



2013

**FABRYKA OBRABIAREK RAFAMET S.A.  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 .....	10
Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	11
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	13
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	14
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	16
I. Zgodność z MSSF .....	16
II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych .....	16
III. Opis przyjętych zasad rachunkowości .....	16
IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	27
V. Zmiany zasad rachunkowości .....	28
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	36
Nota 1. Przychody ze sprzedaży .....	36
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej .....	39
Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	40
Nota 4. Przychody i koszty finansowe .....	41
Nota 5. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej .....	41
Nota 6. Działalność zaniechana .....	45
Nota 7. Zysk przypadający na 1 akcje .....	45
Nota 8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	45
Nota 9. Propozycja podziału zysku za 2013 rok .....	45
Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe .....	46
Nota 11. Wartości niematerialne .....	51
Nota 12. Nieruchomości inwestycyjne .....	54
Nota 13. Udziały w jednostkach zależnych .....	55
Nota 14. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....	58
Nota 15. Pożyczki udzielone .....	58
Nota 16. Należności długoterminowe .....	59
Nota 17. Pozostałe aktywa trwałe .....	61
Nota 18. Zapasy .....	61
Nota 19. Należności handlowe .....	62
Nota 20. Należności z kontraktów .....	63
Nota 21. Pozostałe należności .....	64
Nota 22. Należności z tytułu podatku dochodowego .....	64
Nota 23. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu .....	65
Nota 24. Pozostałe aktywa finansowe .....	66
Nota 25. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe .....	66
Nota 26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	66
Nota 27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	67
Nota 28. Aktywa warunkowe .....	67
Nota 29. Kapitał zakładowy .....	68
Nota 30. Kapitał zapasowy .....	68
Nota 31. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej .....	68
Nota 32. Kapitał z aktualizacji wyceny .....	69
Nota 33. Niepodzielony wynik finansowy oraz zyski/straty aktuarialne .....	69
Nota 34. Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcje .....	70
Nota 35. Kredyty i pożyczki .....	70
Nota 36. Zobowiązania z tytułu leasingu .....	71
Nota 37. Zobowiązania handlowe i pozostałe .....	73
Nota 38. Zobowiązania warunkowe .....	74
Nota 39. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne .....	79

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

---

Nota 40. Pozostałe rezerwy .....	80
Nota 41. Inne rozliczenia międzyokresowe .....	81
Nota 42. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych .....	81
Nota 43. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	81
Nota 44. Informacja o instrumentach finansowych .....	83
Nota 45. Analiza wrażliwości.....	86
Nota 46. Zarządzanie kapitałem .....	91
Nota 47. Program świadczeń pracowniczych .....	91
Nota 48. Informacje o podmiotach powiązanych .....	91
Nota 49. Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej .....	92
Nota 50. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego .....	93
Nota 51. Zatrudnienie .....	94
Nota 52. Umowy leasingu operacyjnego .....	94
Nota 53. Sprawy sądowe .....	94
Nota 54. Rozliczenie podatkowe .....	94
Nota 55. Zdarzenia po dacie bilansu.....	94
Nota 56. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji .....	95
Nota 57. Dodatkowe informacje .....	95

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres od 2013.01.01 do 2013.12.31	okres od 2012.01.01 do 2012.12.31	okres od 2013.01.01 do 2013.12.31	okres od 2012.01.01 do 2012.12.31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	80 044	82 168	19 008	19 688
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 682	5 325	637	1 276
Zysk przed opodatkowaniem	2 171	5 301	516	1 270
Zysk (strata) netto	2 014	4 523	478	1 084
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	159	1 881	38	451
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-866	-6 540	-206	-1 567
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-583	-678	-138	-162
Przepływy pieniężne netto razem	-1 290	-5 337	-306	-1 279
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,47	1,05	0,11	0,25
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,47	1,05	0,11	0,25
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa razem	154 386	150 741	37 227	36 872
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63 771	60 943	15 377	14 907
Zobowiązania długoterminowe	17 301	15 912	4 172	3 892
Zobowiązania krótkoterminowe	46 470	45 031	11 205	11 016
Kapitał własny	90 615	89 798	21 850	21 965
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 414	10 564
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)	20,98	20,79	5,06	5,09
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,98	20,79	5,06	5,09
wypłacona dywidenda na 1 akcję ( w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,30	0,44	0,07	0,11

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

---

## 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 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 31.12.2013 r.:

#### Zarząd:

Prezes Zarządu	- Emanuel Longin Wons
Wiceprezes Zarządu	- Maciej Michalik

#### Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W trakcie I półrocza 2013 roku nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 17.04.2013 roku Rada Nadzorcza RAFAMET S.A. powołała, na nową wspólną pięcioletnią kadencję, Zarząd w składzie Pan E. Longin Wons – Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny, Pan Maciej Michalik – Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Handlowy. Uchwały Rady Nadzorczej o powołaniu Zarządu weszły w życie z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A., zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012 tj.13.06.2013 roku.

#### Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2013 roku był następujący:

Przewodniczący	- Michał Kaczmarzyk
Zastępca Przewodniczącego	- Joanna Bryx-Ogrodnik
Sekretarz	- Marcin Siarkowski
Członek	- Janusz A. Strzępka
Członek	- Michał Rogatko
Członek	- Michał Tatarek

#### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAMET S.A. dnia 13.06.2013 roku powołało Radę Nadzorczą w w. w. składzie na nową wspólną trzyletnią kadencję.

**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

**V. Biegli rewidenci:**

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

**VI. Banki:**

PKO BP S.A.  
HSBC Bank Polska S.A.  
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 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

### VIII. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2013 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	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	950 191	9 501 910	22,00%	950 191	22,00%
SEZAM IX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	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. Kuźnia Raciborska ul. Staszica 1 – spółka objęta konsolidacją pełną od 2013 roku,

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. Od 2013 roku spółka konsolidowana metodą praw własności.

### 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, związanymi 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 31.12.2013 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 2013 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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.

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 rewident, 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 04.06.2013 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 przez Zarząd oraz ogłoszone do publikacji w dniu 21.03.2014 roku.

Po publikacji sprawozdania finansowego właściciele jednostki ani Zarząd jednostki nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym.



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAFAMET S.A.**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	NOTA	2013	2012*
		od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1</b>	<b>80 044</b>	<b>82 168</b>
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług		74 295	79 831
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		5 749	2 337
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>2</b>	<b>60 675</b>	<b>63 564</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług		55 091	61 896
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 584	1 668
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>19 369</b>	<b>18 604</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	3	1 363	3 575
2. Koszty sprzedaży	2	2 927	2 691
3. Koszty ogólnego zarządu	2	14 664	13 801
4. Pozostałe koszty operacyjne	3	459	362
<b>D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>2 682</b>	<b>5 325</b>
1. Przychody finansowe	4	849	1 511
2. Koszty finansowe	4	1 360	1 535
<b>E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>2 171</b>	<b>5 301</b>
Podatek dochodowy	5	157	778
<b>F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>2 014</b>	<b>4 523</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>2 014</b>	<b>4 523</b>

Podpisy Członków Zarządu

21.03.2014 r.      E. Longin Wons      Prezes Zarządu .....

21.03.2014 r.      Maciej Michalik      Wiceprezes Zarządu .....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21.03.2014 r.      Urszula Niedźwiedz      Główny Księgowy .....

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)	NOTA	2013 od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	2012* od 01.01.2012. do 31.12.2012r.
<b>A. Zysk (strata) netto</b>	<b>7</b>	<b>2 014</b>	<b>4 523</b>
Pozostałe całkowite dochody:			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
zyski (straty) aktuarialne		184	(337)
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		(35)	64
Suma		149	(273)
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		-	-
<b>B. Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>		<b>149</b>	<b>(273)</b>
<b>C. Suma całkowitych dochodów</b>		<b>2 163</b>	<b>4 249</b>

**Zysk netto przypadający:**

- akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 014	4 523
- akcjonariuszom mniejszościowych		0	0

**Suma całkowitych dochodów przypadająca:**

- akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 163	4 249
- akcjonariuszom mniejszościowych		0	0

**Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)**

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:

Zwykły		0,47	1,05
Rozwodniony		0,47	1,05

Z działalności kontynuowanej

Zwykły		0,47	1,05
Rozwodniony		0,47	1,05

Podpisy Członków Zarządu

21.03.2014 r.      E. Longin Wons      Prezes Zarządu .....

21.03.2014 r.      Maciej Michalik      Wiceprezes Zarządu .....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21.03.2014 r.      Urszula Niedźwiedz      Główny Księgowy .....

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	NOTA	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>64 645</b>	<b>67 081</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	10	41 080	44 643
2. Wartości niematerialne	11	1 086	579
3. Nieruchomości inwestycyjne	12	142	-
4. Udziały w jednostkach zależnych	13	16 354	16 354
5. Pożyczki długoterminowe	15	3 075	1 800
6. Należności długoterminowe	16	-	982
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 675	2 258
8. Pozostałe aktywa trwałe	17	233	465
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>89 741</b>	<b>83 660</b>
1. Zapasy	18	7 792	6 629
2. Należności handlowe	19	21 264	8 691
3. Należności z tytułu kontraktów realizowanych	1, 20	47 620	54 451
4. Pozostałe należności	21	6 750	8 642
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	22	100	606
6. Pożyczki krótkoterminowe	15	4 522	1 800
7. Pozostałe aktywa finansowe	24	197	259
8. Rozliczenia międzyokresowe	25	360	343
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	993	2 239
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	27	143	-
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>154 386</b>	<b>150 741</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>90 615</b>	<b>89 798</b>
1. Kapitał zakładowy	29	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	30	32 819	28 166
3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	31	13 034	13 034
4. Zyski / straty aktuarialne	33	(451)	(600)
5. Niepodzielony wynik finansowy	33	12	1 488
6. Zysk (strata) netto	7	2 014	4 523
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>17 301</b>	<b>15 912</b>
1. Kredyty i pożyczki	35	-	-
2. Zobowiązania finansowe	36	4 818	3 686
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	6 245	7 293
4. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	39	6 238	4 933
5. Inne rozliczenia międzyokresowe	41	-	-
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>46 470</b>	<b>45 031</b>
1. Kredyty i pożyczki	35	9 832	5 028
2. Zobowiązania finansowe	36	3 022	2 745
3. Zobowiązania handlowe	37	7 846	10 844
4. Zaliczki otrzymane na realizację kontraktów	1, 37	19 016	18 260
5. Zobowiązania pozostałe	37	2 972	3 283
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	37	-	-
7. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	39	1 540	1 484
8. Pozostałe rezerwy	40	2 242	3 121
9. Inne rozliczenia międzyokresowe	41	-	266
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>154 386</b>	<b>150 741</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>34</b>	<b>90 615</b>	<b>89 798</b>
<b>Liczba akcji (w szt.)</b>	<b>34</b>	4 318 701	4 318 701

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	34	20,98	20,79
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	34	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	34	20,98	20,79

Podpisy Członków Zarządu

21.03.2014 r.     E. Longin Wons     Prezes Zarządu .....

21.03.2014 r.     Maciej Michalik     Wiceprezes Zarządu .....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21.03.2014 r.     Urszula Niedźwiedz     Główny Księgowy .....

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Zyski /straty aktuarialne	Zysk /strata netto	Kapitał własny ogółem
<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>(327)</b>	<b>0</b>	<b>87 612</b>
zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy						4 523	4 523
pozostałe całkowite dochody netto					(273)		(273)
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				(164)			(164)
podział zysku/ wypłata dywidendy				(1 900)			(1 900)
podział zysku za lata ubiegłe		3 891		(3 891)			-
<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>(600)</b>	<b>4 523</b>	<b>89 798</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r.</b>	<b>43 187</b>	<b>28 166</b>	<b>13 034</b>	<b>6 011</b>	<b>(600)</b>	<b>0</b>	<b>89 798</b>
zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy						2 014	2 014
pozostałe całkowite dochody netto					149		149
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				(50)			(50)
podział zysku/ wypłata dywidendy				(1 296)			(1 296)
podział zysku za lata ubiegłe		4 653		(4 653)			-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 r.</b>	<b>43 187</b>	<b>32 819</b>	<b>13 034</b>	<b>12</b>	<b>(451)</b>	<b>2 014</b>	<b>90 615</b>

Podpisy Członków Zarządu

21.03.2014 r.    E. Longin Wons    Prezes Zarządu .....

21.03.2014 r.    Maciej Michalik    Wiceprezes Zarządu .....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21.03.2014 r.    Urszula Niedźwiedz    Główny Księgowy .....

