



2014

**FABRYKA OBRABIAREK RAFAMET S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 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	7
VIII. Znaczący akcjonariusze	7
IX. Spółki zależne	7
X. Oświadczenie Zarządu	8
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 (polityki) rachunkowości	28
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	32
Nota 1. Przychody ze sprzedaży	32
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej	35
Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	36
Nota 4. Przychody i koszty finansowe	37
Nota 5. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	37
Nota 6. Działalność zaniechana	41
Nota 7. Zysk przypadający na 1 akcje	41
Nota 8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	42
Nota 9. Propozycja podziału zysku za 2014 rok	42
Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe	42
Nota 11. Wartości niematerialne	47
Nota 12. Nieruchomości inwestycyjne	50
Nota 13. Udziały w jednostkach zależnych	51
Nota 14. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	54
Nota 15. Pożyczki udzielone	54
Nota 16. Należności długoterminowe	56
Nota 17. Pozostałe aktywa trwałe	58
Nota 18. Zapasy	58
Nota 19. Należności handlowe	59
Nota 20. Należności z kontraktów	60
Nota 21. Pozostałe należności	60
Nota 22. Należności z tytułu podatku dochodowego	61
Nota 23. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	62
Nota 24. Pozostałe aktywa finansowe	62
Nota 25. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63
Nota 26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63
Nota 27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	64
Nota 28. Aktywa warunkowe	64
Nota 29. Kapitał zakładowy	65
Nota 30. Kapitał zapasowy	65
Nota 31. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	65
Nota 32. Kapitał z aktualizacji wyceny	66
Nota 33. Niepodzielony wynik finansowy oraz zyski/straty aktuarialne	66
Nota 34. Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcje	67
Nota 35. Kredyty i pożyczki	67
Nota 36. Zobowiązania z tytułu leasingu	69
Nota 37. Pozostałe zobowiązania finansowe	71
Nota 38. Zobowiązania handlowe i pozostałe	72
Nota 39. Zobowiązania warunkowe	73

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 40. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	77
Nota 41. Pozostałe rezerwy	78
Nota 42. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych	79
Nota 43. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	79
Nota 44. Informacja o instrumentach finansowych	81
Nota 45. Analiza wrażliwości.....	83
Nota 46. Zarządzanie kapitałem	89
Nota 47. Program świadczeń pracowniczych	89
Nota 48. Informacje o podmiotach powiązanych	89
Nota 49. Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej	91
Nota 50. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	92
Nota 51. Zatrudnienie	92
Nota 52. Umowy leasingu operacyjnego	93
Nota 53. Sprawy sądowe	93
Nota 54. Rozliczenie podatkowe	93
Nota 55. Zdarzenia po dacie bilansu	93
Nota 56. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji	93
Nota 57. Dodatkowe informacje	94

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres od 2014.01.01 do 2014.12.31	okres od 2013.01.01 do 2013.12.31	okres od 2014.01.01 do 2014.12.31	okres od 2013.01.01 do 2013.12.31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	62 855	80 044	15 004	19 008
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 826	2 682	436	637
Zysk przed opodatkowaniem	1 051	2 171	251	516
Zysk (strata) netto	766	2 014	183	478
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 188	159	4 342	38
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 758	-866	-3 284	-206
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 272	-583	-781	-138
Przepływy pieniężne netto razem	1 158	-1 290	276	-306
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,18	0,47	0,04	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,18	0,47	0,04	0,11
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa razem	149 945	154 386	35 179	37 227
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 426	63 771	13 942	15 377
Zobowiązania długoterminowe	29 679	17 301	6 963	4 172
Zobowiązania krótkoterminowe	29 747	46 470	6 979	11 206
Kapitał własny	90 519	90 615	21 237	21 850
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 132	10 414
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)	20,96	20,98	4,92	5,06
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,96	20,98	4,92	5,06
wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,15	0,30	0,04	0,07

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	RAFAMET S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	47-420 Kuźnia Raciborska ul. Staszica 1
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 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 31.12.2014 r.:

Zarząd:

Prezes Zarządu	- Emanuel Longin Wons
Wiceprezes Zarządu	- Maciej Michalik

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W 2014 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 roku był następujący:

