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

- *MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację *SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia* oraz część postanowień MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie,

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku.

- *MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację *SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników* oraz MSR 31 *Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku.

- *MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku.

- *MSSF 13 Wycena w wartości godziwej*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

- *MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

- *MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

- *Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

- Zmiany w MSR 1 *Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów*

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2013 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF od 1 stycznia 2013 roku.

- Zmiany w MSR 32 *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

- Interpretacja KIMSF 20 *Koszty prowadzenia wydobycia w kopalniach odkrywkowych*

Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2013 roku.

- Zmiany w MSSF 1

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2013 roku.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*)

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu).

Spółka stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2011 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawiera dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Spółka zastosuje zmiany od 1 stycznia 2013 roku.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

---

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 12 *Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 13 *Wycena w wartości godziwej*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Zmiany w MSR 32 *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Interpretacja KIMSF 20 *Koszty prowadzenia wydobywania w kopalniach odkrywkowych*, opublikowana w dniu 19 października 2011 roku;
- Zmiany w MSSF 1 opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku;
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*) opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku;
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku.

Poniższe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku, ale nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE, dlatego nie zostały zastosowane przez Spółkę w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku.

## DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01-12.2012	01-12.2011
Sprzedaż produktów i usług	79 831	85 410
Sprzedaż towarów i materiałów	2 337	1 397
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	(1 821)	(482)
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	(887)	1 683
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>82 168</b>	<b>86 807</b>

### SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Spółki oparty jest na segmentach branżowych, a uzupełniający na segmentach geograficznych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki.

Spółka zazwyczaj rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

Spółka prowadzi działalność w następujących segmentach:

- produkcja obrabiarek
- części i zespoły do maszyn
- remonty
- pozostałe usługi

Uzupełniającym segmentem sprawozdawczym jest segment geograficzny określony na podstawie lokalizacji rynków zbytu. Wydzielono następujące segmenty:

- Rynek krajowy (Polska)
- Zagranica

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Informacje o poszczególnych segmentach branżowych występujących w roku 2012**

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty, przychody nieprzypisane segmentom	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	72 010	2 261	2 313	5 584		82 168
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej						
	Koszty sprzedaży między segmentami	58 403	1 595	1 202	5 055		66 255
Koszty nieprzypisane/ ogólnozakładowe						<b>13 815</b>	<b>13 815</b>
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>13 607</b>	<b>666</b>	<b>1 111</b>	<b>529</b>	<b>(13 815)</b>	<b>2 098</b>
Przychody operacyjne						3 575	3 575
Koszty operacyjne						362	362
Przychody finansowe						1 511	1 511
Koszty finansowe						1 535	1 535
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>13 607</b>	<b>666</b>	<b>1 111</b>	<b>529</b>	<b>(10 626)</b>	<b>5 287</b>
Podatek dochodowy						776	776
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>13 607</b>	<b>666</b>	<b>1 111</b>	<b>529</b>	<b>(11 402)</b>	<b>4 511</b>
Aktywa segmentu		55 336	1 738	1 777	4 291		63 142
Aktywa nieprzypisane						87 461	87 461
<b>Razem aktywa</b>		<b>55 336</b>	<b>1 738</b>	<b>1 777</b>	<b>4 291</b>	<b>87 461</b>	<b>150 603</b>
Pasywa segmentu		55 336	1 738	1 777	4 291		63 142
Pasywa nieprzypisane						87 461	87 461
<b>Razem pasywa</b>		<b>55 336</b>	<b>1 738</b>	<b>1 777</b>	<b>4 291</b>	<b>87 461</b>	<b>150 603</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Informacje o poszczególnych segmentach branżowych występujących w roku 2011\***

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty, przychody nieprzypisane segmentom	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	62 918	17 068	1 839	4 982		86 807
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej						
	Koszty sprzedaży między segmentami	47 908	11 999	1 408	3 521		64 836
Koszty nieprzypisane/ ogólnozakładowe						14 860	14 860
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>15 010</b>	<b>5 069</b>	<b>431</b>	<b>1 461</b>	(14 860)	<b>7 111</b>
Przychody operacyjne						2 589	2 589
Koszty operacyjne						1 960	1 960
Przychody finansowe						1 943	1 943
Koszty finansowe						1 359	1 359
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>15 010</b>	<b>5 069</b>	<b>431</b>	<b>1 461</b>	<b>(13 647)</b>	<b>8 324</b>
Podatek dochodowy						1 515	1 515
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>15 010</b>	<b>5 069</b>	<b>431</b>	<b>1 461</b>	<b>(15 162)</b>	<b>6 809</b>
Aktywa segmentu		40 837	11 078	1 194	3 234		56 343
Aktywa nieprzypisane						87 997	87 997
<b>Razem aktywa</b>		<b>40 837</b>	<b>11 078</b>	<b>1 194</b>	<b>3 234</b>	<b>87 997</b>	<b>144 340</b>
Pasywa segmentu		40 837	11 078	1 194	3 234		56 343
Pasywa nieprzypisane						87 997	87 997
<b>Razem pasywa</b>		<b>40 837</b>	<b>11 078</b>	<b>1 194</b>	<b>3 234</b>	<b>87 997</b>	<b>144 340</b>

\* po zmianie

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Segmenty geograficzne**

Segmenty	01-12.2012		01-12.2011	
	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej
Obrabiarki	72 010	55 232	62 918	46 027
Części i zespoły do maszyn	2 313	1 680	1 839	1 255
Remonty	2 261	467	17 068	3 396
Pozostałe	5 584	2 253	4 982	1 901
<b>Ogółem</b>	<b>82 168</b>	<b>59 632</b>	<b>86 807</b>	<b>52 579</b>

**Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna**

	01-12.2012		01-12.2011	
	W PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	22 536	27,43	34 228	39,43
Eksport	59 632	72,57	52 579	60,57
<b>Razem</b>	<b>82 168</b>	<b>100,00</b>	<b>86 807</b>	<b>100,00</b>

**Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną**

Spółka stosuje zapisy MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” w odniesieniu do kontraktów handlowych związanych z budową obrabiarek. Przychody dotyczące tych kontraktów są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną, w tym przychody oraz koszty realizowanych umów na dzień 31.12.2012 roku, jak również kwoty należne od klientów za zakontraktowane prace oraz kwoty należne klientom za zakontraktowane prace.

Umowy o usługę budowlaną	01-12.2012	01-12.2011
Przychody z umowy obliczone wg stopnia zaawansowania	42 163	38 888
Poniesione koszty umów (tkw)	31 139	28 130
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	54 451	43 166
Zobowiązania z tytułu umowy na dzień bilansowy	18 260	14 553

**Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01-12.2012	01-12.2011
Amortyzacja	4 721	5 609
Zużycie materiałów i energii	43 976	37 138
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od zobowiązań z tytułu dostaw	(305)	(742)
- różnice kursowe dotyczące wyceny zobowiązań z tytułu dostaw	(14)	9
Usługi obce	9 678	10 100
Podatki i opłaty	1 130	1 116
Wynagrodzenia	19 896	19 316
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 952	4 541
Pozostałe koszty rodzajowe	2 143	2 302
<b>Suma kosztów według rodzaju</b>	<b>86 496</b>	<b>80 122</b>
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych (wzrost wielkość dodatnia, zmniejszenie wielkość ujemna)	1 619	-1 495
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	6 475	2 711
Koszty sprzedaży	2 691	3 941

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

Koszty ogólnego zarządu	13 815	14 860
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>61 896</b>	<b>60 105</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 668	790
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>63 564</b>	<b>60 895</b>

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01-12.2012	01-12.2011
Koszty wynagrodzeń	19 896	19 316
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 952	4 541
<b>RAZEM</b>	<b>24 848</b>	<b>23 857</b>

*Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE*

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-12.2012	01-12.2011
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	2 202	727
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	206	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	94	54
Przychody ze sprzedaży odpadów	1	5
Pozostałe/ nota obciążająca	54	88
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	538	1 372
Zwrot kosztów sądowych	21	13
Nadwyżki inwentaryzacyjne	47	86
Umorzenie zobowiązań	239	1
Refundacja płac uczniów	7	74
Odpłatność za rozmowy telefoniczne	26	29
Dotacja rozliczana w czasie	140	140
<b>RAZEM</b>	<b>3 575</b>	<b>2 589</b>

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-12.2012	01-12.2011
Darowizny	51	10
Straty z tytułu prowadzenia działalności	20	33
Kary zapłacone	-	-
Odpis aktualizujący wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	447
Odpis aktualizujący wartość należności	225	475
Odpisy aktualizujące wartość nabytych wierzytelności	-	465
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	206
Koszty sądowe	46	138
Koszty zastępstwa sądowego	20	
Umorzenie należności	-	114
Pozostałe złomowanie	-	72
<b>RAZEM</b>	<b>362</b>	<b>1 960</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01-12.2012	01-12.2011
Należności	225	941
Zapasy	-	206
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	447
<b>RAZEM</b>	<b>225</b>	<b>1 594</b>

**Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

PRZYCHODY FINANSOWE	01-12.2012	01-12.2011
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	32	182
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	174	49
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	265	139
Naliczone odsetki od należności	40	112
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	549	1 135
Dyskonto cesji należności	84	68
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	183	14
Umorzenie odsetek od zobowiązań		1
Dywidenda likwidacyjna	-	-
Zwrot kosztów gwarancji bankowej	-	-
Prowizja za udzielone poręczenie	150	135
Pozostałe/ zwrot podatku	34	108
<b>RAZEM</b>	<b>1 511</b>	<b>1 943</b>

KOSZTY FINANSOWE	01-12.2012	01-12.2011
Odsetki i prowizje od kredytów	231	93
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	19	78
Część odsetkowa od leasingu	640	774
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		-
Wycena instrumentów pochodnych	-	-
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	221	68
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	-	-
Strata ze sprzedaży wierzytelności własnych	-	-
Prowizja od udzielonej gwarancji	392	290
Prowizja z tytułu ściągnięcia wierzytelności	-	6
Oplaty leasingowe	32	47
Pozostałe opłaty	-	3
<b>RAZEM</b>	<b>1 535</b>	<b>1 359</b>

**Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2012 i 2011 roku przedstawiają się następująco:

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS</b>	<b>01-12.2012</b>	<b>01-12.2011</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>155</b>	<b>976</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	155	976
<b>Podatek odroczony</b>	<b>621</b>	<b>539</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	621	539
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>776</b>	<b>1 515</b>

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za 12 miesięcy roku 2012 i 12 miesięcy 2011 roku przedstawia się następująco:

<b>BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>01-12.2012</b>	<b>01-12.2011</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>5 287</b>	<b>8 324</b>
Przychody wyłączone z opodatkowania	<b>14 129</b>	<b>14 517</b>
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	1 601	1 350
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	36 271	35 360
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów	44 330	49 256
<b>Dochód do opodatkowania/Strata podatkowa</b>	<b>818</b>	<b>9 053</b>
<b>Odliczenia od dochodu</b>		<b>3 916</b>
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>818</b>	<b>5 137</b>
<b>Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%</b>	<b>155</b>	<b>976</b>