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	Okres 12 miesiący zakończony 31.12.2013	Okres 12 miesiący zakończony 31.12.2012
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II) - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	2 171	5 301
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-2 012</b>	<b>-3 420</b>
1. Amortyzacja	4 373	4 721
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	18	33
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	682	606
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	57	-538
5. Zmiana stanu rezerw	483	-38
6. Zmiana stanu zapasów	-1 163	-2 124
7. Zmiana stanu należności operacyjnych	-2 866	-5 469
8. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	-2 527	1 012
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-51	-495
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-1 152	-964
11. Pozostałe	134	-164
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>159</b>	<b>1 881</b>
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>6 387</b>	<b>1 607</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 727	742
2. Spłata pożyczek	1 474	600
3. Odsetki i dywidendy	186	265
<b>II. Wydatki</b>	<b>7 253</b>	<b>8 147</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 604	8 108
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
3. Wydatki na aktywa finansowe	-	1
4. Udzielone pożyczki	5 471	-
5. Pozostałe wydatki	178	38
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-866</b>	<b>-6 540</b>
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	4 804	<b>9 527</b>
1. Kredyty i pożyczki	4 804	9 527
<b>II. Wydatki</b>	<b>5 387</b>	<b>10 205</b>
1. Dywidendy wypłacone	1 296	1 900
2. Spłaty kredytów i pożyczek	-	4 500
3. Odsetki	868	840
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 223	2 965
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-583</b>	<b>-678</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-1 290</b>	<b>-5 337</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-1 290</b>	<b>-5 370</b>
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-18	-33
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 498</b>	<b>7 868</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>1 190</b>	<b>2 498</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	413	796

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

---

Podpisy Członków Zarządu

21.03.2014 r.    E. Longin Wons    Prezes Zarządu .....

21.03.2014 r.    Maciej Michalik    Wiceprezes Zarządu .....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21.03.2014 r.    Urszula Niedźwiedz    Główny Księgowy .....

## **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 2013 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 2013 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 31.12.2013 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 2013 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 2013 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 związanej 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.

#### **Rzeczowe aktywa trwale**

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

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 dla tych 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.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

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 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**

Instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia zaliczane są do jednej z następujących kategorii:

- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pozostałe zobowiązania finansowe,
- instrumenty pochodne zabezpieczające.

Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39. Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub jako instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Wartość bilansowa dotycząca przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego kwalifikuje się do aktywów lub zobowiązań finansowych długoterminowych. Do aktywów lub zobowiązań krótkoterminowych zaliczana jest wartość bilansowa dotycząca przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności przypadającym w okresie do 12

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

---

miesiący od dnia bilansowego.

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do kategorii tej zalicza się aktywa i zobowiązania finansowe nabyte w celu generowania zysku w drodze krótkoterminowych wahań wartości. Skutki ich wyceny ujmuje się w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (UDT)

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki i należności (PIN)

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Kategoria ta wyceniana jest według zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

Kategoria ta obejmuje instrumenty finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych, wyznaczone na „dostępne do sprzedaży” oraz wszystkie pozostałe aktywa finansowe nie zaliczane są do żadnej z pozostałych kategorii. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według ich wartości godziwej ustalonej na dzień bilansowy.

W przypadku braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane w koszcie początkowym z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Skutki zmian wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale z aktualizacji wyceny, chyba że spadek wartości wynika z utraty wartości, której skutki odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Pozostałe zobowiązania finansowe (PZF)

Po początkowym ujęciu, Spółka dokonuje wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza zaklasyfikowanymi do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty zabezpieczające (IZ)

Instrumenty finansowe pochodne spełniające wymogi zasad rachunkowości zabezpieczeń są zaliczane do odrębnej kategorii „Instrumenty zabezpieczające”.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy jednostka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Powyższe aktywa wprowadza się do ksiąg rachunkowych z chwilą zawarcia kontraktu po cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zobowiązanie finansowe zaś w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione koszty transakcji

**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.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

---

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, wyznaczone 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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

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**

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 pieniężnych 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.



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

---

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 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 zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia (zgodnie z nową wersją MSR 19) w pozostałych całkowitych dochodach w momencie ich powstania.

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 MSR 9 są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

---

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, są 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.

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*

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Dane finansowe zawarte w

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

niniejszym sprawozdaniu zostały zaokrąglone do pełnych tysięcy złotych. Z tego powodu w niektórych przedstawionych w sprawozdaniu tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

**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 = 4,2110 PLN od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,

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

31.12.2013 r. 1 EUR = 4,1472

31.12.2012 r. 1 EUR = 4,0882

Najniższy kurs w okresie wynosił:

- 2013 rok - 1 EUR = 4,0671
- 2012 rok - 1 EUR = 4,0465

Najwyższy kurs w okresie wynosił:

- 2013 rok - 1 EUR = 4,3432
- 2012 rok - 1 EUR = 4,5135

#### **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 korzyści 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).

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

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 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 39.
  - 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**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 rok, opublikowanym w dniu 23.04.2013 roku z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospective zastosowanie.

#### **V.1. Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę**

W 2013 roku Spółka wyodrębniła z pozycji bilansowej „należności handlowe” dodatkową pozycję „należności z tytułu kontraktów realizowanych” oraz z pozycji „zobowiązania pozostałe” dodatkową pozycję „zaliczki otrzymane na realizację kontraktów”. Dokonana zmiana prezentacji należności i zobowiązań ma poprawić przejrzystość sprawozdania.

#### **V.2. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**

Spółka dokonała weryfikacji nowych interpretacji, standardów oraz zmian do standardów już istniejących. Nowe interpretacje, standardy oraz zmiany do istniejących standardów obowiązujących i przyjętych do stosowania przez Unię Europejską, nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem zmian wynikających z MSR 19. Efekt zmiany polityki rachunkowości w związku ze zmianą MSR 19 został zaprezentowany w nocie na stronie 29.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2013 roku:

- *MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej*
- *Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze*
- *Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów*

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*
- Interpretacja KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych*
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*)
- Zmiany w MSSF 1

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:

- MSSF 13 *Ustalanie wartości godziwej*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku 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.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Spółka wprowadziła zmiany w prezentacji kosztów świadczeń. Zmiany te miały wpływ na wartości ujęte w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów w latach poprzednich. Ustalając zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń spółka ujmuje zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia zgodnie z nową wersją MSR 19 w pozostałych całkowitych dochodach w momencie ich powstania. Poniżej zaprezentowano wpływ zmian na sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat oraz na sprawozdanie z całkowitych dochodów netto.

Przekształcenie danych porównawczych za 2012 rok w związku ze zmianą MSR 19.

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> (w tys. zł)	2012	Korekty dostosowujące z tytułu zmiany MSR 19	2012*
	od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. publikowane		od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. po zmianie
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>82 168</b>		<b>82 168</b>
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	79 831		79 831
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 337		2 337
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>63 564</b>		<b>63 564</b>
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>18 604</b>		<b>18 604</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	3 575		3 575
2. Koszty sprzedaży	2 691		2 691
3. Koszty ogólnego zarządu	13 815	(14)	13 801
4. Pozostałe koszty operacyjne	362		362
<b>D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>5 311</b>	<b>14</b>	<b>5 325</b>
1. Przychody finansowe	1 511		1 511
2. Koszty finansowe	1 535		1 535
<b>E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>5 287</b>	<b>14</b>	<b>5 301</b>
Podatek dochodowy	776	2	778
<b>F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>4 511</b>	<b>12</b>	<b>4 523</b>
<b>G. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 511</b>	<b>12</b>	<b>4 523</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)	2012 od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. publikowane	Korekty dostosowujące z tytułu zmiany MSR 19	2012* od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. po zmianie
<b>A. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 511</b>	<b>12</b>	<b>4 523</b>
Pozostałe całkowite dochody:			
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>			
zyski (straty) aktuarialne	-	(337)	(337)
podatek odroczoney od zysków (strat) aktuarialnych	-	64	64
<b>Suma</b>	-	<b>(273)</b>	<b>(273)</b>
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>		-	-
<b>B. Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	-	<b>(273)</b>	<b>(273)</b>
<b>C. Całkowite dochody ogółem przypadające na:</b>	<b>4 511</b>	<b>(262)</b>	<b>4 249</b>
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	4 511	(262)	4 249
- akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-

<b>Liczba akcji (w szt.)</b>	4 318 701		4 318 701
<b>Rozwodniona liczba akcji (w szt.)</b>	4 318 701		4 318 701
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>1,04</b>	<b>0,01</b>	<b>1,05</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>1,04</b>	<b>0,01</b>	<b>1,05</b>

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	stan na 31.12.2012r. publikowane	Korekty dostosowujące z tytułu zmiany MSR 19	stan na 31.12.2012r. po przekształceniu
<b>A k t y w a</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>66 943</b>	138	<b>67 081</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 120	138	2 258
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>150 603</b>	138	<b>150 741</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>90 386</b>	(600)	<b>89 798</b>
1. Niepodzielony wynik finansowy	1 488	-	1 488
2. Zyski/ straty aktuarialne	-	(600)	(600)
3. Zysk (strata) netto	<b>4 511</b>	12	<b>4 523</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>15 186</b>	726	<b>15 912</b>
1. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	4 207	726	4 933
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>150 603</b>	138	<b>150 741</b>

**Przekształcenie danych porównawczych**

W związku ze zmianą MSR 19 już w półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30.06.2013 r. dokonano korekty danych porównywalnych w zakresie ujmowania zysków/strat aktuarialnych.

**Zmiana prezentacji strat aktuarialnych obejmowała:**

**01.01.2012**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77 tys. zł
Zyski/ straty aktuarialne	-327 tys. zł
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	404 tys. zł

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**01.01.2012-  
31.12.2012**

Zyski/ straty aktuarialne w tym:	-600 tys. zł
Pozostałe dochody całkowite	- 273 tys. zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138 tys. zł
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	726 tys. zł

Obszar sprawozdania finansowego 01.01.2012 roku	Bilans Dt	Bilans Ct
<b>Korekta ujęcia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zgodnie z MSR 19:</b>		
Zyski/straty aktuarialne		(327)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
Podatek odroczonego		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77	
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		404
<b>RAZEM</b>	<b>77</b>	<b>77</b>

Obszar sprawozdania finansowego 31.12.2012 roku	Bilans Dt	Bilans Ct
<b>Korekta ujęcia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zgodnie z MSR 19:</b>		
Zyski/straty aktuarialne		(600)
Koszt produktów ogólnego zarządu	(14)	
Podatek odroczonego	2	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138	
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		726
<b>RAZEM</b>	<b>126</b>	<b>126</b>

- 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 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych całkowitych dochodów mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych całkowitych dochodów i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- 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.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Interpretacja KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji 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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- 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 2013 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- 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.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Ponadto, Spółka w niniejszym sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy zastosowała następujące standardy lub ich zmiany, kierując się datami wejścia w życia ustalonymi przez Komisję Europejską, a które różniły się od tych ustalonych przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

- 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.

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*.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

### **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.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

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, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne*

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 wspólnych umów niezależnie od ich 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, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat zaangażowania w innych jednostkach lub inwestycjach.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *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 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *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 wspólnie kontrolowanych jednostkach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *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 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają 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 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

- Jednostki inwestycyjne (*Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27*)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Spółka zastosuje zmiany od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywa (ośrodka wypracowującego wpływy pieniężne) tylko w okresach, w których ujęto utratę wartości lub jej odwrócenie w odniesieniu do danego aktywa (lub ośrodka). Ponadto, z zmienionego standardu wynika, że wymagany będzie szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia).

Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Spółka zastosuje zmiany od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

- Zmiany do MSR 39 *Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej. Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Spółka zastosuje zmiany od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Spółka stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

---

Spółka zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników*

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Spółka zastosuje zmieniony standard w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2016 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne (Levies)*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Interpretacja zawiera wskazówki odnośnie tego w jakich okresach ujmować zobowiązania do zapłaty określonych ciężarów publicznoprawnych (danin).

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie przewiduje się, aby nowa interpretacja miała wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

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),
- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników* opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku,
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2012 roku,
- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne (Levies)* opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku.

## DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01-12.2013	01-12.2012
Sprzedaż produktów i usług	74 295	79 831
Sprzedaż towarów i materiałów	5 749	2 337
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	(623)	(1 821)
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	(674)	(887)
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>80 044</b>	<b>82 168</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 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Informacje o poszczególnych segmentach branżowych występujących w roku 2013**

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty, przychody nieprzypisane segmentom	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	63 173	5 192	1 490	10 189		80 044
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	51 271	3 055	917	8 359		63 602
	Koszty sprzedaży między segmentami						
Koszty nieprzypisane/ ogólnozakładowe						14 664	<b>14 664</b>
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>11 902</b>	<b>2 137</b>	<b>573</b>	<b>1 830</b>	<b>(14 664)</b>	<b>1 778</b>
Przychody operacyjne						1 363	1 363
Koszty operacyjne						459	459
Przychody finansowe						849	849
Koszty finansowe						1 360	1 360
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>11 902</b>	<b>2 137</b>	<b>573</b>	<b>1 830</b>	<b>(14 271)</b>	<b>2 171</b>
Podatek dochodowy						157	157
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>11 902</b>	<b>2 137</b>	<b>573</b>	<b>1 830</b>	<b>(14 428)</b>	<b>2 014</b>
Aktywa segmentu		54 365	4 468	1 283	8 768		68 884
Aktywa nieprzypisane						85 502	85 502
<b>Razem aktywa</b>		<b>54 365</b>	<b>4 468</b>	<b>1 283</b>	<b>8 768</b>	<b>85 502</b>	<b>154 386</b>
Pasywa segmentu		54 365	4 468	1 283	8 768		68 884
Pasywa nieprzypisane						85 502	85 502
<b>Razem pasywa</b>		<b>54 365</b>	<b>4 468</b>	<b>1 283</b>	<b>8 768</b>	<b>85 502</b>	<b>154 386</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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						13 801	13 801
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>13 607</b>	<b>666</b>	<b>1 111</b>	<b>529</b>	<b>(13 801)</b>	<b>2 112</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>(10 612)</b>	<b>5 301</b>
Podatek dochodowy						778	778
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>13 607</b>	<b>666</b>	<b>1 111</b>	<b>529</b>	<b>(11 390)</b>	<b>4 523</b>
Aktywa segmentu		55 336	1 738	1 777	4 291		63 142
Aktywa nieprzypisane						87 599	87 599
<b>Razem aktywa</b>		<b>55 336</b>	<b>1 738</b>	<b>1 777</b>	<b>4 291</b>	<b>87 599</b>	<b>150 741</b>
Pasywa segmentu		55 336	1 738	1 777	4 291		63 142
Pasywa nieprzypisane						87 599	87 599
<b>Razem pasywa</b>		<b>55 336</b>	<b>1 738</b>	<b>1 777</b>	<b>4 291</b>	<b>87 599</b>	<b>150 741</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Segmenty geograficzne**

Segmenty	01-12.2013		01-12.2012	
	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej
Obrabiarki	63 173	60 830	72 010	55 232
Części i zespoły do maszyn	1 490	696	2 313	1 680
Remonty	5 192	975	2 261	467
Pozostałe	10 189	1 586	5 584	2 253
<b>Ogółem</b>	<b>80 044</b>	<b>64 087</b>	<b>82 168</b>	<b>59 632</b>

**Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna**

	01-12.2013		01-12.2012	
	W PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	15 957	19,94	22 536	27,43
Eksport	64 087	80,06	59 632	72,57
<b>Razem</b>	<b>80 044</b>	<b>100,00</b>	<b>82 168</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 31.12.2013 roku, jak również kwoty należne od klientów za zakontraktowane prace oraz kwoty należne klientom za zakontraktowane prace.