Przewodniczący	- Joanna Bryx-Ogrodnik
Zastępca Przewodniczącego	- Marcin Siarkowski
Członek	- Piotr Regulski
Członek	- Michał Rogatko
Członek	- Michał Tatarek

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- Pan Michał Kaczmarzyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej z dniem 07.02.2014r. (pełnił funkcję Przewodniczącego RN),
- W związku z powyższym 16.04.2014 r. do składu Rady Nadzorczej został powołany Pan Piotr Regulski, a funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzono Pani Joannie Bryx-Ogrodnik, natomiast funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej objął Pan Marcin Siarkowski,

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

- c) 16.12.2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej Pana Janusza A. Strzępki.

Zmiany po dniu bilansowym

- a) Z dniem 14.01.2015 r. Pani Joanna Bryx-Ogrodnik złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej (pełniła funkcję Przewodniczącej RN), zaś do składu RN dokooptowano Panią Anetę Falecką,
- b) W związku z powyższym Rada Nadzorcza dnia 23.01.2015 r. funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzyła Panu Marcinowi Siarkowskiemu, natomiast funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej objęła Pani Aneta Falecka.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAMET S.A. dnia 16.12.2014 roku podjęło uchwałę, że Rada Nadzorcza RAFAMET S.A. do czasu upływu kadencji składać się będzie z pięciu osób.

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 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.

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

VII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Gielda: Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW: RAF

Sektor na GPW: Przemysł elektromaszynowy

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

VIII. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień publikacji raportu 20.03.2015 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy są:

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	546 433	5 464 330	12,65%	546 433	12,65%
SEZAM IX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (432.009 akcji posiada „KW” sp. z o.o. – PROMAC spółka komandytowo – akcyjna)	917 764 ¹⁾	9 177 640	21,25%	917 764	21,25%
Michał Tatarek z podmiotami powiązanymi	261 000	2 610 000	6,04%	261 000	6,04%

¹⁾ zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Spółkę od Akcjonariusza w dniu 13.03.2015 r.

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

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.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

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 31.12.2014 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. 2009 Nr 33, poz. 260). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą w dniu 28.05.2014 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 20.03.2015 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 2014 roku
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAFAMET S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	NOTA	2014	2013
		od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
A. Przychody ze sprzedaży	1	62 855	80 044
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług		62 296	74 295
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		559	5 749
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	44 974	60 675
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług		44 488	55 091
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		486	5 584
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		17 881	19 369
1. Pozostałe przychody operacyjne	3	754	1 363
2. Koszty sprzedaży	2	2 124	2 927
3. Koszty ogólnego zarządu	2	13 714	14 664
4. Pozostałe koszty operacyjne	3	971	459
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 826	2 682
1. Przychody finansowe	4	771	849
2. Koszty finansowe	4	1 546	1 360
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 051	2 171
Podatek dochodowy	5	285	157
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		766	2 014
G. Działalność zaniechana	6		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
H. Zysk (strata) netto	7	766	2 014
Liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,18	0,47
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,18	0,47

Podpisy Członków Zarządu

20.03.2015 r. E. Longin Wons Prezes Zarządu

20.03.2015 r. Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

20.03.2015 r. Urszula Niedźwiedz Główny Księgowy

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)	NOTA	2014	2013
		od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
A. Zysk (strata) netto	7	766	2 014
Pozostałe całkowite dochody:			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
zyski (straty) aktuarialne		(202)	184
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		38	(35)
Suma		(164)	149
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		-	-
B. Pozostałe całkowite dochody netto razem		(164)	149
C. Suma całkowitych dochodów		602	2 163

Zysk netto przypadający:

- akcjonariuszom podmiotu dominującego		766	2 014
- akcjonariuszom mniejszościowych		0	0

Suma całkowitych dochodów przypadająca:

- akcjonariuszom podmiotu dominującego		602	2 163
- akcjonariuszom mniejszościowych		0	0

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

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:

Zwykły		0,18	0,47
Rozwodniony		0,18	0,47

Z działalności kontynuowanej

Zwykły		0,18	0,47
Rozwodniony		0,18	0,47

Podpisy Członków Zarządu

20.03.2015 r. E. Longin Wons Prezes Zarządu

20.03.2015 r. Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

20.03.2015 r. Urszula Niedźwiedz Główny Księgowy

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	NOTA	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe		81 635	64 645
1. Rzeczowe aktywa trwałe	10	60 112	41 080
2. Wartości niematerialne	11	771	1 086
3. Nieruchomości inwestycyjne	12	137	142
4. Udziały w jednostkach zależnych	13	16 704	16 354
5. Pożyczki długoterminowe	15	495	3 075
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 934	2 675
7. Pozostałe aktywa trwałe	17	482	233
B. Aktywa obrotowe		68 310	89 741
1. Zapasy	18	8 138	7 792
2. Należności handlowe	19	17 228	21 264
3. Należności z tytułu kontraktów	1, 20	29 043	47 620
4. Pozostałe należności	21	7 385	6 750
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	22	663	100
6. Pożyczki krótkoterminowe	15	3 177	4 522
7. Pozostałe aktywa finansowe	24	-	197
8. Rozliczenia międzyokresowe	25	525	360
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	2 151	993
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	27	-	143
A k t y w a r a z e m		149 945	154 386
P a s y w a			
A. Kapitał własny		90 519	90 615
1. Kapitał zakładowy	29	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	30	34 147	32 819
3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	31	13 034	13 034
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	32	-	-
5. Zyski/ straty aktuarialne	33	(615)	(451)
6. Niepodzielony wynik finansowy	33	-	12
7. Zysk (strata) netto	7	766	2 014
B. Zobowiązania długoterminowe		29 679	17 301
1. Kredyty i pożyczki	35	11 246	
2. Zobowiązania finansowe	36	5 286	4 818
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	6 545	6 245
4. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	40	6 602	6 238
C. Zobowiązania krótkoterminowe		29 747	46 470
1. Kredyty i pożyczki	35	-	9 832
2. Zobowiązania finansowe	36,37	2 625	3 022
3. Zobowiązania handlowe	38	10 078	7 846
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	38	7 936	19 016
5. Zobowiązania pozostałe	38	5 088	2 972
6. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	40	1 351	1 540
7. Pozostałe rezerwy	41	2 669	2 242
P a s y w a r a z e m		149 945	154 386

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Wartość księgowa		90 519	90 615
Liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		20,96	20,98
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		20,96	20,98

Podpisy Członków Zarządu

20.03.2015 r. E. Longin Wons Prezes Zarządu

20.03.2015 r. Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

20.03.2015 r. Urszula Niedźwiedz Główny Księgowy

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 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
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r.	43 187	28 166	13 034	6 011	(600)	0	89 798
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)			-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 r.	43 187	32 819	13 034	12	(451)	2 014	90 615
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.	43 187	32 819	13 034	2 026	(451)	0	90 615
zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy						766	766
pozostałe całkowite dochody netto					(164)		(164)
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				(50)			(50)
podział zysku/ wypłata dywidendy				(648)			(648)
podział zysku za lata ubiegłe		1 328		(1 328)			-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 r.	43 187	34 147	13 034	-	(615)	766	90 519