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:</b>	<b>2 164</b>	<b>2 488</b>
<b>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>429</b>	<b>1 092</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	-	84
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	39
odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych	-	85
rezerwy na świadczenia pracownicze	112	148
rezerwy na gwarancje	-	124
rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	127	121
rezerwy na prowizję i pozostałe koszty	88	421
rezerwy na montaż i delegacje	-	62
ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny należności	87	8
ujemne różnice kursowe z tytułów przeszacowania środków pieniężnych w dewizach	9	-
wartość podatkowa wartości niematerialnych	6	-
<b>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>473</b>	<b>1 416</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	154	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	39	-



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	85	-
odpisy aktualizujące środki trwałe	-	4
rezerwy na świadczenia pracownicze	-	130
rezerwy na gwarancje	-	57
rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	122	112
rezerwy na montaż i delegacje	16	29
rezerwa na prowizje i inne koszty	-	276
ujemne różnice kursowe z tytułów wyceny należności	52	167
ujemne różnice kursowe z tytułów wyceny zobowiązań	5	-
zapłacone odsetki z lat ubiegłych	-	5
strata lat ubiegłych	-	636
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>2 120</b>	<b>2 164</b>

**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

<b>REZERWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:</b>	<b>6 717</b>	<b>6 502</b>
<b>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>3 259</b>	<b>2 574</b>
dodatnie różnice kursowe z tytułu wyceny należności	-	54
naliczone odsetki od należności	1	10
zysk rozpoznany na kontraktach długoterminowych	3 083	2 044
leasing	-	466
różnica pomiędzy wartością netto środków trwałych i wartości niematerialnych wg MSR oraz wg. prawa podat.	175	-
<b>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>2 683</b>	<b>2 359</b>
dodatnie różnice kursowe od zobowiązań	-	7
dodatnie różnice kursowe od należności	376	73
zrealizowany zysk na kontraktach długoterminowych	2 307	1 965
różnica pomiędzy amortyzacją środków trwałych wg MSR oraz wg prawa podatkowego	-	314
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>7 293</b>	<b>6 717</b>

**Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 120	2 164
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	7 293	6 717
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(5 173)</b>	<b>(4 553)</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2012 roku i 31.12.2011 roku Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

**Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

**Działalność kontynuowana**

Wyliczenie zysku (straty) netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:	2012	2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 511	6 809
Strata na działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>4 511</b>	<b>6 809</b>
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję (zł)</b>	<b>4 511</b>	<b>6 809</b>

**Liczba wyemitowanych akcji**

	2012	2011
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701

	2012	2011
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	1,04	1,58
Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	1,04	1,58

**Nota 8. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY**

RAFAMET S.A. wypłacił dnia 17 września 2012 r. dywidendę w wysokości 1.900 tys. zł, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAMET S.A z dnia 05.06.2012r. Na jedną akcję przypadała kwota 0,44 zł. Dywidendą objęto wszystkie akcje Spółki, tj. 4.318.701 szt. akcji według stanu na dzień 03.09.2012r. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela.

W 2011r. RAFAMET S.A. wypłacił dywidendę w dwóch terminach: dnia 12 września 2011 r. w wysokości 820,5 tys. zł, oraz dnia 24 października 2011r. w wysokości 820,5 tys. zł, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAMET S.A z dnia 31.05.2011r. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 1.641 tys. zł. Na jedną akcję przypadała kwota 0,38 zł. Dywidendą objęto wszystkie akcje Spółki, tj. 4.318.701 szt. akcji według stanu na dzień 29 sierpnia 2011 r. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 9. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU**

Zarząd RAFAMET S.A. będzie rekomendować podział zysku netto za 2012 rok oraz niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w całości na kapitał zapasowy .

**Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2012	2011
a) środki trwałe , w tym:	36 823	39 174
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	596	619
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 555	5 802
- urządzenia techniczne i maszyny	29 182	31 339
- środki transportu	650	628
- inne środki trwałe	840	786
b) środki trwałe w budowie	7 820	1 686
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>44 643</b>	<b>40 860</b>

Na dzień 31.12.2012 roku rzeczowe aktywa trwałe (poza nieruchomościami obciążonymi hipoteką do 18 mln. zł i środkami trwałymi użytkowymi na podstawie umowy leasingu) nie były przedmiotem zabezpieczeń prawno – rzeczowych.

**Struktura własności**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) – wartość netto	Własne	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	RAZEM
Na dzień 31.12.2012	31 383	13 260	44 643
Na dzień 31.12.2011	23 830	17 030	40 860

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2012-31.12.2012 r.**

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2012</b>	<b>693</b>	<b>7 607</b>	<b>49 317</b>	<b>890</b>	<b>1 645</b>	<b>60 152</b>
<b>Zwiększenie w okresie 01.-12.2012</b>	<b>14</b>	<b>184</b>	<b>1 288</b>	<b>172</b>	<b>226</b>	<b>1 884</b>
- zakupy, w tym niskocenne		25	1 025		226	1 276
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy			263			263
- leasing finansowy				172		172
- pozostałe zwiększenia	14	159				173
<b>Zmniejszenie w okresie 01.-12.2012</b>	<b>16</b>	<b>15</b>	<b>765</b>	<b>0</b>	<b>28</b>	<b>824</b>
- sprzedaż			40			40
- likwidacja	16	15	278		28	337
- zakończenie umowy leasingu						
- sprzedaż śr. trwałych z PONAR DEFUM			447			447
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2012</b>	<b>691</b>	<b>7 776</b>	<b>49 840</b>	<b>1 062</b>	<b>1 843</b>	<b>61 212</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2012</b>	<b>74</b>	<b>1 805</b>	<b>17 975</b>	<b>262</b>	<b>859</b>	<b>20 975</b>
<b>Amortyzacja za okres 01.-12.2012</b>						
<b>Zwiększenie z tytułu:</b>	<b>10</b>	<b>293</b>	<b>3 303</b>	<b>150</b>	<b>171</b>	<b>3 927</b>
- amortyzacja bieżąca	9	263	3 303	150	171	3 896
- amortyzacja przeniesiona z nieruchomości	1	30				31
<b>Zmniejszenie z tytułu:</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>620</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>655</b>
- sprzedaży		6	30			37
- likwidacji	2		244		27	273
- sprzedaż śr. trwałych z PONAR DEFUM			346			346
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2012</b>	<b>82</b>	<b>2 092</b>	<b>20 658</b>	<b>412</b>	<b>1 003</b>	<b>24 247</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2012</b>			<b>3</b>			<b>3</b>
Zwiększenie	13	129				142
Zmniejszenie			3			3
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2012</b>						<b>142</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2012</b>	<b>596</b>	<b>5 555</b>	<b>29 182</b>	<b>650</b>	<b>840</b>	<b>36 823</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2011-31.12.2011 r.**

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2011</b>	<b>693</b>	<b>6 923</b>	<b>45 543</b>	<b>548</b>	<b>1 100</b>	<b>54 807</b>
<b>Zwiększenie w okresie 01.-12.2011</b>		<b>684</b>	<b>6 076</b>	<b>406</b>	<b>546</b>	<b>7 712</b>
- zakupy, w tym niskocenne		487	276		354	1 117
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy		197			192	389
- leasing finansowy			5 800	406		6 206
<b>Zmniejszenie w okresie 01.-12.2011</b>			<b>2 302</b>	<b>64</b>	<b>1</b>	<b>2 367</b>
- sprzedaż			2 119	60		2 179
- likwidacja			6	4	1	11
- zakończenie umowy leasingu						
- pozostałe zmniejszenia			177			177
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2011</b>	<b>693</b>	<b>7 607</b>	<b>49 317</b>	<b>890</b>	<b>1 645</b>	<b>60 152</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2011</b>	<b>64</b>	<b>1 551</b>	<b>15 524</b>	<b>194</b>	<b>734</b>	<b>18 067</b>
<b>Amortyzacja za okres 01.-12.2011</b>						
<b>Zwiększenie z tytułu:</b>	<b>10</b>	<b>254</b>	<b>3 720</b>	<b>108</b>	<b>126</b>	<b>4 218</b>
- amortyzacja bieżąca	10	254	3 720	108	126	4 218
<b>Zmniejszenie z tytułu:</b>			<b>1 269</b>	<b>40</b>	<b>1</b>	<b>1 310</b>
- sprzedaży			1 086	36		1 122
- likwidacji			6	4	1	11
- sprzedaż sr. trwałych z PONAR DEFUM			177			177
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2011</b>	<b>74</b>	<b>1 805</b>	<b>17 975</b>	<b>262</b>	<b>859</b>	<b>20 975</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2011</b>			<b>23</b>			<b>23</b>
Zwiększenie						
Zmniejszenie			20			20
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2011</b>			<b>3</b>			<b>3</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2011</b>	<b>619</b>	<b>5 802</b>	<b>31 339</b>	<b>628</b>	<b>786</b>	<b>39 174</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Środki trwale w budowie**

Środki trwale w budowie	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2011	
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe zmniejszenia		
Stan na 01.01.2011	5 877	3 521	684	6 076	406	546	1 686

Środki trwale w budowie	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2012	
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale		
Stan na 01.01.2012	1 686	8 017	184	1 287	172	240	7 820

**Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto**

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2012	Wartość brutto na 31.12.2012	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2011	Wartość brutto na 31.12.2011
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13821	928/1	260	0,6	260	0,6
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13821	929/1	330	0,8	330	0,8
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13821	930/1	1 100	2,7	1 100	2,7
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13821	933/1	40	0,1	40	0,1
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13034	942/1	7 441	18,4	7 441	18,4
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13034	942/3	-	-	2 862	16,1
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13034	989/2	2 727	15,3	2 727	15,3
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13034	942/6	512	2,9	512	2,9
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13034	894/3	169	0,9	169	0,9
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 45833	966	6 094	1,8	6 094	1,8
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 45833	1022	1 265	0,4	1 265	0,4
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/5	2 225	12,5	2 225	12,5
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37417	947/11	3 405	19,1	3 405	19,1

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37418	947/12	3 140	17,6	3 140	17,6
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37408	947/13	6 575	36,9	6 575	36,9
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37404	947/14	2 499	14,0	-	-
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/15	5 555	31,2	5 555	31,2
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/16	448	2,5	448	2,5
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/17	82 285	461,6	82 285	461,6
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37416	947/18	66	0,4	66	0,4
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37416	947/20	5 262	29,5	5 262	29,5
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/22	3 813	21,4	3 813	21,4
<b>OGÓLEM</b>			135 211	690,6	135 574	692,6

W 2012r. Spółka przekazała na rzecz Gminy Kuźnia Raciborska działkę nr 942/3 o powierzchni 2.862 metrów kwadratowych. i wartości 16 tys. zł. Działkę nr 947/14 o powierzchni 2.499 metrów kwadratowych przekwalifikowano z nieruchomości inwestycyjnych do gruntów według kosztu historycznego tj. 14 tys. zł.

Na dzień 31.12.2012r. oraz 31.12.2011r. Spółka posiadała obciążenia z tytułu hipotek ustanowionych w celu zabezpieczenia kredytu udzielonego w formie limitu kredytowego wielocelowego. Nieruchomości wpisane do ksiąg wieczystych KW 27489, KW 37404, KW 37416, KW 37417 oraz KW 37418 obciążone są hipoteką kaucyjną łączną do sumy 18.000 tys. zł.

#### Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2012			31.12.2011		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Maszyny i urządzenia	14 756	2 522	12 233	18 756	2 703	16 053
Środki transportu	578	148	431	407	49	358
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>15 334</b>	<b>2 670</b>	<b>12 664</b>	<b>19 163</b>	<b>2 752</b>	<b>16 411</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2012 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 12.664tys. zł. Na dzień 31.12.2011 r. 16.411 tys. zł. Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

**Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	2012	2011
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	569
b) wartość firmy		
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	579	337
- oprogramowanie komputerowe	579	337
d) inne wartości niematerialne		
<b>Razem</b>	<b>579</b>	<b>906</b>

**Struktura własności**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) – wartość netto	Własne	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	RAZEM
Na dzień 31.12.2012	579		579
Na dzień 31.12.2011	906		906

**Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2012-31.12.2012r.**

	Koszt zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie	Nabyte koncesje, patenty, licencje	OGÓLEM
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	6 919	918		7 837



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

<b>Zwiększenie w okresie 01.-12.2012</b>		<b>497</b>		<b>497</b>
- nabycie		497		497
- wytworzenie własne				
- leasing finansowy				
<b>Zmniejszenie w okresie 01.-12.2012</b>				
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2012</b>	<b>6 919</b>	<b>1 415</b>		<b>8 334</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2012</b>	<b>6 349</b>	<b>581</b>		<b>6 930</b>
<b>Amortyzacja za okres 01.-12.2012</b>	<b>570</b>	<b>255</b>		<b>825</b>
<b>Zwiększenie z tytułu:</b>	<b>570</b>	<b>255</b>		<b>825</b>
- amortyzacji bieżącej	<b>570</b>	<b>255</b>		<b>825</b>
- pozostałe zwiększenia				
<b>Zmniejszenie z tytułu:</b>				
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2012</b>	<b>6 919</b>	<b>836</b>		<b>7 755</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2012</b>				
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2012</b>				
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2012</b>	<b>-</b>	<b>579</b>		<b>579</b>

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2011-31.12.2011r.

	<b>Koszt zakończonych prac rozwojowych</b>	<b>Oprogramowanie</b>	<b>Nabyte koncesje, patenty, licencje</b>	<b>OGÓLEM</b>
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2011</b>	<b>8 267</b>	<b>919</b>		<b>9 186</b>
<b>Zwiększenie w okresie 01.-12.2011</b>	<b>-</b>	<b>165</b>		<b>165</b>
- nabycie		165		165
- wytworzenie własne				
- leasing finansowy				

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

<b>Zmniejszenie w okresie 01.-12.2011</b>	<b>1 348</b>	<b>166</b>		1 514
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2011</b>	<b>6 919</b>	<b>918</b>		<b>7 837</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2011</b>	<b>6 449</b>	<b>605</b>		<b>7 054</b>
<b>Amortyzacja za okres 01.-12.2011</b>	<b>1 248</b>	<b>143</b>		<b>1 391</b>
<b>Zwiększenie z tytułu:</b>	<b>1 248</b>	<b>143</b>		<b>1 391</b>
- amortyzacji bieżącej	1 248	143		1 391
- pozostałe zwiększenia				
<b>Zmniejszenie z tytułu:</b>	<b>1 348</b>	<b>167</b>		1 515
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2011</b>	<b>6 349</b>	<b>581</b>		<b>6 930</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2011</b>				
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2011</b>				
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2011</b>	<b>569</b>	<b>337</b>		<b>906</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	448	448
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- zmiana przeznaczenia środków trwałych		
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	448	-
- zmiana przeznaczenia	448	
Stan na koniec okresu	-	448
Odpis aktualizujący		
Stan na początek okresu	448	448
Wykorzystanie odpisu	448	
Stan na koniec okresu	-	448
Wartość bilansowa	-	-

W 2012 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o zmianie przeznaczenia nieruchomości inwestycyjnej obejmującej działkę o powierzchni 2.499 m. kw. oraz budynek na środki trwałe, wyceniając je po koszcie historycznym. Wykorzystano częściowo dokonany w 2011 r. odpis aktualizujący.

**Nota 13. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH**

**DŁUGOTERMINOWE UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH**

Zmiana stanu udziałów w jednostkach zależnych	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	16 353	16 353
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- podwyższenie kapitału		
- ujawnienie i opłacenie udziałów	1	
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- przeniesienie do aktywów obrotowych		
Stan na koniec okresu	16 354	16 353

Udziały w jednostkach zależnych (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2011
a) w walucie polskiej	16 353	16 353
b) w walutach obcych	1	
RAZEM	16 354	16 353

W 2012 roku Spółka nie nabyła ani nie sprzedała żadnej spółki zależnej.

RAFAMET S.A. posiada 50% udziałów w firmie OOO „Stanrus-RAFAMET” z siedzibą w Moskwie. Wartość opłaconych w 2012 roku udziałów wynosi 5 tys. rubli. Spółka ta została powołana dla uczestnictwa w przetargach handlowych i pełni funkcje pośrednika handlowego na rynku rosyjskim.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2012 r.**

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	16 000		16 000	100%	100%	pełna
„RAFAMET – TRADING” sp. z o. o. w likwidacji Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	353		353	100%	100%	Wyłączona z konsolidacji
MET -COM sp. z o.o. w likwidacji Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1*	-	-	-	-	-	Wyłączona z konsolidacji

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
16 003	16 000	658	-655	42 982	36 364	6 618	26 978	35 160
566	353	169	44	625	106	519	59	571
-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2011 r.**

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	16 000		16 000	100%	100%	pełna
„RAFAMET – TRADING” sp. z o. o. w likwidacji Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	353		353	100%	100%	Wyłączona z konsolidacji
MET -COM sp. z o.o. w likwidacji Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1*	-	-	-	-	-	Wyłączona z konsolidacji

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwale	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
16 658	16 000	3 475	-2 817	45 706	35 624	10 082	29 049	27 296
522	353	90	79	572	133	439	50	770
-	-	-	-	-	-	-	-	-

\*Spółka złożyła do Sądu bilans likwidacyjny.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

Na dzień 31.12.2012 roku nie występują aktywa dostępne do sprzedaży.

**Nota 15. POŻYCZKI UDZIELONE**

	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone razem	3 600	4 200
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>3 600</b>	<b>4 200</b>
- długoterminowe	1 800	2 400
- krótkoterminowe	1 800	1 800

**Nota 16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE**

Należności długoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Należności z ugody sądowej	1 982	3 797
Należności z tytułu nabycia wierzytelności	1 038	6 352
<b>RAZEM należności długoterminowe brutto</b>	<b>3 020</b>	<b>10 149</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>	<b>2 038</b>	<b>8 411</b>
<b>RAZEM należności długoterminowe netto</b>	<b>982</b>	<b>1 738</b>

Należności z ugody sądowej dotyczą należności nabytych w 2008 r. z FUM Poręba. Na dzień bilansowy wierzyciel spłacił wszystkie wymagalne raty. Spółka rozwiązała część odpisu aktualizujący należność w wysokości 1.059 tys. zł, utrzymując odpis aktualizujący na 50% należności długoterminowej.

Należności z tytułu nabycia wierzytelności obejmują zakupione wierzytelności wobec Dąbrowskiej Fabryki Obrabiarek „PONAR DEFUM” w Dąbrowie Górniczej. Na całą wartość wierzytelności utworzono na dzień nabycia odpis aktualizujący w wysokości 6.352 tys. zł. Zgodnie z otrzymanym nakazem zapłaty z dnia 19.04.2012r. wartość wierzytelności została zmniejszona do kwoty 1.038 tys. zł. Na pozostałą wartość wykorzystano odpis aktualizujący.

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych**

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na początek okresu</b>	<b>8 411</b>	<b>8 730</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>20</b>	<b>321</b>
dokonanie odpisów na należności	20	321
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>6 393</b>	<b>640</b>
wykorzystanie odpisów aktualizujących	5 334	640
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1 059	
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu</b>	<b>2 038</b>	<b>8 411</b>

**Należności długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

	31.12.2012	31.12.2011
Od 1 roku do 3 lat	3 020	10 149
Od 3 lat do 5 lat		
powyżej 5 lat		

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>3 020</b>	<b>10 149</b>
odpis aktualizujący wartość należności	2 038	8 411
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>982</b>	<b>1 738</b>

**Struktura walutowa należności długoterminowych**

	31.12.2012	31.12.2011
w walucie polskiej	1 038	6 352
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	1 982	3 797
waluta – EUR	501	873
przeliczone na PLN	1 982	3 797
waluta – USD		
przeliczone na PLN		
pozostałe waluty przeliczone na PLN		
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>3 020</b>	<b>10 149</b>

**Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>		
Prenumerata		8
Modele odlewnicze do obrabiarek	465	
<b>Suma długoterminowych rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>465</b>	<b>8</b>

W 2012 r. Zarząd podjął decyzję o rozliczeniu w czasie przez okres 5 lat, modeli odlewniczych przeznaczonych do wykonywania odlewów obrabiarki typu KCI.

**Nota 18. ZAPASY**

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Zapasy	31.12.2012	31.12.2011
Materiały	1 503	1 179
Półprodukty i produkty w toku	4 057	2 556
Produkty gotowe	-	-
Towary	1 069	770
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>6 629</b>	<b>4 505</b>
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-

Zapasy nie stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Analiza wiekowa zapasów według stanu na dzień 31.12.2012 roku**

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	180-360	Powyżej 360	
Materiały (brutto)	814	225	124	340	1 503
Materiały (odpisy)	-	-	-	-	-
<b>Materiały netto</b>	814	225	124	340	1 503
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	1450	800	360	1 447	4 057
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	-	-	-	-	-
<b>Półprodukty i produkty w toku (netto)</b>	1 450	800	360	1 447	4 057
<b>Towary (brutto)</b>	1 069	-	-	-	1 069
<b>Towary (odpisy)</b>					
<b>Towary (netto)</b>	1 069	-	-	-	1 069

**Analiza wiekowa zapasów według stanu na dzień 31.12.2011 roku**

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	180-360	Powyżej 360	
Materiały (brutto)	866	107	83	329	1 385
Materiały (odpisy)	-	-	42	164	206
<b>Materiały netto</b>	866	107	41	165	1 179
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	834	451	149	1 122	2 556
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	-	-	-	-	-
<b>Półprodukty i produkty w toku (netto)</b>	834	451	149	1 122	2 556
<b>Towary (brutto)</b>	770	-	-	-	770
<b>Towary (odpisy)</b>					
<b>Towary (netto)</b>	770	-	-	-	770

KWOTY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW:	31.12.2012	31.12.2011
<b>Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu</b>	<b>206</b>	<b>2</b>
<b>zwiększenia, z tytułu:</b>	-	<b>206</b>
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>206</b>	<b>2</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		2
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	206	
<b>Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu</b>	-	<b>206</b>

Spółka dokonuje oceny przydatności zapasów w sposób regularny. Odpis aktualizujący wartość zapasów, dokonuje się poprzez doprowadzenie wartości tych zapasów do ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy, zapewniający ich upłynnienie po obniżonej wartości. W 2012 r. Spółka rozwiązała utworzony w 2011 r. odpis aktualizujący wartość materiałów ponieważ uznano, że jest to zapas pełnowartościowy, który zostanie wykorzystany do rozpoczętych kontraktów.