Umowy o usługę budowlaną	01-12.2013	01-12.2012
Przychody z umowy obliczone wg stopnia zaawansowania	43 713	42 163
Poniesione koszty umów (tkw)	22 015	31 139
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	47 620	54 451
Zaliczki otrzymane z tytułu umowy na dzień bilansowy	19 016	18 260

**Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01-12.2013	01-12.2012
Amortyzacja	4 373	4 721
Zużycie materiałów i energii	34 215	43 976
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od zobowiązań z tytułu dostaw	31	(305)
- różnice kursowe dotyczące wyceny zobowiązań z tytułu dostaw	(67)	(14)
Usługi obce	7 576	9 678
Podatki i opłaty	1 113	1 130
Wynagrodzenia	20 052	19 896
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 631	4 952
Pozostałe koszty rodzajowe	3 057	2 143
<b>Suma kosztów według rodzaju</b>	<b>75 017</b>	<b>86 496</b>
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych (wzrost wielkość dodatnia, zmniejszenie wielkość ujemna)	184	1 633
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	2 151	6 475
Koszty sprzedaży	2 927	2 691
Koszty ogólnego zarządu	14 664	13 801

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>55 091</b>	<b>61 896</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 584	1 668
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>60 675</b>	<b>63 564</b>

<b>KOSZTY ZATRUDNIENIA</b>	<b>01-12.2013</b>	<b>01-12.2012</b>
Koszty wynagrodzeń	20 052	19 896
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 631	4 952
<b>RAZEM</b>	<b>24 683</b>	<b>24 848</b>

**Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01-12.2013</b>	<b>01-12.2012</b>
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	1 000	2 202
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych	142	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	206
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	54	94
Przychody ze sprzedaży odpadów	-	1
Pozostałe/ nota obciążająca	1	54
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	538
Zwrot kosztów sądowych	31	21
Nadwyżki inwentaryzacyjne	8	47
Zakończenie umowy leasingu	14	-
Umorzenie zobowiązań	86	239
Refundacja płac uczniów	-	7
Odpłatność za rozmowy telefoniczne	27	26
Dotacja rozliczana w czasie	-	140
<b>RAZEM</b>	<b>1 363</b>	<b>3 575</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01-12.2013</b>	<b>01-12.2012</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	263	-
Odpis aktualizujący wartość należności	118	225
Darowizny	12	51
Straty z tytułu prowadzenia działalności	22	20
Koszty sądowe	25	46
Koszty zastępstwa sądowego	1	20
Umorzenie należności	2	-
Kary i odszkodowania	15	-
<b>RAZEM</b>	<b>459</b>	<b>362</b>

<b>UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ</b>	<b>01-12.2013</b>	<b>01-12.2012</b>
Należności	118	225



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

Zapasy	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>118</b>	<b>225</b>

**Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

PRZYCHODY FINANSOWE	01-12.2013	01-12.2012
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	67	174
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	186	265
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	3	32
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	128	549
Naliczone odsetki od należności	28	40
Wycena instrumentów pochodnych	196	-
Prowizja za udzielone poręczenie	80	150
Dyskonto cesji należności	68	84
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	45	183
Dyskonto finansowania towarów	30	-
Umorzenie odsetek od zobowiązań	17	-
Pozostałe/ zwrot podatku	1	34
<b>RAZEM</b>	<b>849</b>	<b>1 511</b>

KOSZTY FINANSOWE	01-12.2013	01-12.2012
Odsetki i prowizje od kredytów	399	231
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	43	19
Część odsetkowa od leasingu	470	640
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	31	221
Koszty cesji wierzytelności	12	-
Prowizja od udzielonej gwarancji	381	392
Oplaty leasingowe	24	32
<b>RAZEM</b>	<b>1 360</b>	<b>1 535</b>

**Nota 5. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZACY DZIAŁANOSCI KONTYNUOWANEJ**

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2013 i 2012 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY	01-12.2013	01-12.2012
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>1 658</b>	<b>155</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 658	155
<b>Podatek odroczony</b>	<b>(1 501)</b>	<b>623</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 501)	623

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>157</b>	<b>778</b>
<b>Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody:</b>	(35)	64
od zysków (strat) aktuarialnych	(35)	64

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 2013 i 12 miesięcy 2012 roku przedstawia się następująco:

	<b>01.01.2013 - 31.12.2013</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	<b>2 171</b>	<b>5 301</b>
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
<b>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>2 171</b>	<b>5 301</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	412	1 007
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych		
Podatkowe ulgi inwestycyjne		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		996
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(100,00)	
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(1 241,00)	(2 202)
Pozostałe		
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	<b>830</b>	<b>4 095</b>
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>157</b>	<b>778</b>

#### 5.1 Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

##### Bieżący podatek dochodowy:

Dotyczy roku bieżącego	1 658	155
Dotyczy poprzednich lat	-	-
Inne	-	-
	<b>1 658</b>	<b>155</b>

##### Odroczony podatek dochodowy:

Dotyczy roku bieżącego	(1 501)	623
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wyniku		
Korekta do podatku odroczonego w związku za zmianami stawek Podatkowych czy przepisów podatkowych		
Odpisy (odwrócenia wcześniej dokonanych odpisów) od aktywów		

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

z tytułu podatku odroczonego		
Inne	(1 501)	623
<b>Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej</b>	<b>157</b>	<b>778</b>

## 5.2 Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio w kapitał własny

### Podatek bieżący:

### Podatek odroczony:

Łączny podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio w kapitał własny

	-	-
--	---	---

## 5.3 Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

### Podatek bieżący:

### Podatek odroczony:

Z tytułu dochodów i kosztów ujętych w pozostałych całkowitych dochodach:  
Przeliczenie wyników jednostek działających za granicą

Przeszacowanie składników aktywów trwałych	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń	( 35)	64

Z tytułu dochodów i kosztów przeniesionych z kapitału na wynik:

Z tytułu zysków / strat z instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne  
Przeniesionych do początkowej wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych

<b>Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody.</b>	<b>( 35)</b>	<b>64</b>
--	--------------	-----------

## 5.4 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

### BIEŻĄCE AKTYWA PODATKOWE

Należny zwrot podatku	100	606
-----------------------	-----	-----

### BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE

Podatek dochodowy do zapłaty	-	-
------------------------------	---	---

## 5.5 SALDO PODATKU ODROCZONEGO

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku/ (rezerw) w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2013	31.12.2012
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:</b>	<b>2 258</b>	<b>2 241</b>
<b>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>968</b>	<b>633</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	23	-

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

rezerwy na świadczenia pracownicze	411	32
rezerwy na zobowiązania	79	88
rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	113	127
zobowiązania przeterminowane	193	-
rezerwy na prowizję i pozostałe koszty	-	
ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny należności	111	87
ujemne różnice kursowe z tytułów przeszacowania środków pieniężnych w dewizach	3	9
środki trwale przeznaczone do zbycia	27	
wartość podatkowa wartości niematerialnych	8	6
<b>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>551</b>	<b>616</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	-	154
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	39
odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	27	
odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	-	85
rezerwy na świadczenia pracownicze	226	143
rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	127	121
rezerwy na montaż ,delegacje i inne koszty	167	16
ujemne różnice kursowe z tytułów wyceny należności	-	52
ujemne różnice kursowe z tytułów wyceny zobowiązań	4	5
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>2 675</b>	<b>2 258</b>

**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

REZERWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2013	31.12.2012
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:</b>	<b>7 293</b>	<b>6 717</b>
<b>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>1 520</b>	<b>3 259</b>
naliczone odsetki od należności	5	1
zysk rozpoznany na kontraktach długoterminowych	1 031	3 083
wycena instrumentów finansowych	38	-
różnica pomiędzy wartością netto środków trwałych i wartości niematerialnych wg MSR oraz wg prawa podatkowego	446	175
<b>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>2 568</b>	<b>2 683</b>
dodatnie różnice kursowe od należności	200	376
zrealizowany zysk na kontraktach długoterminowych	2 368	2 307
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>6 245</b>	<b>7 293</b>

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

	2013	2012
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 675	2 258
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 245	7 293

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		-
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(3 570)</b>	<b>(5 035)</b>

**Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2013 roku i 31.12.2012 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:	2013	2012
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 014	4 523
Strata na działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>2 014</b>	<b>4 523</b>
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję (tys. zł)</b>	<b>2 014</b>	<b>4 523</b>

**Liczba wyemitowanych akcji**

	2013	2012
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

	2013	2012
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,47</b>	<b>1,05</b>
<b>Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,47</b>	<b>1,05</b>

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

RAFAMET S.A. wypłacił w 2013 roku dywidendę z zysku za 2012 rok w wysokości 1.296 tys. zł, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAMET S.A. z dnia 13.06.2013 roku w dwóch terminach. Dnia 5 lipca 2013 roku wypłacono 648 tys. zł ( 0,15 zł na jedną akcję) oraz dnia 6 listopada 2013 roku wypłacono 648 tys. zł (0,15 zł na jedną akcję). Na jedną akcję przypadała kwota 0,30 zł.

Dywidendą objęto wszystkie akcje Spółki, tj. 4.318.701 szt. akcji według stanu na dzień 20 czerwca 2013 roku. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela.

**Nota 9. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU/ POKRYCIA STRATY Z LAT UBIEGŁYCH**

Zarząd RAFAMET S.A. będzie rekomendować podział zysku netto za 2013 rok w całości na kapitał zapasowy oraz pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego .

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2013	2012
a) środki trwałe , w tym:	39 091	36 823
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	572	596
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 345	5 555
- urządzenia techniczne i maszyny	31 898	29 182
- środki transportu	564	650
- inne środki trwałe	712	840
b) środki trwałe w budowie	1 989	7 820
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>41 080</b>	<b>44 643</b>

Na dzień 31.12.2013 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 31.12.2013	23 804	17 276	41 080
Na dzień 31.12.2012	31 383	13 260	44 643

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2012-31.12.2013 r.**

	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Razem środki trwałe</b>
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2013</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>Zwiększenie w okresie 01.-12.2013</b>		<b>230</b>	<b>11 494</b>	<b>238</b>	<b>55</b>	<b>12 017</b>
- zakupy, w tym niskocenne		230	75	68	47	420
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy			6 219	16	8	6 243
- leasing finansowy			5 200	154		5 354
- pozostałe zwiększenia						
<b>Zmniejszenie w okresie 01.-12.2013</b>	<b>31</b>	<b>414</b>	<b>5 748</b>	<b>279</b>	<b>1</b>	<b>6 473</b>
- sprzedaż	17	121	5 217			5 355
- likwidacja	14	293	531		1	839
- zakończenie umowy leasingu				279		279
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2013</b>	<b>660</b>	<b>7 592</b>	<b>55 586</b>	<b>1 021</b>	<b>1 897</b>	<b>66 756</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2013</b>	<b>82</b>	<b>2 092</b>	<b>20 658</b>	<b>412</b>	<b>1 003</b>	<b>24 247</b>
<b>Amortyzacja za okres 01.-12.2013</b>						
<b>Zwiększenie z tytułu:</b>	<b>14</b>	<b>264</b>	<b>3 521</b>	<b>156</b>	<b>184</b>	<b>4 139</b>
- amortyzacja bieżąca	14	264	3 521	156	184	4 139
- amortyzacja przeniesiona z nieruchomości						
<b>Zmniejszenie z tytułu:</b>	<b>9</b>	<b>109</b>	<b>491</b>	<b>112</b>	<b>1</b>	<b>721</b>
- sprzedaży	2	51	115			168
- likwidacji	7	58	376		1	441
- zakończenie umowy leasingu				112		112
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2013</b>	<b>88</b>	<b>2 247</b>	<b>23 688</b>	<b>457</b>	<b>1 186</b>	<b>27 655</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2013</b>	<b>13</b>	<b>129</b>				<b>142</b>
Zwiększenie						
Zmniejszenie	13	129				142
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>				<b>-</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2013</b>	<b>572</b>	<b>5 345</b>	<b>31 898</b>	<b>564</b>	<b>712</b>	<b>39 091</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2011-31.12.2012 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
- 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>13</b>	<b>129</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 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Środki trwale w budowie**

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	Pozostałe zmniejszenia	
Stan na 01.01.2012 1 686	8 017	184	1 287	172	240	7 820

Środki trwale w budowie	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2013
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
Stan na 01.01.2013 7 820	6 186	230	11 494	238	55	1 989

**Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto**

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2013	Wartość brutto na 31.12.2013	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2012	Wartość brutto na 31.12.2012
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	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
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/28	551	3,1	-	-
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/29	1 674	9,4	-	-

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37417	947/11	3 405	19,1	3 405	19,1
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	2 499	14,0
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/15	-	-	5 555	31,2
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/30	2 387	13,4	-	-
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/31	3 168	17,8	-	-
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	135 211	690,6

W 2013 roku Spółka dokonała podziału działek i wydzieliła 2 działki 947/28 oraz 947/30 w celu zbycia. Działkę 947/14 przekwalifikowano z gruntów do nieruchomości inwestycyjnych. 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 31.12.2013 roku oraz 31.12.2012 roku 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 umowną łączną kaucyjną do sumy 18.000 tys. zł.

#### Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2013			31.12.2012		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Maszyny i urządzenia	19 956	3 561	16 395	14 756	2 522	12 233
Środki transportu	453	144	309	578	148	431
Pozostałe środki trwałe				-	-	-
<b>Razem</b>	<b>20 409</b>	<b>3 705</b>	<b>16 704</b>	<b>15 334</b>	<b>2 670</b>	<b>12 664</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 16.704 tys. zł. Na dzień 31.12.2012 r. wynosiła 12.664 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	31.12.2013	31.12.2012
a) koszty prac rozwojowych	334	-
b) wartość firmy	-	-
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	499	579
- oprogramowanie komputerowe	499	579
d) pozostałe	253	
<b>Razem</b>	<b>1 086</b>	<b>579</b>

W 2013 roku Spółka nabyła dokumentację kontraktacyjną obrabiarki na wartość 258 tys. zł oraz poniosła nakłady na prace rozwojowe w wysokości 334 tys. zł.

**Struktura własności**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) – wartość netto	Własne	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	RAZEM
<b>Na dzień 31.12.2012</b>	<b>579</b>		<b>579</b>
<b>Na dzień 31.12.2013</b>	<b>1 086</b>		<b>1 086</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2013-31.12.2013r.

	Koszt zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Pozostałe	OGÓLEM
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2013</b>	<b>6 919</b>	<b>1 415</b>	<b>-</b>	<b>8 334</b>
<b>Zwiększenie w okresie 01.-12.2013</b>	<b>334</b>	<b>154</b>	<b>258</b>	<b>746</b>
- nabycie		154	258	412
- wytworzenie własne	334			334
- leasing finansowy				
<b>Zmniejszenie w okresie 01.-12.2013</b>				
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2013</b>	<b>7 253</b>	<b>1 569</b>	<b>258</b>	<b>9 080</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2013</b>	<b>6 919</b>	<b>836</b>	<b>-</b>	<b>7 755</b>
<b>Amortyzacja za okres 01.-12.2013</b>		<b>234</b>	<b>5</b>	<b>239</b>
<b>Zwiększenie z tytułu:</b>		<b>234</b>	<b>5</b>	<b>239</b>
- amortyzacji bieżącej		234	5	239
- pozostałe zwiększenia				
<b>Zmniejszenie z tytułu:</b>				
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2013</b>	<b>6 919</b>	<b>1 070</b>	<b>5</b>	<b>7 994</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2013</b>				
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2013</b>				
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2013</b>	<b>334</b>	<b>499</b>	<b>253</b>	<b>1 086</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

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

	Koszt zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie	Nabyte koncesje, patenty, licencje	OGÓLEM
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2012</b>	<b>6 919</b>	<b>918</b>		<b>7 837</b>
<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	570	255		825
- 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>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2013	31.12.2012
<b>Stan na początek okresu</b>	-	448
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>142</b>	-
- zmiana przeznaczenia środków trwałych	142	
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	-	<b>448</b>
- zmiana przeznaczenia	-	<b>448</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>142</b>	-
<b>Odpis aktualizujący</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	-	<b>448</b>
<b>Wykorzystanie odpisu</b>	-	<b>448</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>142</b>	-

W związku z zawarciem w dniu 3.07.2013 roku umowy najmu nieruchomości pomiędzy RAFAMET S.A. a firmą Joanna Macha Trade obejmującej działkę nr 947/14 o powierzchni 2499 m kw. oraz budynek o powierzchni użytkowej 1299,5 m kw. nr inwentarzowy 109/101 użytkowanej przez Spółkę na własne potrzeby, dokonano przekwalifikowania nieruchomości stanowiącej środki trwałe na inwestycję utrzymywaną w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z przychodów z czynszów. Do wyceny zastosowano model kosztowy przyjmując wartość nieruchomości według kosztu historycznego w wysokości 142 tys. zł.

W 2009 roku Spółka po raz pierwszy dokonała zmiany przeznaczenia w/w nieruchomości stosując model wartości godziwej. Wartość godziwa na dzień 31.12.2009 roku została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej przez Przedsiębiorstwo Usługowe „HOLOX” z Bielska Białej - niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego ze Spółką i wynosiła 448 tys. zł. Zyski w wysokości 305 tys. zł wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej zostały ujęte w rachunku zysków i strat w tym okresie.

W 2012 roku w związku z rozwiązaniem umowy najmu i zmianą sposobu użytkowania nieruchomości, dokonano przeniesienia poszczególnych nieruchomości z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych według założonego pierwotnie kosztu historycznego:

-	Grunty nr inwentarzowy 0016/000: wartość początkowa	14 tys. zł.
	dotychczasowe umorzenie	1 tys. zł.
	Stawka amortyzacji	1,33%
	Wartość netto	13 tys. zł.
-	Budynek nr inwentarzowy 0109/101 wartość początkowa	159 tys. zł.
	dotychczasowe umorzenie	30 tys. zł.
	Stawka amortyzacji	3,26%
	Wartość netto	129 tys. zł.

Łączna wartość netto nieruchomości wyniosła 142 tys. zł i tę wartość Spółka przyjęła do wyceny nieruchomości inwestycyjnej.

W 2012 roku wykorzystano dokonany w 2011 r. w koszty odpis aktualizujący wartość nieruchomości w wysokości 448 tys. zł.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

Przychody z najmu nieruchomości za 2013 rok wyniosły 11,7 tys. zł. Najemca dodatkowo ponosi koszty za dostarczone media oraz inne usługi świadczone przez wynajmującego w oparciu o złożone zamówienie. Czynsz podlega corocznej waloryzacji wskaźnikiem wzrostu podatku od gruntów i nieruchomości płaconego przez wynajmującego. Koszty konserwacji, bieżące naprawy i remonty zobowiązany jest do ponoszenia zgodnie z umową najemca. Z uwagi na mało istotną wartość nieruchomości Spółka pominęła inne ujawnienia, które nie mają wpływu na wartość informacyjną sprawozdania.

**Nota 13. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH**

Zmiana stanu udziałów w jednostkach zależnych i wspólnokontrolowanych	31.12.2013	31.12.2012
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>16 354</b>	<b>16 353</b>
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	-	-
- podwyższenie kapitału		
- ujawnienie i opłacenie udziałów	-	1
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	-	-
- przeniesienie do aktywów obrotowych		
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>16 354</b>	<b>16 354</b>

Udziały w jednostkach zależnych (struktura walutowa)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	16 353	16 353
b) w walutach obcych	1	1
<b>RAZEM</b>	<b>16 354</b>	<b>16 354</b>

W 2013 roku Spółka nie nabyła ani nie sprzedała żadnej spółki zależnej. Dnia 11.10.2013 roku otrzymano postanowienie z sądu o wykreśleniu z KRS spółki MET.COM sp. z o.o. w likwidacji. Otrzymano również postanowienie sądowe o dalszej kontynuacji działania spółki RAFAMET- TRADING sp. z o.o.

RAFAMET S.A. posiada 50% udziałów w firmie OOO „Stanrus-RAFAMET” z siedziba 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 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2013 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. Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	353		353	100%	100%	pełna
ООО STNARUS RAFAMET w Moskwie	1		1	50%	50%	metoda praw własności

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwale	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
15 516	16 000	(21)	(464)	49 039	36 899	12 140	33 524	33 736
689	353	213	123	762	79	683	72	1 115
128	1	273	(146)	1 283	-	1 283	1 155	304



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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
OOO STNARUS RAFAMET w Moskwie	1		1	50%	50%	metoda praw własności
MET -COM sp. z o.o. w likwidacji Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	-	-	-	-	-	x

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwale	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
16 003	16 000	603	-600	42 982	36 364	6 618	26 978	35 160
566	353	169	44	625	106	519	59	571
304	1	234	69	1 691	-	1 691	1 387	6 832
-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

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

Na dzień 31.12.2013 roku nie występują aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

**Nota 15. POŻYCZKI UDZIELONE**

	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki udzielone razem	7 597	3 600
<b>Suma pożyczek, w tym:</b>	<b>7 597</b>	<b>3 600</b>
- długoterminowe	3 075	1 800
- krótkoterminowe	4 522	1 800

W 2012 r. RAFAMET S.A. nie udzielił nowej pożyczki spółce zależnej. Zmieniony został harmonogram spłaty rat pożyczki.

W 2013 r. RAFAMET S.A. udzielił następujące pożyczki spółce zależnej :

Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty pożyczki i
	tys. zł.		
30.07.2013 r.	365,4	WIBOR 1M+marża	60,3 tys. .zł do 30.11.2013 r. 305,1 tys. zł do 31.12.2013 r.
05.08.2013 r.	152,5	WIBOR 1M+marża	do 30.09.2013 r. Splacona 13.09.2013 r.
22.08.2013 r.	296,0	WIBOR 1M+marża	129,1 tys. zł do dnia 31.12.2013 r. 166,9 tys. zł do dnia 31.01.2014 r.
29.08.2013 r.	725,4	WIBOR 1M+marża	218,3 tys. zł do dnia 30.11.2013 r. 403,6 tys. zł do dnia 31.01.2014 r. 36,4 tys. zł do dnia 28.02.2014 r. 67,1 tys. zł do dnia 31.03.2014 r.
06.09.2013 r.	514 ,5	WIBOR 1M+marża	21,4 tys. zł do dnia 30.11.2013 156,0 tys. zł do dnia 31.01.2014 337,1 tys. zł do dnia 31.03.2014
20.09.2013 r.	637,0	WIBOR 1M+marża	32,2 tys. zł do dnia 30.11.2013 199,6 tys. zł do dnia 31.01.2014 137,8 tys. zł do dnia 28..02.2014 267,4 tys. zł do dnia 31.05.2014
03.10.2013 r.	310,3	WIBOR 1M+marża	34,5 tys. zł do dnia 31.01.2014 209,2 tys. zł do dnia 28.02.2014 66,6 tys. zł do dnia 31.05.2014
09.10.2013 r.	345,3	WIBOR 1M+marża	56,7 tys. zł do dnia 31.12.2013

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

			21,5 tys. zł do dnia 31.01.2014 167,7 tys. zł do dnia 28.02.2014 99,4 tys. zł do dnia 31.03.2014
22.10.2013 r.	255,9	WIBOR 1M+marża	42,6 tys. zł do dnia 31.01.2014 55,8 tys. zł do dnia 28.02.2014 157,5 tys. zł do dnia 31.03.2014
30.10.2013 r.	243,4	WIBOR 1M+marża	243,4 tys. zł do dnia 28.02.2014
08.11.2013 r.	466,4	WIBOR 1M+marża	251,3 tys. zł do dnia 28.02.2014 77,9 tys. zł do dnia 31.03.2014 137,2 tys. zł do dnia 31.05.2014
20.11.2013	191,2	WIBOR 1M+marża	55,8 tys. zł do dnia 28.02.2014 44,9 tys. zł do dnia 31.03.2014 90,5 tys. zł do dnia 31.05.2014
29.11.2013	358,7	WIBOR 1M+marża	63,7 tys. zł do dnia 28.02.2014 146,6 tys. zł do dnia 31.03.2014 50,0 tys. zł do dnia 31.05.2014 98,4 tys. zł do dnia 30.06.2014
10.12.2013	363,1	WIBOR 1M+marża	169,5 tys. zł do dnia 31.03.2014 128,0 tys. zł do dnia 30.04.2014 65,6 tys. zł do dnia 30.06.2014
18.12.2013	246,1	WIBOR 1M+marża	189,5 tys. zł do dnia 31.03.2014 19,4 tys. zł do dnia 30.04.2014 14,9 tys. zł do dnia 31.05.2014 22,3 tys. zł do dnia 30.06.2014

Razem udzielone pożyczki w 2013 r. **5 471,2**  
Spłacono pożyczki w 2013 roku w kwocie **1 474,0**

**Nota 16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE**

Należności długoterminowe	31.12.2013	31.12.2012
Należności z ugody sądowej	-	1 982
Należności z tytułu nabycia wierzytelności	1 038	1 038

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

Pozostałe należności zasądzone	104	
<b>RAZEM należności długoterminowe brutto</b>	<b>1 142</b>	<b>3 020</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>	<b>1 142</b>	<b>2 038</b>
<b>RAZEM należności długoterminowe netto</b>	<b>-</b>	<b>982</b>

Należności z ugody sądowej dotyczą należności nabytych w 2008 r. z FUM Poręba. Na dzień bilansowy wierzyciel spłacił wymagalne raty. Spółka rozwiązała odpis aktualizujący należność w wysokości 1.000 tys. zł i reklasifikowała należności do krótkoterminowych.