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Należności handlowe	31.12.2012	31.12.2011
od jednostek powiązanych	1 134	702
od pozostałych jednostek	62 182	56 180
<b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto:</b>	<b>63 316</b>	<b>56 882</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	174	539
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>63 142</b>	<b>56 343</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności. Z wybranymi kontrahentami Spółka ustala termin spłaty należności indywidualnie w przedziale od 1 do 3 miesięcy.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych**

	2012	2011
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>	<b>540</b>	<b>61</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>225</b>	<b>549</b>
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	225	549
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>591</b>	<b>71</b>
wykorzystanie odpisów aktualizujących	14	8
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	577	63
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu</b>	<b>174</b>	<b>539</b>

**Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

	31.12.2012	31.12.2011
0-90	24 452	53 319
90-180	9 836	
180-360	24 797	
powyżej 360		
Przeterminowane brutto	4 231	3 563
<b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>63 316</b>	<b>56 882</b>
odpis aktualizujący wartość należności	174	539
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>63 142</b>	<b>56 343</b>

**Przeterminowane należności handlowe**

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360
31.12.2012				
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	2 507	1 594	8	122
odpisy aktualizujące wartość należności	44		8	122

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	2 463	1 594	-	-
31.12.2011				
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	2 969	216	99	279
odpisy aktualizujące wartość należności	121	40	99	279
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	2 848	176	-	-

**Nota 20. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	31.12.2012	31.12.2011
należności z tytułu sprzedaży aktywów finansowych		
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2 485	2 199
pozostałe należności budżetowe		
zaliczki na dostawy	1 538	2 400
dochodzone na drodze sądowej	-	400
pozostałe należności	5 225	4 767
<b>Pozostałe należności (brutto)</b>	<b>9 248</b>	<b>9 766</b>
odpisy aktualizujące należności	-	549
<b>Pozostałe należności (netto)</b>	<b>9 248</b>	<b>9 217</b>

**Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych**

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Należności od jednostek powiązanych brutto</b>	<b>1 134</b>	<b>1 532</b>
<b>handlowe, w tym:</b>	<b>1 134</b>	<b>702</b>
- od jednostki dominującej		
- od jednostek zależnych	1 134	702
odpisy aktualizujące wartość należności		
<b>inne, w tym:</b>	<b>465</b>	<b>830</b>
- od jednostki dominującej		
- od jednostek zależnych	465	830
odpisy aktualizujące wartość należności		
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto</b>	<b>1 599</b>	<b>1 532</b>

**Należności skierowane na drogę postępowania sądowego**

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Należności skierowane na drogę postępowania sądowego</b>	<b>-</b>	<b>400</b>
odpisy aktualizujące wartość należności sądowych	-	400
<b>Należności skierowane na drogę postępowania sądowego wartość netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

W 2012 r. Spółka otrzymała zgodnie z wyrokiem sądowym należności i rozwiązała odpisy aktualizujący.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych**

	31.12.2012	31.12.2011
w walucie polskiej	10 208	19 841
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	62 355	46 807
waluta – EUR	11 688	7 662
przeliczone na PLN	46 640	33 339
waluta – USD	4 437	3 402
przeliczone na PLN	13 098	11 445
waluta – CZK	16 100	1 535
przeliczone na PLN	2 617	259
pozostałe waluty przeliczone na PLN		1 764
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>72 564</b>	<b>66 648</b>

**Nota 21. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU**

	31.12.2012	31.12.2010
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Wykaz posiadanych akcji i udziałów**

Lp.	Stan na	Nazwa i siedziba Jednostki pozostałej	Wartość wg cen nabycia udziałów/ akcji	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/ Akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki
<b>II</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>x</b>	<b>268</b>	<b>-268</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1		Mex-Holding w likwidacji sp. z o.o. Warszawa, ul. Mokotowska 49	0	0	0,00	0,05	0,05
2		APC-Metalchem S.A. w upadłości Opole, ul. Oświęcimska 121	8	-8	0,00	0,02	0,02
3		Huta Jedność S.A. w likwidacji Siemianowice Śl. ul. Stycznia 1	104	-104	0,00	0,38	0,38
4		Len S.A. w likwidacji Kamienna Góra, ul. Nadrzeczna 1a	156	-156	0,00	0,30	0,30
<b>II</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>x</b>	<b>268</b>	<b>-268</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1		Mex-Holding w likwidacji sp. z o.o. Warszawa, ul. Mokotowska 49	0	0	0,00	0,05	0,05
2		APC-Metalchem S.A. w upadłości Opole, ul. Oświęcimska 121	8	-8	0,00	0,02	0,02
3		Huta Jedność S.A. w likwidacji Siemianowice Śl. ul. Stycznia 1	104	-104	0,00	0,38	0,38
4		Len S.A. w likwidacji Kamienna Góra, ul. Nadrzeczna 1a	156	-156	0,00	0,30	0,30

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

Akcje w/w spółek nie są notowane na giełdzie. Odpisy aktualizujące tworzy się w pełnej wysokości, w oparciu o uzyskaną informację o negatywnych wynikach finansowych tych spółek.

W 2012 r. oraz w poprzednim, nie nabyto ani nie sprzedano posiadanych akcji i udziałów.

**Nota 22. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych na wyodrębnionym rachunku bankowym	259	288
Inne papiery wartościowe	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>259</b>	<b>288</b>

**Struktura walutowa pozostałych aktywów finansowych**

	31.12.2012	31.12.2011
w walucie polskiej	-	-
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	259	288
waluta – EUR	65	65
Przeliczone na PLN	259	288
<b>RAZEM</b>	<b>259</b>	<b>288</b>

Na dzień 31.12.2012r. pozostałe aktywa finansowe obejmują środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie udzielonych gwarancji na wykonanie kontraktu do Syrii w kwocie 65 tys. EUR.

**Nota 23. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	72	70
Prenumerata czasopism	5	12
Prowizja za pośrednictwo sprzedaży	-	87
Opłaty serwisowe , wdrożenie programu, opłaty internetowe	34	9
Modele rozliczane w czasie	232	
<b>Suma krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>343</b>	<b>178</b>

**Nota 24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 239	7 580
Lokaty krótkoterminowe		
<b>RAZEM</b>	<b>2 239</b>	<b>7 580</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 2.239 tys. zł. (31 grudnia 2011 roku: 7 580 tys. zł).

**Nota 25. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

Na dzień 31.12.2012 r. Spółka nie wykazuje aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

**Nota 26. AKTYWA WARUNKOWE**

Na dzień 31.12.2012 r. Spółka nie wykazuje aktywów warunkowych.

**Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Seria/emisja Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość Serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A,B,C,D/ zwykłe na okaziciela	brak	1 363 290	10	13 633	Wpłata	01.07.1992
E/ zwykłe na okaziciela	Brak	76 277	10	763	Wpłata	21.07.1994
F/ zwykłe na okaziciela	Brak	2 879 134	10	28 791	Wpłata	21.12.2007
<b>Razem liczba sztuk akcji</b>		<b>4 318 701</b>				
<b>Razem kapitał zakładowy</b>				<b>43 187</b>		

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Kapitał na początek okresu</b>	43 187	43 187
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-
Hiperinflacja		
<b>Kapitał na koniec okresu</b>	<b>43 187</b>	<b>43 187</b>

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 10,00 PLN i zostały w pełni opłacone.

**Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY**

	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał zapasowy utworzony ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	9 879	9 772
Ustawowo wymagana wartość	14 396	14 396
Z podziału zysku za rok poprzedni	3 891	107
<b>RAZEM</b>	<b>28 166</b>	<b>24 275</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 29. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ**

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ceny nominalnej	13 034	13 034
<b>RAZEM</b>	<b>13 034</b>	<b>13 034</b>

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej został utworzony w 2007 roku z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 14 396 tys. zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 1 362 tys. zł.

**Nota 30. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY**

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Na dzień przejścia na MSSF tj.01.01.2004 roku Spółka wycofała skutki przeszacowań środków trwałych dokonanych w 1995 r.

Na dzień 31.12.2012 r. Spółka nie posiadała kapitału z aktualizacji wyceny inwestycji.

**Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY**

Na dzień 31.12.2012r. wystąpił niepodzielony wynik finansowy w wysokości + 1.488 tys. zł i obejmuje korektę rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne z lat ubiegłych pomniejszoną o aktywa na odroczony podatek dochodowy. Na koniec 2011 roku niepodzielony wynik finansowy z tego tytułu wynosił +634 tys. zł.

	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem
Na dzień 01.01.2009 r.	-		.
Korekta rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		69	69
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)		(13)	(13)
<b>Na dzień 31.12.2009</b>		<b>56</b>	<b>56</b>

	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem
Na dzień 01.01.2010 r.	56		56
Korekta rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		714	714
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	-	(136)	(136)
<b>Na dzień 31.12.2010</b>	<b>56</b>	<b>578</b>	<b>634</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem
Na dzień 01.01.2011 r.	<b>634</b>		<b>634</b>
Korekta rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		1 054	1 054
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	-	(200)	(200)
<b>Razem korekta</b>		<b>854</b>	<b>854</b>
Zatwierdzony wynik finansowy		5 955	5 955
<b>Na dzień 31.12.2011</b>	<b>634</b>	<b>6 809</b>	<b>7 443</b>

	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem
Na dzień 01.01.2012 r.	<b>7 443</b>		<b>7 443</b>
Podział wyniku za rok ub.	(5 955)		(5 955)
Zatwierdzony wynik finansowy	-	4 511	4 511
<b>Na dzień 31.12.2012</b>	<b>1 488</b>	<b>4 511</b>	<b>5 999</b>

**Nota 32. KOREKTA KOSZTÓW Z LAT UBIEGŁYCH**

W sprawozdaniu za rok zakończony 31.12.2012 wystąpiła korekta kosztów z lat ubiegłych z tytułu ujęcia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zgodnie z MSR 19 pkt 92. W ubiegłych latach Spółka ujmowała stratę aktuarialną w ciężar wyniku finansowego w wysokości oszacowanej przez aktuarium. Ustalając zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń, część zysków i strat aktuarialnych należy ujmować jako przychody lub koszty, jeśli wartość netto skumulowanych nieujętych zysków i strat aktuarialnych na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego przekraczała wyższą z następujących dwóch wielkości:

- c) 10 % wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na ten dzień (przed odliczeniem aktywów programu); oraz
- d) 10 % wartości godziwej aktywów programu na ten dzień.

Limity te wylicza się i stosuje oddzielnie dla każdego programu określonych świadczeń. Część zysków i strat aktuarialnych, która ma zostać ujęta w odniesieniu do każdego programu określonych świadczeń, jest ilorazem nadwyżki i przewidywanego średniego pozostałego okresu zatrudnienia pracowników objętych tym programem.

Szczegółowy opis korekty przedstawiono na stronie 28.