Należności z tytułu nabycia wierzytelności obejmują zakupione wierzytelności wobec Dąbrowskiej Fabryki Obrabiarek „PONAR DEFUM” w Dąbrowie Górniczej. Zgodnie z otrzymanym nakazem zapłaty z dnia 19.04.2012r. wartość wierzytelności została zmniejszona do kwoty 1.038 tys. zł.

#### Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na początek okresu</b>	<b>2 038</b>	<b>8 411</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>104</b>	<b>20</b>
reklasifikacja	104	20
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>1 000</b>	<b>6 393</b>
wykorzystanie odpisów aktualizujących		5 334
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1 000	1 059
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu</b>	<b>1 142</b>	<b>2 038</b>

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

	31.12.2013	31.12.2012
Od 1 roku do 3 lat	1 142	3 020
Od 3 lat do 5 lat		
powyżej 5 lat		
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>1 142</b>	<b>3 020</b>
odpis aktualizujący wartość należności	1 142	2 038
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>-</b>	<b>982</b>

#### Struktura walutowa należności długoterminowych

	31.12.2013	31.12.2012
w walucie polskiej	1 142	1 038
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	-	1 982
waluta – EUR		501
przeliczone na PLN		1 982
waluta – USD		
przeliczone na PLN		
pozostałe waluty przeliczone na PLN		
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>1 142</b>	<b>3 020</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>		
Prenumerata	-	-
Modele odlewnicze do obrabiarek	233	465
<b>Suma długoterminowych rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>233</b>	<b>465</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	31.12.2013	31.12.2012
Materiały	1 880	1 503
Półprodukty i produkty w toku	5 523	4 057
Towary	388	1 069
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>7 792</b>	<b>6 629</b>
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-

Zapasy nie stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

**Analiza wiekowa zapasów według stanu na dzień 31.12.2013 roku**

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	180-360	Powyżej 360	
Materiały (brutto)	1 149	151	103	477	1 880
Materiały (odpisy)					
<b>Materiały netto</b>	1 149	151	103	477	<b>1 880</b>
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	5 523				5 523
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)					
<b>Półprodukty i produkty w toku (netto)</b>	5 523				5 523
<b>Towary (brutto)</b>				388	388
<b>Towary (odpisy)</b>					
<b>Towary (netto)</b>				388	388

**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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

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>	<b>1 450</b>	<b>800</b>	<b>360</b>	<b>1 447</b>	<b>4 057</b>
<b>Towary (brutto)</b>	<b>1 069</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 069</b>
<b>Towary (odpisy)</b>					
<b>Towary (netto)</b>	<b>1 069</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 069</b>

KWOTY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW:	31.12.2013	31.12.2012
<b>Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu</b>	-	<b>206</b>
<b>zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-
<b>zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	<b>206</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących		206
<b>Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu</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 upłynięcie 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.

**Nota 19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Należności handlowe	31.12.2013	31.12.2012
od jednostek powiązanych	2 193	1 134
od pozostałych jednostek	19 246	7 731
<b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto:</b>	<b>21 439</b>	<b>8 865</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	175	174
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>21 264</b>	<b>8 691</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**

	2013	2012
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>	<b>174</b>	<b>540</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>48</b>	<b>225</b>
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	48	225
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>47</b>	<b>591</b>
wykorzystanie odpisów aktualizujących		14
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	45	577

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

Reklasyfikacja	2	
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu</b>	<b>175</b>	<b>174</b>

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

	31.12.2013	31.12.2012
0-90	13 718	4 634
90-180	563	-
180-360	202	-
powyżej 360	201	-
Przeterminowane brutto	6 755	4 231
<b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>21 439</b>	<b>8 865</b>
odpis aktualizujący wartość należności	175	174
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>21 264</b>	<b>8 691</b>

**Przeterminowane należności handlowe**

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360
31.12.2013				
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	5 156	895	553	151
odpisy aktualizujące wartość należności	4		20	151
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	5 152	895	533	-
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
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	2 463	1 594	-	-

**Nota 20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KONTRAKTÓW**

Należności z tytułu kontraktów	31.12.2013	31.12.2012
od jednostek powiązanych	4 882	2 189
od pozostałych jednostek	42 738	52 262
<b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto:</b>	<b>47 620</b>	<b>54 451</b>
odpisy aktualizujące wartość należności		
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>47 620</b>	<b>54 451</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 21. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	31.12.2013	31.12.2012
<b>należności pozostałe od jednostek powiązanych</b>	<b>1 734</b>	<b>3 601</b>
- inne	129	-
- z tytułu cesji	772	3 136
- z tytułu zaliczek	833	465
<b>należności pozostałe od jednostek innych</b>	<b>5 016</b>	<b>5 041</b>
należności z tytułu sprzedaży aktywów finansowych		
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1 569	1 879
zaliczki na dostawy	443	1 073
dochodzone na drodze sądowej		-
pozostałe należności	3 004	2 089
<b>Pozostałe należności (brutto)</b>	<b>6 750</b>	<b>8 642</b>
odpisy aktualizujące należności	-	-
<b>Pozostałe należności (netto)</b>	<b>6 750</b>	<b>8 642</b>

**Nota 22. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO**

	31.12.2013	31.12.2012
<b>należności z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>100</b>	<b>606</b>

**Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych**

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Należności od jednostek powiązanych brutto</b>	<b>2 193</b>	<b>1 134</b>
<b>handlowe, w tym:</b>	<b>2 193</b>	<b>1 134</b>
- od jednostki dominującej		
- od jednostek zależnych	2 193	1 134
odpisy aktualizujące wartość należności		
<b>inne, w tym:</b>	<b>1 734</b>	<b>3 601</b>
- od jednostki dominującej		
- od jednostek zależnych	1 734	3 601
odpisy aktualizujące wartość należności		
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto</b>	<b>3 927</b>	<b>4 735</b>

**Należności skierowane na drogę postępowania sądowego**

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Należności skierowane na drogę postępowania sądowego</b>	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności sądowych	-	-
<b>Należności skierowane na drogę postępowania sądowego wartość netto</b>	-	-

**Struktura walutowa należności krótkoterminowych**

	31.12.2013	31.12.2012
w walucie polskiej	11 058	10 208
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	64 851	62 356



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

waluta – EUR	14 339	11 689
przeliczone na PLN	58 505	46 640
waluta – USD	1 151	4 437
przeliczone na PLN	3 466	13 098
waluta – CZK	19 500	16 100
przeliczone na PLN	2 880	2 617
pozostałe waluty przeliczone na PLN		
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>75 909</b>	<b>72 564</b>

**Nota 23. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU**

	31.12.2013	31.12.2012
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>31.12.2013</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>31.12.2012</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

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 2013 r. oraz w poprzednim, nie nabyto ani nie sprzedano posiadanych akcji i udziałów.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 24. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych na wyodrębnionym rachunku bankowym		259
Wycena kontraktów typu forward	197	-
<b>RAZEM</b>	<b>197</b>	<b>259</b>

**Struktura walutowa pozostałych aktywów finansowych**

	31.12.2013	31.12.2012
w walucie polskiej	-	-
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN		259
waluta – EUR		65
Przeliczone na PLN	-	259
waluta – USD	760	
Przeliczone na PLN	197	
<b>RAZEM</b>	<b>197</b>	<b>259</b>

Na dzień 31.12.2013 roku Spółka posiada zawarte kontrakty typu forward zabezpieczające przed ryzykiem różnic kursowych należności na wartość 760 tys. USD.

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

**Nota 25. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	84	72
Prenumerata czasopism	3	5
Prowizja za pośrednictwo sprzedaży	10	-
Opłaty serwisowe , wdrożenie programu, opłaty internetowe	31	34
Modele rozliczane w czasie	232	232
<b>Suma krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>360</b>	<b>343</b>

**Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	993	2 239
Lokaty krótkoterminowe		
<b>RAZEM</b>	<b>993</b>	<b>2 239</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 oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 993 tys. zł. (31 grudnia 2012 roku: 2.239 tys. zł).

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 27. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

Na dzień 31.12.2013 r. Spółka wykazuje aktywa trwale przeznaczonych do zbycia.

wyszczególnienie	Wartość brutto w tys. zł	Umorzenie w tys. zł	Wartość netto w tys. zł
Grunty	16	2	14
Budynki	121	37	84
Maszyny i urządzenia	128	83	45
<b>RAZEM</b>	<b>265</b>	<b>122</b>	<b>143</b>

W ciągu najbliższych 3 miesięcy tj. do 31.03.2014 roku Spółka zamierza zbyć spółce zależnej Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. następujące środki trwale wykorzystywane dotychczas w ramach działalności produkcyjnej:

**Grunty i budynki** wartość netto  
w tys. zł

1.	Działka nr 947/28 o powierzchni 0,0551ha	2,7
1.1	Droga betonowa	0,0
2.	Działka nr 947/31 o powierzchni 0,2387ha	11,7
2.1	Warsztat utrzymania ruchu sprzężarek	32,6
2.2	Budynek kompresorowni głównej	36,3
2.3	Budynek podstacji elektrycznej	15,2
<b>RAZEM</b>		<b>98,5</b>

**Maszyny i urządzenia** wartość netto  
w tys. zł

1.	Sprężarka powietrza GA-110-7,5	29,4
2.	Transformator trójfazowy	7,4
3.	Transformator trójfazowy	7,7
4.	Pozostałe urządzenia /suwnica, zbiorniki i wiata/ całkowicie umorzone	0,0
<b>RAZEM</b>		<b>44,5</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>143</b>

Na dzień 31.12.2013 roku nie dokonano odpisu z tytułu utraty wartości wynikającego przeklasyfikowania tych środków trwałych jako przeznaczonych do zbycia, gdyż wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest wyższa niż ich wartość ewidencyjna. Wartość godziwa nieruchomości przeznaczonych do zbycia wynosi 260 tys. zł i została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej w dniu 29.11.2013 roku przez Biuro Szacowania i obsługi Nieruchomości „Galicja” z Krakowa – niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Spółką i posiadającego kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzenia wycen nieruchomości. Wyceny nieruchomości dokonano poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości. Zastosowano metodę korygowania ceny średniej w podejściu porównawczym. Operat został wykonany w celu ustalenia podstawy do zabezpieczenia wiarygodności kredytowej.

**Nota 28. AKTYWA WARUNKOWE**

Na dzień 31.12.2013 r. Spółka nie wykazuje aktywów warunkowych.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 29. 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/ zwykle na okaziciela	brak	1 363 290	10	13 633	Wpłata	01.07.1992
E/ zwykle na okaziciela	Brak	76 277	10	763	Wpłata	21.07.1994
F/ zwykle 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**

	31.12.2013	31.12.2012
<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 30. KAPITAŁ ZAPASOWY**

	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał zapasowy utworzony ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	13 770	9 879
Ustawowo wymagana wartość	14 396	14 396
Z podziału zysku za rok poprzedni	4 653	3 891
<b>RAZEM</b>	<b>32 819</b>	<b>28 166</b>

**Nota 31. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ**

	31.12.2013	31.12.2012
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.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 32. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY**

	31.12.2013	31.12.2012
	-	-
<b>RAZEM</b>	-	-

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

Na dzień 31.12.2013 r. Spółka nie posiadała kapitału z aktualizacji wyceny inwestycji.

**Nota 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ ZYSKI/STRATY AKTUARIALNE**

Na dzień 31.12.2013r. wystąpił niepodzielony wynik finansowy w wysokości 12 tys. zł oraz straty aktuarialne w wysokości 451 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski/straty aktuarialne	Wynik roku bieżącego	Razem
Na dzień 01.01.2012 r.	<b>7 443</b>	(327)		<b>7 116</b>
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia		(337)		(337)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)		64		64
<b>Razem korekta MSR 19</b>		<b>(273)</b>		<b>(273)</b>
Podział wyniku za rok ub.	(5 955)			(5 955)
Zatwierdzony wynik finansowy	-		4 523	4 523
<b>Na dzień 31.12.2012</b>	<b>1 488</b>	<b>(600)</b>	<b>4 523</b>	<b>5 411</b>

	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski/straty aktuarialne	Wynik roku bieżącego	Razem
<b>Na dzień 01.01.2013 r.</b>	<b>6 011</b>	<b>(600)</b>		<b>5 411</b>
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia		<b>184</b>		<b>184</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)		(35)		(35)
<b>Razem korekta MSR 19</b>		<b>149</b>		<b>149</b>
Podział wyniku za rok ub.	(5 999)			(5 999)
wynik finansowy bieżący	-		<b>2 014</b>	<b>2 014</b>
<b>Na dzień 31.12.2013</b>	<b>12</b>	<b>(451)</b>	<b>2 014</b>	<b>1 575</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 34. WARTOŚĆ KSIĘGOWA I ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ.**

	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny	90 615	89 798
Liczba akcji	4 318 701	4 318 701
Wartość księgową na 1 akcję (w zł)	20,98	20,79
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701
<b>Rozwodniona wartość księgową na 1 akcję (w zł)</b>	<b>20,98</b>	<b>20,79</b>

**Nota 35. KREDYTY I POŻYCZKI**

	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty w rachunku bieżącym	9 832	5 028
Pozostałe kredyty krótkoterminowe	-	-
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>9 832</b>	<b>5 028</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	9 832	5 028

	31.12.2013	31.12.2012
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	9 832	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>9 832</b>	<b>5 028</b>

Na dzień 31.12.2013 roku Spółka zwiększyła zadłużenie 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 16.02.2014 roku.

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2013**

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	9 832	WIBOR 1M+ marża	16.02.2014	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia

**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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Struktura walutowa kredytów i pożyczek**

	31.12.2013	31.12.2012
w walucie polskiej	9 832	5 028
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	-	-
waluta – USD	-	-
<b>Kredyty i pożyczki ogółem</b>	<b>9 832</b>	<b>5 028</b>

**Nota 36. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

**Ogólne warunki leasingu**

Spółka użytkuje część maszyn, urządzeń oraz środków transportu w ramach leasingu finansowego a dodatkowo –w ramach leasingu operacyjnego. Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 5 lat za wyjątkiem poz. 5. gdzie ustalono okres obowiązywania umowy na 3 lata. Z postanowień zawartych umów nie wynikają dodatkowe ograniczenia.

Umowy leasingu według stanu na dzień 31.12.2013 r.:

L.p.	Data zawarcia umowy	Strona umowy	Przedmiot umowy	Warunki finansowe leasingu (stopa finansowa)	Istotne warunki umowy
1.	14.07.2009r.	Polskie Centrum Operacji Kapitałowych S.A. Warszawa	frezarka bramowa COBURG	WIBOR 1M + marża	Warunków przedłużenia brak, po zakończeniu umowy ustalono prawo pierwokupu
2.	17.08.2009r.	Europejski Fundusz leasingowy S.A. Wrocław	frezarka bramowa COBURG	WIBOR 1M + marża	Warunków przedłużenia brak, po zakończeniu umowy ustalono prawo pierwokupu
3.	18.02.2011r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	tokarka karuzelowa KCI 600/800N	WIBOR 3M + marża	Warunków przedłużenia brak, po zakończeniu umowy ustalono prawo pierwokupu
4.	19.04.2011r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Warunków przedłużenia brak, po zakończeniu umowy ustalono prawo pierwokupu
5.	06.07.2011r.	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A., Łódź,	samochód ciężarowy	WIBOR 1M + marża	Warunków przedłużenia brak, po zakończeniu umowy ustalono prawo pierwokupu
6.	10.12.2013r.	Mercedes - Benz Leasing Polska sp. z o.o. Warszawa	samochód osobowy	WIBOR 1R + marża	Warunków przedłużenia brak, umowa dopuszcza po jej zakończeniu wykup oraz rozłożenie na raty wartości końcowej
7.	09.05.2013r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	tokarka karuzelowa KCI 250/320N	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza jej wydłużenie a po zakończeniu wykup

W 2013r. podpisano dwie nowe umowy leasingu: umowa leasingu zwrotnego na obrabiarkę oraz umowa leasingu na samochód. Dwie umowy leasingu na samochody zostały zakończone.

Umowy leasingu według stanu na dzień 31.12.2012 r.:

Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 5 lat za wyjątkiem poz. 5. gdzie ustalono okres obowiązywania umowy na 3 lata. Z postanowień zawartych umów nie wynikają dodatkowe ograniczenia.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

L.p.	Data zawarcia umowy	Strona umowy	Przedmiot umowy	Warunki finansowe leasingu (stopa finansowa)	Istotne warunki umowy
1.	14.07.2009r.	Polskie Centrum Operacji Kapitałowych S.A. Warszawa	frezarka bramowa COBURG	WIBOR 1M + marża	Warunków przedłużenia brak, po zakończeniu umowy ustalono prawo pierwokupu
2.	17.08.2009r.	Europejski Fundusz leasingowy S.A. Wrocław	frezarka bramowa COBURG	WIBOR 1M + marża	Warunków przedłużenia brak, po zakończeniu umowy ustalono prawo pierwokupu
3.	18.02.2011r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	tokarka karuzelowa KCI 600/800N	WIBOR 3M + marża	Warunków przedłużenia brak, po zakończeniu umowy ustalono prawo pierwokupu
4.	19.04.2011r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Warunków przedłużenia brak, po zakończeniu umowy ustalono prawo pierwokupu
5.	06.07.2011r.	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A., Łódź	samochód ciężarowy	WIBOR 1M + marża	Warunków przedłużenia brak, po zakończeniu umowy ustalono prawo pierwokupu
6.	17.04.2012r.	Mercedes-Benz Leasing Polska sp. z o.o. Warszawa	samochód osobowy	WIBOR 1R + marża	Warunków przedłużenia brak, umowa dopuszcza po jej zakończeniu wykup oraz rozłożenie na raty wartości końcowej

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.

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

#### Zobowiązania z tytułu leasingu

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów przedstawiają się następująco:

	Nominalne raty leasingowe	Nominalne raty leasingowe	Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<b>Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:</b>				
w ciągu jednego roku	3 042	2 845	3 022	2 745
od 1 do 5 lat	4 818	3 718	4 818	3 686
powyżej 5 lat	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>7 860</b>	<b>6 563</b>	<b>7 840</b>	<b>6 431</b>
Pomniejszone o przyszłe odsetki	(20)	(132)	-	-
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>7 840</b>	<b>6 431</b>	<b>7 840</b>	<b>6 431</b>



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2013**

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Oprogramowanie komputerowe	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
4 obrabiarki		16 395			16 395
samochody			309		309
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>		<b>16 395</b>	<b>309</b>		<b>16 704</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>

**Nota 37. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE**

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>1 216</b>	<b>753</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	218	753
Zaliczki do kontraktów	998	-
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>28 618</b>	<b>31 634</b>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>7 628</b>	<b>10 091</b>
<b>Zaliczki do kontraktów</b>	<b>18 018</b>	<b>18 260</b>
<b>Pozostałe zobowiązania z tytułu:</b>	<b>2 972</b>	<b>3 283</b>
Zaliczki otrzymane na dostawy	100	89
Zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 498	1 732
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 115	1 072
Pozostałe zobowiązania	205	250
Fundusz świadczeń socjalnych	54	140
<b>Zobowiązania handlowe i pozostałe</b>	<b>29 834</b>	<b>32 387</b>

**Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych**

	31.12.2013	31.12.2012
w walucie polskiej	21 233	19 148
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	21 455	21 012
waluta – EUR	4 710	3 628
przeliczone na PLN	19 742	14 842
waluta – USD	502	2 115
przeliczone na PLN	1 607	6 167
Pozostałe waluty przeliczone na PLN	106	3
<b>Zobowiązania handlowe i pozostałe, ogółem</b>	<b>42 688</b>	<b>40 160</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

### 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.

	31.12.2013	31.12.2012
Zwiększenie Funduszu z zysku	50	164
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie funduszu socjalnego	54	143
Zobowiązania z tytułu Funduszu	-	3
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>54</b>	<b>140</b>
<b>Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym</b>	<b>512</b>	<b>571</b>

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

W 2013 r. na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały poniesione wydatki w wysokości 1.604 tys. zł. Działalność inwestycyjna Spółki w 2013 r. realizowana była w zakresie modernizacji maszyn i urządzeń, zakupu maszyn, modernizacji obiektów budowlanych, zakupu sprzętu komputerowego i oprogramowania, zakupu urządzeń i narzędzi, zakupu środków transportu oraz wyposażenia pomieszczeń.

Do najważniejszych zadań inwestycyjnych należy zaliczyć rozpoczęcie budowy obrabiarki WFA3-200 CNC . W 2013 roku zakończono budowę tokarki karuzelowej KCI 250/320 N i dokonano leasingu zwrotnego tej obrabiarki.

Spółka zaplanowała na 2014 ponieść nakłady w postaci zakupów materiałów i usług na rzeczowe aktywa trwale łącznie z budową hali w kwocie około 19.500 tys. zł.

W 2013r. Spółka wybrała wykonawcę i w 2014 roku rozpoczęła inwestycję pod nazwą Budowa Hali Montażu II w Kuźnia Raciborskiej. Koszt inwestycji oszacowano na 16,5 mln zł łącznie z urządzeniami dźwigowymi.

### Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2013	31.12.2012
Poręczenie spłaty kredytu spółce zależnej	10 150	13 613
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	6 500	11 521
<b>Zobowiązanie warunkowe wobec dostawcy prasy</b>	<b>1 616</b>	<b>1 616</b>
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>18 266</b>	<b>26 750</b>

### Poręczenia

W 2013r. Spółka dominująca zmniejszyła zaangażowanie finansowe w spółce zależnej z tytułu poręczeń kredytów o 3.463 tys. zł. W miejsce poręczenia, które utraciło moc w 2013r. podpisano nowe poręczenie.

Dnia 10.06.2013r. RAFAMET S.A. podpisał aneks do poręczenia kredytu udzielonego spółce zależnej Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. zgodnie z umową z dnia 11.06.2012 roku 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 10.06.2014 roku. Poprzedni aneks do poręczenia w/w kredytu utracił moc 10.06.2013 roku.

Dnia 07.08.2013 roku dokonano restrukturyzacji zadłużenia Grupy, poprzez spłatę kredytów w banku BPH S.A. i zaciągnięcie kredytów w banku Millennium S.A. W związku z powyższym wygasło poręczenie wobec banku BPH S.A. w wysokości 8.700 tys. zł.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

---

Dnia 07.08.2013 roku RAFAMET S.A. udzielił nowego poręczenia kredytu udzielonego spółce zależnej zgodnie z umową z dnia 07.08.2013 roku zawartą z Bankiem Millennium S.A.. o kredyt złotówkowy w rachunku bieżącym do wysokości zadłużenia 6.200 tys. zł. oraz o kredyt inwestycyjny w wysokości 950 tys. zł Ustalono termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym do 30.07.2014 roku oraz kredytu inwestycyjnego w terminie do 30.12.2015 roku. Otrzymane środki pieniężne przeznaczono m.in. na spłatę całości zadłużenia w banku BPH S.A.

W 2013 roku wygasło udzielone przez RAFAMET S.A. poręczenie spłaty pożyczki otrzymanej w 2010 roku z WFOŚiGW w wysokości 1.913 tys. zł .

Zadłużenie Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu poręczonych kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2013 roku wynosiło 9.923 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. 2013 r. do 31.12. 2013 r. zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji zmniejszyły się o 5.021 tys. zł tj. o38,2%.

Poniżej przedstawiono tabele charakteryzujące zadłużenie pośrednie i warunkowe Grupy. wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

L.P.	BENEFICJENT / KRAJ	RODZAJ GWARANCJI	KWOTA w tys. zł.	TERMIN WAŻNOŚCI	ZABEZPIECZENIE
1	Przewozy Regionalne Warszawa	gwarancja przetargowa	40,0	13.02.2014r	cesja globalna z kontraktów
2	ONCF/Maroco	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	122,7	bezterminowo	kaucja
3	Fabryka Aparatury i Urządzeń FAMET S.A.	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	2 000,0	13.11.2014r	cesja globalna z kontraktów
4	OFFICE NATIONAL/Maroco	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	88,7	bezterminowo	kaucja
5	SNTF/Algieria	regwarancja przetargowa	83,0	bezterminowa	kaucja
6	AB Lietuvos/Litwa	gwarancja dobrego wykonania umowy	266,7	03.10.2017r.	kaucja
7	Kardemir /Turcja	gwarancja dobrego wykonania kontraktu i rękojmi	63,0	31.03.2014r.	w ramach linii wielocelowej
8	Kardemir /Turcja	gwarancja dobrego wykonania kontraktu i rękojmi	224,0	02.05.2016r	cesja globalna z kontraktów
9	GE Hungary Kft./Węgry	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	746,0	15.12.2015r	cesja globalna z kontraktów
10	Yapi Merkezi/Turcja	gwarancja dobrego wykonania	1 333,4	15.10.2014r.	cesja globalna z kontraktów
11	OFFICE NATIONAL/Maroco	regwarancja przetargowa	114,0	bezterminowo	kaucja
12	BOMBARDIER SIFANG/Chiny	gwarancja dobrego wykonania	428,6	03.02.2014r.	cesja globalna z kontraktów
13	SNCB SA/Belgia	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	183,4	30.06.2015r.	cesja globalna z kontraktów
14	PKP Linia Szeroko Torowa Zamość	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	26,0	11.04.2014r	w ramach linii wielocelowej
15	ZRE Katowice	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	386,2	06.10.2014r.	w ramach linii wielocelowej
16	S.C. ALSTOM TRANSPORT/Rumunia	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	134,2	01.10.2015r.	cesja globalna z kontraktów
17	Kolkata Metro Rail/Indie	regwarancja przetargowa	57,2	bezterminowo	kaucja
18	PKP Cargo S.A. Warszawa	gwarancja dobrego wyk.i usun.wad	58,1	25.09.2014r	cesja globalna z kontraktów
19	Westbahn Management Gmbh/Austria	gwarancja dobrego wykonania umowy	144,7	10.02.2015	cesja globalna z kontraktów
20	Contemporary Machinery Engineering Services, Inc	zobowiązanie warunkowe	1 616,4		
	<b>RAZEM</b>		<b>8 116,3</b>		