**Nota 33. WARTOŚĆ KSIĘGOWA I ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ.**

	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny	90 386	87 939
Liczba akcji	4 318 701	4 318 701
Wartość księgową na 1 akcję (w zł)	20,93	20,36
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701
<b>Rozwodniona wartość księgową na 1 akcję (w zł)</b>	<b>20,93</b>	<b>20,36</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 34. KREDYTY I POŻYCZKI**

	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty w rachunku bieżącym	5 028	-
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	-	-
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>5 028</b>	<b>-</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	5 028	-

	31.12.2012	31.12.2011
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	5 028	-
Powyżej 12 miesięcy – do 3 lat	-	-
W okresie od 3 do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
<b>Suma kredytów i pożyczek</b>	<b>5 028</b>	<b>-</b>

Na dzień 31.12.2012 roku Spółka posiadała zadłużenia z tytułu kredytów w rachunku bieżącym.

Dnia 16.02.2011r. podpisano z PKO BP SA aneks do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 17.02.2010r., przedłużający okres obowiązywania umowy kredytu do dnia 16.02.2014r.

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2012**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15.000	5.028	WIBOR 1M+ marża	16.02.2014	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2011**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15.000	0	WIBOR 3M+ marża	16.02.2014	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia

**Struktura walutowa kredytów i pożyczek**

	31.12.2012	31.12.2011
w walucie polskiej	5 028	-
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN		-
waluta – USD		-
<b>Kredyty i pożyczki ogółem</b>	<b>5 028</b>	<b>-</b>



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 35. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

**A.ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

Umowy leasingu według stanu na dzień 31.12.2012 r.:

L.p.	Data zawarcia umowy	Strona umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki umowy
1.	14.07.2009r.	Polskie Centrum Operacji Kapitałowych S.A. Warszawa	frezarka bramowa COBURG	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
2.	17.08.2009r	Europejski Fundusz leasingowy S.A. Wrocław	frezarka bramowa COBURG	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
3.	18.02.2011r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	tokarka karuzelowa KCI 600/800N	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
4.	19.04.2011r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	samochody osobowe	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
5.	06.07.2011r.	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A., Łódź,	samochód ciężarowy	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 36 m-cy
6.	17.04.2012r.	Mercedes - Benz Leasing Polska sp. z o.o. Warszawa	samochód osobowy	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy

W 2012 r. zakończyła się umowa leasingu zwrotnego frezarki bramowej. Maszyna została wykupiona na własność po cenie wykupu.

W 2012r. podpisano nową umowę leasingu na samochód osobowy.

Umowy leasingu według stanu na dzień 31.12.2011 r.:

L.p.	Data zawarcia umowy	Strona umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki umowy
1.	26.01.2007r.	Energetyczne Towarzystwo ENERGO-UTECH S.A.	frezarka bramowa Forest Line	leasing finansowy na okres 60 m-cy
2.	14.07.2009r.	Polskie Centrum Operacji Kapitałowych S.A. Warszawa	frezarka bramowa COBURG	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
3.	17.08.2009r	Europejski Fundusz leasingowy S.A. Wrocław	frezarka bramowa COBURG	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
4.	18.02.2011r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	tokarka karuzelowa KCI 600/800N	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
5.	19.04.2011r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	samochody osobowe	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
6.	06.07.2011r.	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A., Łódź,	samochód ciężarowy	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 36 m-cy

W 2011 r. podpisano nowe umowy leasingu na maszynę i samochody.

Wszystkie wymienione w tabeli umowy leasingu Emitent realizuje prawidłowo, zgodnie z zaciągniętymi zobowiązaniami. Wszystkie dotychczasowe raty zostały spłacone w terminie.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów przedstawiają się następująco:

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	31.12.2012	31.12.2011
1 roku	2 745	2 871
od 1 do 5 lat	3 686	6 308
powyżej 5 lat		
<b>RAZEM</b>	<b>6 431</b>	<b>9 179</b>

**Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2012**

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Oprogramowanie komputerowe	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
3 obrabiarki		12 233			12 233
samochody			431		431
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>		<b>12 233</b>	<b>431</b>		<b>12 664</b>

**Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2011**

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Oprogramowanie komputerowe	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
4 obrabiarki		16 053			16 053
samochody			358		358
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>		<b>16 053</b>	<b>358</b>		<b>16 411</b>

**B. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE POZOSTAŁE**

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	-	-
zobowiązania finansowe krótkoterminowe z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych przez wynik finansowy kontrakt na dostawę: w 2012 r. 150 tys. EUR	-	14
<b>Razem, w tym krótkoterminowe</b>	-	<b>14</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 36. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE**

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>753</b>	<b>933</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	753	933
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>31 634</b>	<b>30 584</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 091	7 935
Zaliczki otrzymane na dostawy	18 349	19 078
Zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń,	1 732	1 748
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	202
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 072	1 140
Pozostałe zobowiązania	250	332
Fundusz świadczeń socjalnych	140	149
<b>Zobowiązania handlowe i pozostałe</b>	<b>32 387</b>	<b>31 517</b>

**Struktura walutowa zobowiązań handlowych i pozostałych**

	31.12.2012	31.12.2011
w walucie polskiej	11 375	13 999
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	21 012	17 518
waluta – EUR	3 628	2 792
przeliczone na PLN	14 842	11 448
waluta – USD	2 115	1 602
przeliczone na PLN	6 167	4 594
Pozostałe waluty przeliczone na PLN	3	1 476
<b>Zobowiązania handlowe i pozostałe, ogółem</b>	<b>32 387</b>	<b>31 517</b>

**Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS**

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego oraz odpisu dla emerytów i rencistów.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

	31.12.2012	31.12.2011
Zwiększenie Funduszu z zysku	164	160
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie funduszu socjalnego	<b>143</b>	<b>152</b>
Zobowiązania z tytułu Funduszu	<b>3</b>	<b>2</b>
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>140</b>	<b>150</b>
<b>Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym</b>	<b>571</b>	<b>569</b>

**Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne oraz przyszłe zobowiązania z tytułu wydatków inwestycyjnych**

W 2012 r. na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały poniesione wydatki w wysokości 8.108 tys. zł.

Najważniejsze zadania dotyczyły modernizacji maszyn i urządzeń. Na budowę tokarki karuzelowej KCI 250/320 N wydatkowano kwotę 3.896 tys. zł. Na modernizację frezarki bramowej wydatkowano 1.230 tys. zł. Ponadto w okresie sprawozdawczym poniesiono nakłady w wysokości 356 tys. zł na zakończenie budowy tokarki dwustojakowej KCI 600/800. W 2012r. kontynuowano rozpoczęte w roku poprzednim inwestycje mające na celu wykonanie fundamentów pod pozyskane obrabiarki z firmy „PONAR-DEFUM” z Dąbrowy Górniczej (realizacja zastawu rejestrowego).

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

W 2013 roku Spółka nie planuje żadnej dużej inwestycji na potrzeby własne w zakresie parku maszynowego. W dalszym ciągu będą zrealizowane przedsięwzięcia dotyczące doposażenia wydziałów produkcyjnych w narzędzia i pomoce montażowe oraz narzędzia pomiarowe, a także doposażenie w sprzęt i oprogramowanie IT działów przygotowania produkcji.

Rozpoczęta w 2011 roku inwestycja pod nazwą „Budowa tokarki karuzelowej KCI 250/320 N”, zostanie zakończona w I kwartale 2013 roku. Wartość całego zadania została zwiększona do kwoty 5.000 tys. zł, tytułem dodatkowych zakupów wynikających z zastosowania nowych rozwiązań konstrukcyjnych. Zbudowana obrabiarka zastąpi obecnie posiadaną i mocno już wyeksploatowaną tokarkę konwencjonalną KCF 200 z 1971 r. Jest to nowoczesna tokarka z możliwością frezowania, wyposażona w narzędzia CAPTO firmy Sandvik oraz sterowanie nowej generacji SIEMENS. Wstępny termin uruchomienia maszyny i przekazania jej do eksploatacji został przesunięty do dnia 30.04.2013 r.

Ponadto, w ramach modernizacji wyposażenia produkcyjnego, Spółka planuje m.in.:

- wykonać modernizację kolejnej wiertarko-frezarki WFM 100 N produkcji DEFUM,
- zakończyć modernizację frezarki bramowej WPF 75/275/8000 produkcji FUM PORĘBA,
- zakupić, zainstalować i wdrożyć do produkcji numeryczną, precyzyjną frezarkę średniej wielkości,
- kontynuować zakup i instalację sprzętu i oprogramowania w zakresie IT.

Spółka zaplanowała na 2013 ponieść nakłady w postaci zakupów materiałów i usług na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 1.500 tys. zł.

W 2013r. Spółka planuje rozpocząć inwestycję pod nazwą Budowa Hali Montażu II w Kuźnia Raciborskiej. Koszt inwestycji oszacowano na 14-15 mln zł łącznie z urządzeniami dźwigowymi.

#### **Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Poręczenie spłaty kredytu spółce zależnej	13 613	13 613
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	13 137	10 899
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>26 750</b>	<b>24 512</b>

#### **Poręczenia**

W 2012r. Spółka nie zwiększyła zaangażowania finansowego w spółce zależnej z tytułu poręczeń kredytów. W miejsce poręczeń, które utraciły moc w I półroczu 2012r. podpisano nowe poręczenia.

Dnia 16.05.2012r. RAFAMET S.A. udzielił nowego poręczenia kredytu udzielonego spółce zależnej przez Bank BPH S.A. dnia 14.07.2008 r. Poprzednie poręczenie RAFAMET S.A. do w/w kredytu utraciło moc 17.04.2012r. Termin spłaty kredytu został aneksem z 16.05.2012r. ustalony na 15.05.2013r.

Dnia 11.06.2012r. RAFAMET S.A. udzielił poręczenia kredytu udzielonego spółce zależnej Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o. o. zgodnie z umową z dnia 11.06.2012r. zawartą z ING Banki Śląski S.A. o kredyt złotówkowy w rachunku bankowym do wysokości zadłużenia 3.000 tys. zł. Ustalono termin spłaty kredytu do 10.06.2013r.

W związku ze spłatą sublimitu kredytowego /w ramach linii kredytowej udostępnionej przez RAFAMET S.A./ przez spółkę zależną w PKO BP S.A., wygasło poręczenie udzielone przez RAFAMET S.A.

Zadłużenie Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu poręczonych kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2012r. wynosiło 10.114 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe obejmują wartość gwarancji i regwarancji dobrego wykonania kontraktu, udzielonych kontrahentom Spółki przez banki, gwarancje zwrotu zaliczki udzielone kontrahentom FUM Poręba i OOO Stanrus Rafamet w Moskwie oraz zobowiązanie warunkowe tytułem wystawionych not zmniejszających należność kontrahenta amerykańskiego.

W okresie od 01.01. 2012 r. do 31.12. 2012 r. zobowiązania warunkowe wzrosły o 2.238 tys. zł tj. o 9%.