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

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

L.P.	BENEFICJENT / KRAJ	RODZAJ GWARANCJI	KWOTA w tys. zł.	TERMIN WAŻNOŚCI	ZABEZPIECZENIE
1	Kardemir /Turcja	gwarancja zwrotu zaliczki	919,8	30.04.2013r.	cesja globalna z kontraktów
2	The General Admin. Of Syraian Railways / Syria	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	240,8	bezterminowo	kaucja
3	Fabryka Aparatury i Urządzeń FAMET S.A.	Gwarancja dobrego wykonania kontraktu	2 000,0	13.11.2014r.	cesja globalna z kontraktów
4	SNCFT Tunis	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	257,8	14.01.2013r	cesje globalna z kontraktów
5	OAO APATIT/ Rosja	Gwarancja zwrotu zaliczki	1 201,9	15.01.2013r.	cesja globalna z kontraktów
6	Izmir Demir Celik Samayi/Turcja	gwarancja zwrotu zaliczki	1 231,4	30.05.2013r.	w ramach linii wielocelowej
7	PKO Cargo S.A. Warszawa	gwarancja dobrego wykonania i usun. wad	463,9	31.07.2013r.	w ramach linii wielocelowej
8	AB Lietuvos/Litwa	gwarancja dobrego wykonania umowy	262,9	03.10.2017r.	kaucja
9	Kardemir/ Turcja	Gwarancja dobrego wykonania kontraktu i rękojmi	62,0	31.03.2014r.	w ramach linii wielocelowej
10	OFFICE NATIONAL/ Maroco	regwarancja przetargowa	16,4	bezterminowo	kaucja
11	Kardemir/ Turcja	Gwarancja dobrego wykonania kontraktu i rękojmi	220,8	30.09.2015r.	cesja globalna z kontraktów
12	Gulermak/Turcja	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	817,6	01.12.2013	cesja globalna z kontraktów
13	Yapi Merkezi/Turcja	gwarancja dobrego wykonania	1 314,4	15.10.2014r.	cesja globalna z kontraktów
14	OFFICE NATIONAL/ Maroco	gwarancja przetargowa	112,4	bezterminowo	kaucja
15	OFFICE NATIONAL? Maroco	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	8,2	bezterminowo	kaucja
16	PKP Cargo Wagon – Toruń	gwarancja należytego wykonania umowy	91,5	14.04.2013r	cesja globalna z kontraktów
17	Tramwaje Śląskie	gwarancja dobrego wykonania	22,1	31.12.2013r.	W ramach linii wielocelowej
18	SNCB SA/Belgia	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	180,8	30.06.2015r.	cesja globalna z kontraktów
19	PKP Linia Szeroko Torowa Zamość	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	26,0	11.04.2014r	w ramach linii wielocelowej
20	L&T MHI BOILERS PL/Indie	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	241,9	31.05.2013r.	cesja globalna z kontraktów
21	ZRE Katowice	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	386,2	06.10.2014r.	w ramach linii wielocelowej

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

22	Joint Stock Company Serbian Railways	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	53,0	27.11.2013r.	w ramach linii wielocelowej
23	SAHINLER MATAL? Turcja	gwarancja zwrotu zaliczki	122,6	15.02.2013r.	w ramach linii wielocelowej
24	Shenyang Tendering/ Chiny	gwarancja przetargowa	114,5	02.01.2013r.	w ramach linii wielocelowej
25	CMC Zawiercie SA	gwarancja dobrego wyk. i rękojmi	200,5	28.03.2013r.	cesja globalna z kontraktów
26	SAHINLER MATAL/ Turcja	Gwarancja zwrotu zaliczki	408,8	15.02.2013r.	W ramach linii wielocelowej
27	PRE LTD? Australia	Gwarancja dobrego wyk. i rękojmi	341,7	22.03.2013r.	Cesja globalna z kontraktów
28	PKP Cargo S.A. Warszawa	Gwarancja dobrego wyk. i usun. wad	58,1	25.09.2014r.	Cesja globalna z kontraktów
29	Westbahn Management Gmbh/Austria	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	142,7	10.02.2015r.	cesja globalna z kontraktów
30	Contemporary Machinery Engineering Services , Inc	zobowiązanie warunkowe	1 616,4		
<b>RAZEM</b>			13 137,1	tys. zł.	

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 39. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	1 561	1 794
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	5 782	4 184
Rezerwy na pozostałe świadczenia	435	439
<b>Razem, w tym:</b>	<b>7 778</b>	<b>6 417</b>
- długoterminowe	6 238	4 933
- krótkoterminowe	1 540	1 484

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 aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:**

	31.12.2013	31.12.2012
Stopa dyskontowa (%)	4,7	4,7 %
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	0,0% w 2014 rok oraz 0,5% w latach	2,5%

Zmiany w stanie zobowiązań z tytułu świadczeń Pracowniczych po okresie zatrudnienia	31.12.2013
<b>Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 794</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	56
Koszty odsetek	74
Koszty przeszłego zatrudnienia	-
(Zyski) straty aktuarialne	(184)
Wypłacone świadczenia	(179)
<b>Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 561</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Zmiana stanu rezerw**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na odprawy z przyczyn ekonomicznych
<b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>1 794</b>	<b>4 184</b>	<b>439</b>	
Utworzenie rezerwy	130	2 457		150
Rozwiązanie rezerw	184		154	
Wykorzystanie rezerw	179	859		
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku, w tym:</b>	<b>1 561</b>	<b>5 782</b>	<b>285</b>	<b>150</b>
- długoterminowe	1 482	4 756		
- krótkoterminowe	79	1 026	285	150
<b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>1 652</b>	<b>3 990</b>	<b>363</b>	
Utworzenie rezerwy	228	857	439	
Rozwiązanie rezerw			363	
Wykorzystanie rezerw	86	663		
<b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku, w tym:</b>	<b>1 794</b>	<b>4 184</b>	<b>439</b>	
- długoterminowe	1 584	3 349	-	
- krótkoterminowe	210	835	439	

**Nota 40. 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 2013 roku</b>	<b>3 121</b>	<b>530</b>	<b>380</b>	<b>2 211</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 661	200	824	1 637
Wykorzystane	3 296	286	380	2 630
Rozwiązania	244	244	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>2 242</b>	<b>200</b>	<b>824</b>	<b>1 218</b>
- krótkoterminowe				
- długoterminowe	-	-	-	-
<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	-	-	-	-

**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.



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

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 w sprzedaży maszyn oraz przewidywane koszty do poniesienia na zrealizowane kontrakty.

#### **Nota 41. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe:	-	-
Krótkoterminowe:	-	266
- rozpoznany przychód z tytułu aneksu do umowy	-	266
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>-</b>	<b>266</b>

Na dzień 31.12.2012r. rozpoznano przyszły przychód do uzyskania z tytułu poniesienia dodatkowego kosztu. Pozycja obejmuje wartość zakupionego materiału, o którą została w roku 2013 zwiększona wartość zawartego wcześniej kontraktu na sprzedaż maszyny.

#### **Nota 42. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH**

Za 2013 rok Spółka uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej oraz ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynosiły „+” 159 tys. zł. Za okres porównywalny 2012 r. ukształtowały się na poziomie „+” 1.881 tys. zł. Osiągnięty za 2013 r. zysk przed opodatkowaniem w wysokości 2.171 tys. zł został skorygowany o:

- spadek stanu zobowiązań z wyłączeniem pożyczek i kredytów w kwocie 2.527 tys. zł,
- amortyzację o 4.373 tys. zł,
- wzrost stanu należności o 2.867 tys. zł,
- wzrost zapasów o 1.163 tys. zł,

W 2013 r. Spółka w dalszym ciągu inwestowała we własny park maszynowy. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej są ujemne i wynosiły 866 tys. zł. Za 2012 r. wynosiły „-” 6.540 tys. zł.

Wpływy z działalności inwestycyjnej stanowiły wartość 6.387 tys. zł i pochodziły z głównie z leasingu zwrotnego maszyny oraz spłaty pożyczki przez podmiot zależny.

Wydatki na działalność inwestycyjną wyniosły 7.253 tys. zł. Główne pozycje wydatków inwestycyjnych to: udzielone pożyczki spółce zależnej w wysokości 5.471 oraz nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były ujemne i wynosiły 583 tys. zł. Za okres porównywalny 2012 r. ukształtowały się na poziomie „-” 678 tys. zł. Wpływy z działalności finansowej dotyczyły zaciągniętych kredytów w wysokości 4.804 tys. zł. Wydatki dotyczyły płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 3.223 tys. zł., wypłaty dywidendy w wysokości 1.296 tys. zł., spłaty odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 868 tys. zł.

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie zmniejszył się o 1.308 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2013 r

#### **Nota 43. 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.

Spółka wykorzystuje zewnętrzne finansowanie o oprocentowaniu zmiennym. W 2013 r. Spółka korzystała 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 2013 roku i w latach poprzednich Spółka nie posiadała problemów z utrzymaniem płynności finansowej.

Zwiększenie wykorzystania linii kredytowej w rachunku bieżącym nie wpłynęło na pogorszenie wskaźników płynności

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

za 2013 rok. Wskaźnik bieżącej płynności, który określa stopień wypłacalności jednostek wyniósł na koniec 2013 roku oraz na koniec 2012 roku 2,1.

Wskaźnik szybkiej płynności na koniec 2013 roku wyniósł 1,9. Spółka nie posiada należności trudnościąagalnych.

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 2013-2012:

Lp	Rodzaj wskaźnika płynności	2013	2012	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I	2,1	2,1	1,3-2,0
2.	Wskaźnik płynności II	1,9	1,9	1,0

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku wg daty zapadalności.

	Na żądanie	Do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
<b>31 grudnia 2013 roku</b>				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	9 832		
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		3 022	4 818	
Zobowiązania handlowe i pozostałe finansowe		8 051		
<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 finansowe z tytułu wyceny instrumentu finansowego				
Zobowiązania handlowe i pozostałe finansowe		11 094		

**Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

**a) Instrumenty pochodne**

Na dzień 31.12.2013r. spółka posiadała umowę typu forward na dostawę 760 tys. USD. Wycena tej transakcji wynosiła (+)197 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.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2013	31.12. 2012	31.12.2013	31.12.2012
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:</b>	-	-	-	-
- udziały i akcje	-	-	-	-
<b>Udziały w jednostkach zależnych</b>	<b>16 354</b>	<b>16 354</b>	<b>16 354</b>	<b>16 354</b>
<b>Pozostałe aktywa finansowe /należności/ (długoterminowe)</b>	-	<b>982</b>	-	<b>982</b>
<b>Pożyczki udzielone, w tym</b>	<b>7 597</b>	<b>3 600</b>	<b>7 597</b>	<b>3 600</b>
- krótkoterminowe,	4 522	1 800	4 522	1 800
- długoterminowe	3 075	1 800	3 075	1 800
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*</b>	<b>72 789</b>	<b>68 367</b>	<b>72 789</b>	<b>68 367</b>
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe),</b>	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</b>	<b>197</b>	<b>0</b>	<b>197</b>	-
- udziały i akcje				
- wycena forwardów	<b>197</b>		<b>197</b>	
<b>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:</b>		<b>259</b>		<b>259</b>
- kaucje na wyodrębnionych rachunkach		<b>259</b>		<b>259</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w</b>	<b>993</b>	<b>2 239</b>	<b>993</b>	<b>2 239</b>
- w kasie	90	67	90	67
- na rachunkach bankowych	903	2 172	903	2 172

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:</b>	<b>9 832</b>	5 028	<b>9 832</b>	5 028
- kredyt w rachunku bieżącym	9 832	5 028	9 832	5 028
- pozostałe kredyty – krótkoterminowe	-	-	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:</b>	<b>4 818</b>	3 686	<b>4 818</b>	3 686
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z opcją zakupu	4 818	3 686	4 818	3 686
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*</b>	<b>8 051</b>	<b>11 094</b>	<b>8 051</b>	<b>11 094</b>
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>3 022</b>	2 745	<b>3 022</b>	2 745
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z opcją zakupu	3 022	2 745	3 022	2 745
-zobowiązania finansowe krótkoterminowe z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych przez wynik finansowy	-	-	-	-

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

#### Ryzyko stopy procentowej

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

2013	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4- 5 lat	Ogółem
<b>Oprocentowanie stałe</b>						
<b>Oprocentowanie zmienne</b>						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 022	2 056	1 275	1 031	456	7 840
Kredyt w rachunku bieżącym	9 832					

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

Kredyt w rachunku bieżącym	5 028					
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.

**Nota 45. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI**

Działalność Spółki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut i stóp procentowych. Stopień wrażliwości Spółki na 10-proc. wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 10% to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych raportach dotyczących ryzyka walutowego. Analiza wrażliwości obejmuje nierozliczone pozycje denominowane w walutach obcych. Wartość dodatnia poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany PLN na waluty obce o 10%. W przypadku 10-proc.osłabienia PLN w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko walutowe obliczono jako różnicę pomiędzy pierwotną wartością księgową instrumentów finansowych (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) a ich potencjalną wartością księgową przy założonych wzrostach/spadkach kursów walut. Wrażliwość Spółki na ryzyko walutowe wzrosło w bieżącym okresie.

Narażenie Spółki na ryzyko stopy procentowej związane jest z aktywami i zobowiązaniami finansowymi. Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko stóp procentowych obliczono jako iloczyn salda pozycji księgowych wrażliwych na stopy procentowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) oraz adekwatnego odchylenia stopy procentowej.

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

1% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),

1% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),

1% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej).

Wrażliwość Spółki na ryzyko stopy procentowej wzrosło w bieżącym okresie.

Poniżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 45. 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 31.12.2013 BZ</b>							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Pożyczki							-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		3 966	194	19 500			19 406
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką		6 182	652				26 913
Pozostałe aktywa finansowe			760				197
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		136	28		2		632
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							
Leasing finansowy							
Pochodne instrumenty finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(518)	(197)	(717)			(2 896)
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>		<b>9 766</b>	<b>1 437</b>	<b>18 783</b>	<b>2</b>		<b>44 252</b>
<b>Stan na 31.12.2012</b>							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Pożyczki							-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		2 108	132	16 100			11 359
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką		7 115	2 328				35 161
Pozostałe aktywa finansowe		65					257
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		475	12		2		1 916
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							
Leasing finansowy							
Pochodne instrumenty finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(485)	(197)	(18)			(2 671)

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		9 278	2 275	16 082	2		46 022
-------------------------------------	--	-------	-------	--------	---	--	--------

**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 31.12.2013 BZ</b>									
Wzrost kursu walutowego	10%	3 187	173	224	0	3 584			
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 187)	(173)	(224)	(0)	(3 584)			
<b>Stan na 31.12.2012</b>									
Wzrost kursu walutowego	10%	2 966	550	261	0,02	3 777			
Spadek kursu walutowego	-10%	(2 966)	(550)	(261)	(0,02)	(3 777)			

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

	Nota	Wartość nominalna
<b>Stan na 31.12.2013 BZ</b>		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki		7 597
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Pochodne instrumenty finansowe		
Pozostałe aktywa finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18.1	903
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	25	(9 832)
Leasing finansowy	28	(7 839)
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(9 171)



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

<u>Stan na 31.12.2012</u>		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki		3 600
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Pochodne instrumenty finansowe		
Pozostałe aktywa finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18.1	2 172
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(5 028)
Leasing finansowy	28	(6 432)
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(5 687)

**ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ**

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12. 2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Wzrost stopy procentowej	1%	(74)	(46)		
Spadek stopy procentowej	-1%	74	46		

**AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE**

	Nota	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki		7 597	3 600
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		53 773	51 089
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18.1	903	2 172

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		62 273	56 861

**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO PLYNNOŚCI**

	Nota	Krótkoterminowe:			Długoterminowe:			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązani a wartość bilansowa
		do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat				
<b>Stan na 31.12.2013 BZ</b>									
Kredyty inwestycyjne	25,25.1		9 832				-	-	
Kredyty w rachunku bieżącym							9 832	9 832	
Pożyczki									
Dłużne papiery wartościowe									
Leasing finansowy	28		3 022	3 331	1 487		7 840	7 840	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	27		8 051				8 051	8 051	
Ekspozycja na ryzyko płynności razem			20 904	3 331	1 487		25 722	25 722	
<b>Stan na 31.12.2012</b>									
Kredyty inwestycyjne							-	-	
Kredyty w rachunku bieżącym			5 028				5 028	5 028	
Pożyczki							-	-	
Dłużne papiery wartościowe							-	-	
Leasing finansowy	28		2 745	3 337	349		6 431	6 431	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16		11 094				11 094	11 094	
Ekspozycja na ryzyko płynności razem			18 867	3 337	349	-	22 553	22 553	

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

**Nota 46. 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 2013 oraz 2012 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.

	31.12.2013	31.12.2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	9 832	5 028
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 834	32 387
Zobowiązania finansowe	7 834	6 431
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	993	2 239
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>46 507</b>	<b>41 607</b>
Kapitał własny	90 615	89 798
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
<b>Kapitał razem</b>	<b>90 615</b>	<b>89 798</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>137 122</b>	<b>131 405</b>
Wskaźnik dźwigni	<b>33,92%</b>	<b>31,66%</b>

Wskaźnik dźwigni na dzień 31.12.2013 roku wynosił 33,92% i mieści się w granicy przyjętego poziomu.

**Nota 47. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

**Nota 48. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

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

Transakcje RAFAMET S.A. 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	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu dostaw i pozostałe	3 094	3 217	24	365	5 989	988	9 085	9 161
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu pożyczki	7 597	3 600						
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu przychodów finansowych					392			
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu udzielonych zaliczek	575	465						
„RAFAMET-TRADING” sp. z o.o.	258		194	388	45	33	407	349

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

OOO STANRUS - RAFAMET	4 882	1 053	998		387	5 444		
Razem	16 406	8 335	1 216	753	6 513	6 465	9 492	9 510

#### 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 31.12.2013 r.(31 grudnia 2012: 47,29 %).

#### Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

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

W 2013r. zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczki wzrosło się o 3.997 tys. zł i wynosiło na dzień 31.12.2013r. 7.597tys. zł.

W 2013 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:

<i>Osoba zarządzająca</i>	<i>łączna liczba akcji</i>	<i>wartość nominalna akcji</i>
<i>Stan na dzień 31.12.2013</i>		
E. Longin Wons	28 000 szt.	280 000 zł.
Maciej Michalik	4.822 szt.	48.220 zł.
<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.

#### Nota 49. WYNAGRODZENIE KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ

##### Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	2013	2012
<b>Razem</b>	<b>1 233</b>	<b>1 145</b>

##### Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej Spółki

	2013	2012
<b>Razem</b>	<b>276</b>	<b>270</b>

##### Świadczenia kluczowego personelu kierowniczego Spółki

	2013	2012
<b>Razem</b>	<b>746</b>	<b>398</b>

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

<b>Wynagrodzenia</b>	<b>632</b>	<b>398</b>
<b>Nagrody jubileuszowe</b>	<b>114</b>	<b>-</b>

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Wynagrodzenia Członków Zarządu</b>		
E. Longin Wons - Prezes Zarządu	388,6	466
Maciej Michalik – Wiceprezes Zarządu	326,6	340
Ryszard Stryjecki - b.Wiceprezes Zarządu	518,2	339
<b>RAZEM</b>	<b>1 233,4</b>	<b>1 145</b>
<b>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</b>		
Michał Kaczmarzyk	46,4	45
Szymon Ruta	6,9	45
Marcin Siarkowski	46,4	45
Michał Rogatko	46,4	45
Janusz A. Strzępka	46,4	45
Michał Tatarek	46,4	45
Joanna Bryx-Ogrodnik	37,4	-
<b>RAZEM</b>	<b>276,3</b>	<b>270</b>

Wyplacona kwoty wynagrodzeń członków Zarządu obejmują: wynagrodzenie zasadnicze, premię uznaniową za 2012 rok oraz koszty polis z tytułu grupowego ubezpieczenia emerytalnego. Ponadto były członek Zarządu uzyskał w 2013 roku wynagrodzenie z tytułu zakończenia kadencji (nie powołania na następną kadencję) oraz związane z zakazem konkurencji otrzymał odprawy pieniężne przewidziane w umowie o pracę.

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

W 2013 r. członkowie Zarządu RAFAMET S.A. z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. otrzymali wynagrodzenie w wysokościach, jak niżej:

- E. Longin Wons – Przewodniczący Rady Nadzorczej – 12 tys. zł,
- Maciej Michalik – Członek Rady Nadzorczej – 12 tys. zł,
- Ryszard Stryjecki – Członek Rady Nadzorczej – 6,45 tys. zł.

**Nota 50. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

BDO sp. z o.o.		
	2013	2012
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	23	25
Przegląd sprawozdania finansowego	14	15
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
<b>Razem</b>	<b>37</b>	<b>40</b>

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

- Umowa z dnia 28.06.2013 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 30.06.2013 i badania jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013.
- 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.

#### Nota 51. ZATRUDNIENIE

##### Przeciętne zatrudnienie w etatach

	01-12.2013	01-12.2012
Pracownicy umysłowi	170	173
Pracownicy fizyczni	253	264
<b>RAZEM</b>	<b>423</b>	<b>437</b>

#### Nota 52. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

W Spółce wszystkie umowy leasingu zaklasyfikowano jako leasing finansowy.

#### Nota 53. 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 54. 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 2013 oraz w latach poprzednich miały miejsce kontrole podatkowe w zakresie podatku VAT, przeprowadzone przez Drugi Śląski Urząd Skarbowy w Bielsku Białej.

#### Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Dnia 05.02.2014 roku zostało zwołane Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o., które podjęło uchwałę w sprawie podwyższenie kapitału zakładowego Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. o kwotę 350 tys. zł tj. do kwoty 16.350 tys. zł poprzez ustanowienie 700 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500,00 zł każdy. Nowo ustanowione udziały w podwyższonym kapitale przeznaczono do objęcia przez RAFAMET S.A. Podwyższony kapitał w całości został pokryty gotówką.

Dnia 07.02.2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. podjęło uchwałę zezwalającą Zarządowi Spółki na kupno nieruchomości od RAFAMET S.A. za 260 tys. zł, obejmujących działki, budynki oraz warsztaty.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

Dnia 10.02.2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. podjęło uchwałę zezwalającą Zarządowi Spółki na sprzedaż prawa wieczystego użytkowania działki wraz z halą obróbki wstępnej za kwotę 2.120 tys. zł. Nabywcą nieruchomości został RAFAMET S.A.

Dnia 12.02.2014 roku podpisano kolejny aneks do umowy z PKO Bank Polska S.A. przedłużający umowę kredytową do 15.02.2017 roku.

Dnia 20.02.2014 roku została podpisana umowa z firmą PROINVEST, Arkadiusz Nagieć z Dąbrowy Górniczej na realizację inwestycji „Budowa nowej hali montażowej dla Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w Kuźni Raciborskiej w formule zaprojektuj-wybuduj”. Strony ustaliły wartość wynagrodzenia ryczałtowego Wykonawcy na kwotę 13.050 tys. zł

Termin zakończenia inwestycji wraz z uporządkowaniem terenów zewnętrznych oraz uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie określono do dnia 30.11.2014 r.

Suma kar umownych nie może przekroczyć 10% części wynagrodzenia za roboty, jednakże w przypadku, gdy szkoda Zamawiającego przekracza wysokość ustalonych kar umownych, Zamawiającemu przysługuje prawo dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych.

Umowa na budowę nowej hali montażu nie obejmuje dostawy czterech suwnic o nośności 120 t, 50 t oraz 2 x 40 t, których dostawcą będzie firma Demag Cranes & Components Sp. z o.o. (03-828 Warszawa, ul. Mińska 63a).

Nadzór inwestorski pełnić będzie firma Tebodin Poland Sp. z o.o. (31-322 Kraków, ul. Józefa Mehoffera 10).

Wartość inwestycji budowy nowej hali montażu wraz z dostawą suwnic wyniesie łącznie około 16,5 mln złotych.

Inwestycja zostanie sfinansowana kredytem inwestycyjnym do wysokości 12 mln zł.

Z dniem 7.02.2014 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej RAFAMET S.A. Pan Michał Kaczmarzyk złożył rezygnację z członkostwa w Radzie.

Dnia 21.03.2014 roku Spółka podpisała z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (02-515 Warszawa, ul. Puławska 15), umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 12.000 tys. zł (dwanaście milionów złotych).

W ramach kredytu Emitent będzie dokonywać płatności na rachunki wykonawców w kwotach netto wskazanych na fakturach VAT wystawionych za prace związane z realizacją Projektu – „Budowa nowej hali montażowej”.

Umowa została zawarta na warunkach finansowych Wibor 3M + marża banku.

Prowizje od kredytu zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.

Kredyt został udzielony na okres od 21.03.2014r. do dnia 20.03.2021r.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią m.in.:

- 1) weksel in blanco wraz deklaracją wekslową Emitenta,
- 2) hipoteka łączna umowna do kwoty 14.400.000,00 zł na nieruchomości Emitenta,
- 3) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości,
- 4) zastaw rejestrowy na suwnicach stanowiących wyposażenie Projektu.

Szczegółowe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

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

#### ***Nota 56. 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 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 57. DODATKOWE INFORMACJE***

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

---

Na koniec 2013 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 2013 r. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia Emitenta z jednostkami powiązanymi nie podlegające konsolidacji.

3. W 2013 r. nie nastąpiły żadne połączenia RAFAMET S.A. z innymi jednostkami.

Podpisy Członków Zarządu

**21.03.2014 r.**      **E. Longin Wons**      **Prezes Zarządu** .....

**21.03.2014 r.**      **Maciej Michalik**      **Wiceprezes Zarządu** .....

Podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

**21.03.2014 r.**      **Urszula Niedźwiedz**      **Główny Księgowy** .....



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
( w tysiącach złotych)

---