Poniżej przedstawiono tabele charakteryzujące zadłużenie pośrednie i warunkowe RAFAMET S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 r.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

L.P.	BENEFICJENT / KRAJ	RODZAJ GWARANCJI/zobowiązania	KWOTA w tys. zł	TERMIN WAŻN.	ZABEZPIECZENIE
1	Kardemir /Turcja	gwarancja zwrotu zaliczki	920	30.04.2013r	cesja globalna z kontraktów
2	The General Admin. Of Syraian Railways / Syria	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	241	bezterminowo	kaucja
3	Fabryka Aparatury i Urządzeń FAMET S.A.	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	2 000	13.11.2014r	cesja globalna z kontraktów
4	SNCFT Tunis	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	258	14.01.2013r	cesje globalna z kontraktów
5	OAD APATIT/Rosja	gwarancja zwrotu zaliczki	1 202	15.01.2013r	cesja globalna z kontraktów
6	Izmir Demir Celik Samayi/Turcja	regwarancja zwrotu zaliczki	1 231	30.05.2013r.	w ramach linii wielocelowej
7	PKP Cargo S.A. Warszawa	gwarancja dobrego wyk.i usun.wad	464	31.07.2013r	w ramach linii wielocelowej
8	AB Lietuvos/Litwa	gwarancja dobrego wykonania umowy	263	03.10.2017r.	kaucja
9	Kardemir /Turcja	gwarancja dobrego wykonania kontraktu i rękojmi	62	31.03.2014r.	w ramach linii wielocelowej
10	OFFICE NATIONAL/Maroco	regwarancja przetargowa	16	bezterminowo	kaucja
11	Kardemir /Turcja	gwarancja dobrego wykonania kontraktu i rękojmi	221	30.09.2015r	cesja globalna z kontraktów
12	Gülermak/Turcja	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	818	01.12.2013r	cesja globalna z kontraktów
13	Yapi Merkezi/Turcja	gwarancja dobrego wykonania	1 314	15.10.2014r.	cesja globalna z kontraktów
14	OFFICE NATIONAL/Maroco	regwarancja przetargowa	112	bezterminowo	kaucja
15	OFFICE NATIONAL/Maroco	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	8	bezterminowo	kaucja
16	PKP Cargo Wagon - Toruń	gwarancja należytego wykonania umowy	92	14.04.2013r	cesja globalna z kontraktów
17	Tramwaje Śląskie SA	gwarancja dobrego wykonania	22	31.12.2013r.	w ramach linii wielocelowej
18	SNCB SA/Belgia	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	181	30.06.2015r.	cesja globalna z kontraktów
19	PKP Linia Szeroko Torowa Zamość	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	26	11.04.2014r	w ramach linii wielocelowej
20	L&T MHI BOILERS PL/Indie	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	242	31.05.2013r.	cesja globalna z kontraktów
21	ZRE Katowice	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	386	06.10.2014r.	w ramach linii wielocelowej
22	Joint Stock Company Serbian Railways	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	53	27.11.2013r	w ramach linii wielocelowej
23	SAHINLER METAL/Turcja	gwarancja zwrotu zaliczki	123	15.02.2013r	w ramach linii wielocelowej

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

24	Shenyang Tendering/Chiny	gwarancja przetargowa	114	02.01.2013	w ramach linii wielocelowej
25	CMC Zawiercie SA	gwarancja dobrego wyk i rękojmii	200	28.03.2013	cesja globalna z kontraktów
26	SAHINLER METAL/Turcja	gwarancja zwrotu zaliczki	409	15.02.2013r	w ramach linii wielocelowej
27	PRE LTD/Australia	gwarancja dobrego wyk i rękojmii	342	22.03.2013r	cesja globalna z kontraktów
28	PKP Cargo S.A. Warszawa	gwarancja dobrego wyk.i usun.wad	58	25.09.2014r	cesja globalna z kontraktów
29	Westbahn Management GmbH/Austria	gwarancja dobrego wykonania umowy	143	10.02.2015	cesja globalna z kontraktów
30	Contemporary Machinery Engineering Services, Inc	zobowiązanie warunkowe	1 616		
<b>RAZEM</b>			<b>13 137</b>	tys. zł.	

Ponizej przedstawiono tabele charakteryzujące zadłużenie pośrednie i warunkowe RAFAMET S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

L.P.	BENEFICJENT / KRAJ	RODZAJ GWARANCJI	KWOTA w tys. zł.	TERMIN WAŻNOŚCI	ZABEZPIECZENIE
1	Kardemir /Turcja	gwarancja zwrotu zaliczki	994	30.01.2012r.	cesja globalna z kontraktów
2	The General Admin. Of Syriaian Railways / Syria	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	260	bezterminowo	kaucja
3	FRIESE GMBH/Niemcy	gwarancja zwrotu zaliczki	151	15.03.2012	w ramach linii wielocelowej
4	FERRY-CAPITAIN/Francja	gwarancja zwrotu zaliczki	300	16.01.2012r.	w ramach linii wielocelowej
5	SNCFT Tunis	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	279	14.01.2013r	cesje globalna z kontraktów
6	UBS Leasing/Szwajcaria	gwarancja materiałowa i rękojmi	135	18.06.2012r.	cesja globalna z kontraktów
7	Fabryka Aparatury i Urządzeń FAMET S.A.	gwarancja usunięcia wad i usterek	1 220	22.12.2012r	cesja globalna z kontraktów
8	Izmir Demir Celik Samayi/Turcja	regwarancja zwrotu zaliczki	1 688	30.07.2012r.	w ramach linii wielocelowej
9	PKP Cargo S.A. Warszawa	gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad	928	31.07.2013r	w ramach linii wielocelowej
10	AB Lietuvos/Litwa	gwarancja dobrego wykonania umowy	284	03.10.2017r.	kaucja
11	PP MASTAL	bankowa gwarancja zapłaty	353	20.02.2012r.	w ramach linii wielocelowej
12	PE Serbian Railways	gwarancja przetargowa	44	bezterminowo	kaucja

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

13	Kanematsu KKG / Japonia	gwarancja usunięcia wad i usterek	796	25.03.2012r	cesja globalna z kontraktów
14	Kardemir /Turcja	gwarancja dobrego wykonania kontraktu i rękojmi	239	30.05.2014r	cesja globalna z kontraktów
15	Daunert Maquinas-Herramientas / Hiszpania	gwarancja zwrotu zaliczki	331	16.01.2012r.	cesja globalna z kontraktów
16	Asas Aluminyum/Turcja	gwarancja zwrotu zaliczki	808	15.05.2012r.	cesja globalna z kontraktów
17	CMC Zawiercie SA	gwarancja zwrotu zaliczki	601	10.02.2012r	cesja globalna z kontraktów
18	PKP Cargo Tabor-Karsznice	gwarancja należytego wykonania umowy	101	07.11.2012r	cesja globalna z kontraktów
19	PKP Cargo Tabor-Pomorski	gwarancja należytego wykonania umowy	92	18.12.2012r	cesja globalna z kontraktów
20	PKP Cargo Wagon – Toruń	gwarancja należytego wykonania umowy	92	14.04.2013r	cesja globalna z kontraktów
21	SNCB SA/Belgia	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	195	30.06.2015r.	cesja globalna z kontraktów
22	PKP Linia Szeroko Torowa Zamość	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	87	11.04.2014r	w ramach linii wielocelowej
23	L&T MHI BOILERS PL/Indie	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	261	31.05.2013r.	cesja globalna z kontraktów
24	ZRE Katowice	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	386	06.10.2014r.	w ramach linii wielocelowej
25	GUOXIN TENDERING/Chiny	gwarancja przetargowa	120	20.05.2012r.	w ramach linii wielocelowej
26	Westbahn Management Gmbh/Austria	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	154	10.02.2015r.	cesja globalna z kontraktów
<b>RAZEM</b>			10 899	tys. zł.	

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 38. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	1 068	1 249
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	4 184	3 989
Rezerwy na pozostałe świadczenia	439	363
<b>Razem, w tym:</b>	<b>5 691</b>	<b>5 601</b>
- długoterminowe	4 207	4 428
- krótkoterminowe	1 484	1 173

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

**Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:**

	31.12.2012	31.12.2011
Stopa dyskontowa (%)	4,7 %	6,0 %
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,5%	2,5%

Obciążenie rachunku zysków i strat	31.12.2012	31.12.2011
Koszty bieżącego zatrudnienia	268	222
Koszty odsetek	381	326
Koszty przeszłego zatrudnienia	33	0
Zyski (straty aktuarialne)	81	13
<b>Pozycje ujęte w rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym</b>	<b>763</b>	<b>0</b>
Wypłacone świadczenia	(750)	(566)
Nie ujęte straty aktuarialne dotyczące danego okresu	1 370	1 054

**Zmiana stanu rezerw**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy
<b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>1 249</b>	<b>3 989</b>	<b>363</b>
Utworzenie rezerwy		858	280
Rozwiązanie rezerw	95		
Wykorzystanie rezerw	86	663	204
<b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku, w tym:</b>	<b>1 068</b>	<b>4 184</b>	<b>439</b>
- długoterminowe	858	3 349	-
- krótkoterminowe	210	835	439
<b>Na dzień 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>1 195</b>	<b>4 049</b>	<b>261</b>



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

Utworzenie rezerwy	54	2 403	102
Rozwiązanie rezerw		1 837	
Wykorzystanie rezerw		507	
<b>Na dzień 31 grudnia 2011 roku, w tym:</b>	<b>1 249</b>	<b>3 989</b>	<b>363</b>
- długoterminowe	1 031	3 397	-
- krótkoterminowe	218	592	363

**Nota 39. POZOSTAŁE REZERWY**

**Zmiana stanu rezerw**

	RAZEM	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na montaż u klienta	Inne rezerwy prowizje i inne koszty
<b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>3 233</b>	<b>650</b>	<b>329</b>	<b>2 254</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 228	300	380	2 548
Wykorzystane	3 120	200	329	2 591
Rozwiązania	220	220		
<b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>3 121</b>	<b>530</b>	<b>380</b>	<b>2 211</b>
- krótkoterminowe	3 121	530	380	2 211
- długoterminowe	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>1 946</b>	<b>300</b>	<b>313</b>	<b>1 333</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 194	650	329	2 215
Wykorzystane	1 867	260	313	1 294
Rozwiązania	40	40		
<b>Na dzień 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>3 233</b>	<b>650</b>	<b>329</b>	<b>2 254</b>
- krótkoterminowe	3 233	650	329	2 254
- długoterminowe	-	-	-	-

**Rezerwa na naprawy gwarancyjne**

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i 2 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

**Rezerwa na montaż u klienta**

Spółka tworzy rezerwę na koszty montażu u klienta sprzedanych maszyn. Są one skalkulowane w oparciu o ustalony czasokres trwania montażu i obowiązujące diety .

**Inne rezerwy**

Pozycja obejmuje między innymi rezerwę na prowizję dotyczącą pośrednictwa sprzedanych maszyn oraz przewidywane koszty do poniesienia na zrealizowane kontrakty.

**Nota 40. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2012	31.12.2011
Długoterminowe:	-	-
Krótkoterminowe:	266	140

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

- otrzymane dotacje	-	140
- rozpoznany przychód z tytułu aneksu do umowy	266	
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>266</b>	<b>140</b>

Otrzymane dotacje dotyczyły projektów celowych dofinansowywanych przez Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego i stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, były odnoszone do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów. W 2012 r. zakończyła się amortyzacja dotowanych prac rozwojowych. Na dzień 31.12.2012r. rozpoznano przyszły przychód do uzyskania z tytułu poniesienia dodatkowego kosztu. Pozycja obejmuje wartość zakupionego materiału, o którą zostanie zwiększona wartość zawartego wcześniej kontraktu na sprzedaż maszyny.

#### **Nota 41. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Za 2012 rok Spółka uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej oraz ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynosiły „+”1.881 tys. zł. Za okres porównywalny 2011 r. ukształtowały się na poziomie „+”15.491 tys. zł. Osiągnięty za 2012 r. zysk przed opodatkowaniem w wysokości 5.287 tys. zł został skorygowany o:

- wzrost stanu zobowiązań z wyłączeniem pożyczek i kredytów w kwocie 1.012 tys. zł,
- amortyzację o 4.721 tys. zł,
- wzrost stanu należności o 5.469 tys. zł,
- wzrost zapasów o 2.124 tys. zł,
- wzrost zobowiązań operacyjnych o 1.012 tys. zł,

W 2012 r. Spółka w dalszym ciągu inwestowała we własny park maszynowy. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej są ujemne i wynosiły 6.540 tys. zł. Z 2011 r. były dodatnie i wynosiły „+”2.434 tys. zł.

Wpływy z działalności inwestycyjnej stanowiły wartość 1.607 tys. zł.

Wydatki na działalność inwestycyjną wyniosły 8.147 tys. zł. Główne pozycje wydatków inwestycyjnych to: nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były ujemne i wynosiły 678 tys. zł. Za okres porównywalny 2011 r. ukształtowały się na poziomie „-”12.563 tys. zł. Wpływy z działalności finansowej dotyczyły zaciągniętych kredytów w wysokości 9.527 tys. zł. Wydatki dotyczyły spłaty kredytów w wysokości 4.500 tys. zł, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 2.965 tys. zł., wypłaty dywidendy w wysokości 1.900 tys. zł., spłaty odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 840 tys. zł.

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie zmniejszył się o 5.370 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2012 r.

#### **Nota 42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

Spółka RAFAMET S.A. z uwagi na charakter prowadzonej działalności, narażona jest na ryzyko. Główne rodzaje ryzyka finansowego obejmują:

- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko cen towarów,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko związane z płynnością.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

#### **Ryzyko stopy procentowej**

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

Spółka wykorzystuje zewnętrzne finansowanie o oprocentowaniu zmiennym. W 2012 r. Spółka korzystała z kredytu krótkoterminowego, z kredytu w rachunku bieżącym oraz z leasingu co wpłynęło na zwiększenie zewnętrznego finansowania.

#### Ryzyko walutowe

Spółka RAFAMET S.A. narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych kontraktów w EUR. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Wysoki udział sprzedaży eksportowej w przychodach Spółki (około 60-80%) generuje wysokie ryzyko kursowe, szczególnie istotne w przypadku kontraktów zawartych na dłuższe okresy czasu.

Na ograniczenie ryzyka kursowego wpływa realizacja zakupów komponentów i materiałów w walutach sprzedaży wyrobów gotowych. Materiały importowane lub wyrażone w walucie stanowią ok.40% materiałów stosowanych w produkcji.

Spółka prowadzi politykę w zakresie zabezpieczenia ryzyka kursowego. Strategia zabezpieczeń zmian kursowych realizowana jest poprzez bilansowanie wydatków walutowych (import) z wpływami walutowymi (eksport) oraz poprzez zabezpieczanie pozostałej ekspozycji walutowej narażonej na ryzyko niekorzystnych zmian kursowych poprzez zawieranie terminowych transakcji walutowych typu forward.

Spółka wdrożyła zasady rachunkowości zabezpieczeń przed ryzykiem kursowym.

Zgodnie z przyjętą polityką zabezpieczeń przed ryzykiem kursowym zaangażowanie w instrumenty zabezpieczające przepływy gotówkowe Spółki nie może stanowić więcej niż do 80% przepływów walutowych w danej walucie wynikających z posiadanego portfela kontraktacji w danej walucie. Z uwagi na ograniczenia wartości zabezpieczenia do wysokości realnie posiadanej ekspozycji walutowej, zawierane transakcje nie mają charakteru spekulacyjnego. Rozliczanie transakcji odbywa się poprzez rzeczywistą dostawę waluty.

#### Ryzyko cen towarów

Produkcja Spółki ma charakter materiałochłonny, a udział wyrobów hutniczych i komponentów w postaci części maszyn i urządzeń elektrotechnicznych w kosztach produkcji jest wysoki. Dlatego wzrost cen materiałów zaopatrzeniowych w istotny sposób może wpływać na ryzyko wzrostu kosztów produkcji i kształtowania się rentowności sprzedaży.

#### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe RAFAMET S.A. jest ściśle związane z działalnością podstawową Spółki. Klienci poddawani są wstępnej weryfikacji i zobowiązani są do przedstawienia zabezpieczeń finansowych w postaci zaliczek oraz otwieranych akredytyw bankowych. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

#### Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak umowy leasingu finansowego oraz kredyt kupiecki.

W 2012 roku i w latach poprzednich Spółka nie posiadała problemów z utrzymaniem płynności finansowej.

Wykorzystanie linii kredytowej w rachunku bieżącym wpłynęło na pogorszenie wskaźników płynności za 2012 rok.

Wskaźnik bieżącej płynności, który określa stopień wypłacalności jednostek wyniósł na koniec 2012 roku 2,1. Na koniec 2011 roku omawiany wskaźnik wynosił 2,3.

Wskaźnik szybkiej płynności na koniec 2012 roku wyniósł 1,9. Spółka nie posiada należności trudnościągalnych.

Poziom wskaźników płynności świadczy, że Spółka ma pełną zdolność do regulowania zobowiązań bieżących.

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza porównawcza podstawowych wskaźników płynności za okres 2012-2011:

Lp	Rodzaj wskaźnika płynności	2012	2011	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I	2,1	2,3	2,0
2.	Wskaźnik płynności II	1,9	2,2	1,1

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku wg daty zapadalności.

	Na żądanie	Do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
<b>31 grudnia 2012 roku</b>		<b>18 867</b>	3 686	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	5 028	-	
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		2 745	3 686	
Zobowiązania handlowe i pozostałe finansowe		11 094		
<b>31 grudnia 2011 roku</b>		<b>12 085</b>	<b>6 308</b>	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-		-	
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		2 871	6 308	
Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentu finansowego		14		
Zobowiązania handlowe i pozostałe finansowe		9 200		

**Nota 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

**a) Instrumenty pochodne**

Na dzień 31.12.2012 r. spółka nie posiadała otwartych walutowych transakcji zabezpieczających.

Na dzień 31.12.2011r. spółka posiadała jedną umowę typu forward na dostawę 150 tys. EUR. Wycena tej transakcji wynosiła (-)14 tys. zł.

**b) Pozostałe instrumenty finansowe**

Spółka korzysta z innych instrumentów finansowych obejmujących: kredyty, umowy leasingu finansowego z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki.

Spółka posiada też takie instrumenty finansowe jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Wszystkie instrumenty finansowe Spółki zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym według wartości godziwej.

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:</b>	-	-	-	-
- udziały i akcje	-	-	-	-
<b>Udziały w jednostkach zależnych</b>	<b>16 354</b>	<b>16 353</b>	<b>16 354</b>	<b>16 353</b>
<b>Pozostałe aktywa finansowe /należności/ (długoterminowe)</b>	<b>982</b>	<b>1 738</b>	<b>982</b>	<b>1 738</b>
<b>Pożyczki udzielone, w tym</b>	<b>3 600</b>	<b>4 200</b>	<b>3 600</b>	<b>4 200</b>
- krótkoterminowe,	1 800	1 800	1 800	1 800
- długoterminowe	1 800	2 400	1 800	2 400
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*</b>	<b>68 367</b>	<b>61 785</b>	<b>68 367</b>	<b>61 785</b>
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe),</b>	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>286</b>	<b>286</b>
- udziały i akcje	0	0	286	286
<b>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:</b>	<b>259</b>	<b>288</b>	<b>259</b>	<b>288</b>
- kaucje na wyodrębnionych rachunkach	259	288	259	288
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w</b>	<b>2 239</b>	<b>7 580</b>	<b>2 239</b>	<b>7 580</b>
- w kasie	67	42	67	42
- na rachunkach bankowych	2 172	7 538	2 172	7 538

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:</b>	5 028	-	5 028	-
- kredyt w rachunku bieżącym	5 028	-	5 028	-
- pozostałe kredyty – krótkoterminowe	-	-	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:</b>	3 686	6 308	3 686	6 308
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z opcją zakupu	3 686	6 308	3 686	6 308
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*</b>	<b>11 094</b>	<b>9 200</b>	<b>11 094</b>	<b>9 200</b>
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	2 745	2 885	2 745	2 885
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z opcją zakupu	2 745	2 871	2 745	2 871
-zobowiązania finansowe krótkoterminowe z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych przez wynik finansowy		14		14

\* wyłączono z aktywów i zobowiązań finansowych zaliczki, zobowiązania budżetowe i pracownicze

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

2012	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	> 5 lat	Ogółem
<b>Oprocentowanie stałe</b>						
<b>Oprocentowanie zmienne</b>						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 745	2 172	1 165	350		6 432
Kredyt w rachunku bieżącym	5 028					

2011	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	> 5 lat	Ogółem
<b>Oprocentowanie stałe</b>						
<b>Oprocentowanie zmienne</b>						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 871	2 709	2 156	1 136	307	9 179
Kredyt w rachunku bieżącym	-					
Pozostałe kredyty – krótkoterminowe	-					

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 44. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI**

**AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE**

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	CZK	RUB	SEK	
<b>Stan na 31.12.2012 BZ</b>							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Pożyczki							-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	16,19,20	9 082	2 534	16 100			46 186
Pochodne instrumenty finansowe							-
Pozostałe aktywa finansowe	22	65					257
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	475	12		2		1 917
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							-
Leasing finansowy							-
Pochodne instrumenty finansowe							-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	36	(485)	(197)	(18)			(2 670)
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>		<b>9 137</b>	<b>2 349</b>	<b>16 082</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>45 690</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Pożyczki							-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	16,19,20	7 961	4 425	1 535	16 944		51 546
Pochodne instrumenty finansowe							-
Pozostałe aktywa finansowe	22	65					283
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	841	19		2		3 723
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							-
Leasing finansowy							-
Pochodne instrumenty finansowe							-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	36	(307)	(668)				(3 766)
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>		<b>8 560</b>	<b>3 776</b>	<b>1 535</b>	<b>16 946</b>	<b>-</b>	<b>51 786</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE**

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:					Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	CZK	RUB	razem	EUR	USD	razem
<b>Stan na 31.12.2012 BZ</b>									
Wzrost kursu walutowego	10%	2 921	568	212	0	3 701			
Spadek kursu walutowego	-10%	(2 921)	(568)	(212)	0	(3 701)			
<b>Stan na 31.12.2011</b>									
Wzrost kursu walutowego	10%	3 011	1 020	26	143	4 200			
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 011)	(1 020)	(26)	(143)	(4 200)			

**AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ**

	Nota	Wartość nominalna
<b>Stan na 31.12.2012 BZ</b>		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki	15	3 600
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Pochodne instrumenty finansowe		
Pozostałe aktywa finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	2 239
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	34	(5 028)
Leasing finansowy	35	(6 432)
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		((5 621))



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

<u>Stan na 31.12.2011</u>		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki	15	4 200
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Pochodne instrumenty finansowe		
Pozostałe aktywa finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	7 580
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	34	-
Leasing finansowy	35	(9 179)
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		2 601

**ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ**

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Wzrost stopy procentowej	1%	(46)	21		
Spadek stopy procentowej	-1%	46	(21)		

**AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE**

	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki	15	3 600	4 200
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	16,19,20	69 349	66 502
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	2 239	7 580

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		75 188	78 282

**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO PLYNNOŚCI**

	Nota	Krótkoterminowe:				Długoterminowe:	
		do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązani a wartość bilansowa
<b>Stan na 31.12.2012 BZ</b>							
Kredyty inwestycyjne						-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	34	5 028				5 028	5 028
Pożyczki						-	-
Dłużne papiery wartościowe						-	-
Leasing finansowy	35	2 745	3 337	349		6 431	6 431
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	36	11 094				11 094	11 094
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		18 867	3 337	349	-	22 553	22 553
<b>Stan na 31.12.2011</b>							
Kredyty inwestycyjne						-	-
Kredyty w rachunku bieżącym						-	-
Pożyczki						-	-
Dłużne papiery wartościowe						-	-
Leasing finansowy	35	2 871	4 865	1 443		9 179	9 179
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	36	9 200				9 200	9 200
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		12 071	4 865	1 443	-	18 379	18 379

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku 2012 oraz 2011 nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31.12.2012	31.12.2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 028	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32 387	31 517
Zobowiązania finansowe	6 431	9 193
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 239	7 580
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>41 607</b>	<b>33 130</b>
Kapitał własny	90 386	87 939
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
<b>Kapitał razem</b>	<b>90 386</b>	<b>87 939</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>131 993</b>	<b>121 069</b>
Wskaźnik dźwigni	<b>31,5%</b>	<b>27,4%</b>

**Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

**Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Transakcje z podmiotami powiązаныmi (w tys. zł)

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu dostaw i pozostałe	81	702	365	693	988	991	9 161	6 705
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu pożyczki	3 600	4 200						
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu odsetek od należności	0	6						
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu udzielonych zaliczek	465	824						
„RAFAMET-TRADING” sp. z o.o. w likwidacji			388	240	33	51	349	481
„MET.COM” sp. z o.o. w likwidacji								

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

OOO STANRUS - RAFAMET	1 053	87			5 444	2 076		1
Razem	5 199	5 819	753	933	6 465	3 118	9 510	7 187

RAFAMET S.A. uzyskał w 2012r. od spółki zależnej Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. przychody finansowe z tytułu zapłaty dyskonta cesji w wysokości 84 tys. zł., spłaty odsetek od pożyczek w wysokości 265 tys. zł, oraz prowizję za poręczenie kredytu w wysokości 22,8 tys. zł.

#### Jednostka dominująca całej Grupy

Agencja Rozwoju Przemysłu SA z siedzibą w Warszawie jest właścicielem 47,29% akcji zwykłych RAFAMET S.A. wg. stanu na dzień 31.12.2012 r.(31 grudnia 2011: 47,27 %).

#### Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązаныmi są przeprowadzane na warunkach stosowanych przez Spółkę w relacjach gospodarczych z podmiotami niepowiązаныmi, mają charakter rynkowy i są dokonywane wyłącznie na warunkach rynkowych.

#### Pożyczki udzielona spółce zależnej Zespołowi Odlewni "RAFAMET" sp. z o.o.

W 2012r. zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczki zmniejszyło się o 600 tys. zł i wynosiło na dzień 31.12.2012r. 3.600 tys. zł.

W 2012 r. nie udzielono zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

#### Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie udzielono pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

#### Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

Ilość akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawia się następująco:

Osoba zarządzająca	łączna liczba akcji	wartość nominalna akcji
<i>Stan na dzień 31.12.2012</i>		
E. Longin Wons	28 000 szt.	280 000 zł.
Maciej Michalik	4.822 szt.	48.220 zł.
<i>Stan na dzień 31.12.2011</i>		
E. Longin Wons	28 000 szt.	280 000 zł.
Maciej Michalik	4.822 szt.	48.220 zł.

#### Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

##### Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	2012	2011
<b>Razem</b>	<b>1 145</b>	<b>982</b>

##### Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej Spółki

	2011	2011
<b>Razem</b>	<b>270</b>	<b>259,7</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 48. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ**

	2012	2011
<b>Wynagrodzenia Członków Zarządu</b>		
E. Longin Wons - Prezes Zarządu	466	366
Maciej Michalik – Wiceprezes Zarządu	340	308
Ryszard Stryjecki - Wiceprezes Zarządu	339	308
<b>RAZEM</b>	<b>1 145</b>	<b>982</b>
<b>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</b>		
Michał Kaczmarzyk	45	43,3
Szymon Ruta	45	43,3
Marcin Siarkowski	45	41,0
Michał Rogatko	45	43,3
Janusz A. Strzępka	45	43,3
Michał Tatarek	45	43,3
Marzenna Uraczyńska	-	2,2
<b>RAZEM</b>	<b>270</b>	<b>259,7</b>

Wyplacona kwoty wynagrodzeń członków Zarządu obejmują: wynagrodzenie zasadnicze, premię uznaniową oraz koszty polis z tytułu grupowego ubezpieczenia emerytalnego.

Żadna część wynagrodzenia nie została wyplacona w formie opcji na akcje.

Dodatkowo w 2012 r. członkowie Zarządu RAFAMET S.A. z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. otrzymywali wynagrodzenie w kwocie po 12 tys. zł.

**Nota 49. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. /w tys. zł netto/**

BDO sp. z o.o.		
	2012	2011
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	25	28
Przegląd sprawozdania finansowego	15	14
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
<b>Razem</b>	<b>40</b>	<b>42</b>

**Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

- Umowa z dnia 24.05.2012 r. zawarta z BDO sp. z o.o. (02-676 Warszawa, ul. Postępu 12) na wykonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2012 i badanie jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

- Umowa z dnia 09.05.2011 r. zawarta z BDO sp. z o.o. (02-676 Warszawa, ul. Postępu 12) na wykonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2011 i badanie jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011.

**Nota 50. ZATRUDNIENIE**

**Przeciętne zatrudnienie w etatach**

	2012	2011
Pracownicy umysłowi	173	167
Pracownicy fizyczni	264	266
<b>RAZEM</b>	<b>437</b>	<b>433</b>

**Rotacja zatrudnienia**

	2012	2011
Liczba pracowników przyjętych	10	17
Liczba pracowników zwolnionych	19	15
<b>RAZEM</b>	<b>-9</b>	<b>2</b>

**Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**

W Spółce wszystkie umowy leasingu zaklasyfikowano jako leasing finansowy.

**Nota 52. SPRAWY SĄDOWE**

W okresie objętym raportem Emitent nie był stroną postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego i organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

**Nota 53. ROZLICZENIA PODATKOWE**

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

W 2012 oraz w latach poprzednich miały miejsce kontrole podatkowe w zakresie podatku VAT, przeprowadzone przez Drugi Śląski Urząd Skarbowy w Bielsku Białej.

**Nota 54. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

W związku ze złożeniem z dniem 25.01.2013r. rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej RAFAMET S.A. przez Pana Szymona Rutę, pełniącego funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza dokooptowała z dniem 12.02.2013r. do swojego składu Panią Joannę Bryx-Ogrodnik.

Po dacie bilansu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy Grupy.

**Nota 55. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

Spółka z chwilą przejścia na Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nie dokonała przekształcenia sprawozdania finansowego z tytułu korekty przeliczonego kapitału własnego powstałego w warunkach hiperinflacji. Zdaniem

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
( w tysiącach złotych)

Zarządu Spółki, wątpliwości może budzić ujmowanie w bilansie wspomnianej korekty hiperinflacyjnej jako niepokrytej straty z lat ubiegłych w sytuacji, gdy dotyczą one zdarzeń sprzed dziesięciu lat i więcej, a korespondujące z nią zyski zostały podzielone przed datą sporządzenia sprawozdania finansowego. Dodatkowo nie jest jasne czy ewentualne ujęcie korekty hiperinflacyjnej powoduje skutki na gruncie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, dotyczących np. kwoty dywidendy do możliwej wypłaty czy też warunków, kiedy niezbędne jest podjęcie uchwały dotyczącej dalszego istnienia jednostki.

**Nota 56. SPORZĄDZANIE SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO**

Spółka za lata 2012 i poprzednie nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z następującymi jednostkami zależnymi, gdyż dane wymienionych jednostek zależnych są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki.

W poniższej tabeli przedstawiono udział sumy bilansowej oraz przychodów netto ze sprzedaży spółki zależnej w sumie bilansowej oraz przychodach netto ze sprzedaży Emitenta:

	Suma bilansowa tys. zł	udział w sumie bilansowej RAFAMET S.A.	Przychody ze sprzedaży tys. zł.	udział w przychodach ze sprzedaży RAFAMET S.A.
<b>2012</b>				
„RAFAMET-TRADING” sp. z o.o. w likwidacji	625	0,41%	571	0,69%
„MET.COM” sp. z o.o. w likwidacji	-	-	-	-
OOO STANRUS - RAFAMET			6.465	4,29%
<b>2011</b>				
„RAFAMET-TRADING” sp. z o.o. w likwidacji.	572	0,40%	770	0,89%
„MET.COM” sp. z o.o.	-	-	-	-
OOO STANRUS - RAFAMET	957	0,66%	3.132	3,65%

**Nota 57. DODATKOWE INFORMACJE**

1. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Na koniec 2012 r. nie występują zobowiązania Spółki wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

2. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

W trakcie 2012 r. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia Emitenta z jednostkami powiązanymi nie podlegające konsolidacji.

3. W 2012 r. nie nastąpiły żadne połączenia RAFAMET S.A. z innymi jednostkami.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku  
 ( w tysiącach złotych)

**Nota 58. RÓŻNICE POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, A UPZEDNIO SPORZĄDZONymi I OPUBLIKOWANymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi.**

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym RAFAMET S.A sporządzonym na dzień 31.12.2012 roku a uprzednio sporządzonym i opublikowanym sprawozdaniem finansowym, zawartym w skonsolidowanym raporcie kwartalnym QSr 4/2012 z dnia 01.03. 2013 r.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych <b>28.03.2013 r.</b> Data <b>Urszula Niedźwiedź</b> imię i nazwisko <b>Główny Księgowy – Prokurent</b> stanowisko / funkcja ..... podpis	Podpisy wszystkich Członków Zarządu  <b>28.03.2013 r.</b> <b>E. Longin Wons</b> <b>Prezes Zarządu</b> ..... data                      imię i nazwisko                      stanowisko / funkcja     podpis  <b>28.03.2013 r.</b> <b>Ryszard Stryjecki</b> <b>Wiceprezes Zarządu</b> ..... data                      imię i nazwisko                      stanowisko / funkcja     podpis  <b>28.03.2013 r.</b> <b>Maciej Michalik</b> <b>Wiceprezes Zarządu</b> ..... data                      imię i nazwisko                      stanowisko / funkcja     podpis
---	---