Podpisy Członków Zarządu

20.03.2015 r. E. Longin Wons Prezes Zarządu

20.03.2015 r. Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

20.03.2015 r. Urszula Niedźwiedz Główny Księgowy

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	Okres 12 miesiący zakończony 31.12.2014	Okres 12 miesiący zakończony 31.12.2013
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II) - metoda pośrednia		
I. Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 051	2 171
II. Korekty razem	17 137	(2 012)
1. Amortyzacja	4 453	4 373
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	348	18
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	435	682
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(220)	57
5. Zmiana stanu rezerw	400	483
6. Zmiana stanu zapasów	(347)	(1 163)
7. Zmiana stanu należności operacyjnych	21 977	(2 866)
8. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	(8 672)	(2 527)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(414)	(51)
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(768)	(1 152)
11. Pozostałe	(55)	134
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 188	159
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	12 079	6 387
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	503	4 727
2. Spłata pożyczek	11 444	1 474
3. Odsetki i dywidendy	132	186
II. Wydatki	25 837	7 253
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 088	1 604
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
3. Wydatki na aktywa finansowe	350	-
4. Udzielone pożyczki	9 399	5 471
5. Pozostałe wydatki	-	178
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 758)	(866)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	11 246	4 804
1. Kredyty i pożyczki	11 246	4 804
II. Wydatki	14 518	5 387
1. Dywidendy wypłacone	648	1 296
2. Spłaty kredytów i pożyczek	9 832	-
3. Odsetki	567	868
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 471	3 223
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 272)	(583)
D. Przepływy pieniężne netto, razem	1 158	(1 290)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 158	(1 290)
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	(197)	(18)
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 190	2 498
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	2 151	1 190
o ograniczonej możliwości dysponowania	407	413

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Podpisy Członków Zarządu

20.03.2015 r. E. Longin Wons Prezes Zarządu

20.03.2015 r. Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

20.03.2015 r. Urszula Niedźwiedź 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 2014 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 2014 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 31.12.2014 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 2014 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 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 zwykle jako proporcja kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do całości szacowanych kosztów kontraktu

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

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

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

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

Prawidłowość przyjętej metody ustalania stopnia zaawansowania wykonania usługi oraz przewidywanych całkowitych kosztów i przychodów z realizacji usługi jest weryfikowana przez Spółkę najpóźniej na dzień bilansowy.

Ewentualne korekty wynikające z weryfikacji wpłyną na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym ich dokonano.

Sprzedaż towarów i materiałów

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

Dotacje państwowe

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

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

Podatki

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Rzeczowe aktywa trwale

Rzeczowe aktywa trwale to środki trwale:

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

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowanego składnika aktywów ujmowane są jako element ceny nabycia lub wytworzenia w momencie ich poniesienia.

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 % - 12,9%
<input type="checkbox"/> Urządzenia techniczne i maszyny	6,50%-50%
<input type="checkbox"/> Środki transportu	20%
<input type="checkbox"/> Pozostałe środki trwałe	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.

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

- 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. Do wyceny nieruchomości inwestycyjnych Spółka wprowadziła model stosowany do środków trwałych polegający na tym, że wartość nieruchomości inwestycyjnej wykazuje się w bilansie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub w wartości przeszacowanej powiększonej o koszty ulepszenia oraz pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności przypadającym w okresie do 12 miesięcy 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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

środków pieniężnych.

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

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

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

Zaprzestanie stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń.

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

Zapasy

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

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

Zasady wyceny następujących grup zapasów:

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

ustala się na podstawie średnioważonego kosztu kapitału obcego w Spółce. W przypadku należności krótkoterminowych wycenę taką dokonuje się wówczas, jeżeli ewentualne różnice przy wycenie według skorygowanej ceny nabycia są istotne.

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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.

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.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowanego składnika aktywów, są kapitalizowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, zgodnie z MSR 23.

Wyplata 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 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 = 4,1893 PLN od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,

1 EUR = 4,2110 PLN od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 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:

31.12.2014 r. 1 EUR = 4,2623

31.12.2013 r. 1 EUR = 4,1472

Najniższy kurs w okresie wynosił:

- 2014 rok - 1 EUR = 4,0998 dnia 9.06.2014
- 2013 rok - 1 EUR = 4,0671

Najwyższy kurs w okresie wynosił:

- 2014 rok - 1 EUR = 4,3138 dnia 30.12.2014
- 2013 rok - 1 EUR = 4,3432

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych, w których Spółka występuje jako leasingobiorca

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

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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

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

składnik aktywów.

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

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

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest 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 2014 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 rok, opublikowanym w dniu 21.03.2014 roku z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2014

Następujące standardy i zmiany do istniejących standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2014:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

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

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

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

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

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

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

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

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zastosowanie standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zastosowanie standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zastosowanie standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zastosowanie standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku, (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zastosowanie standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

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, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień bieżący nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1.01.2018 roku lub później),

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2016 lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Spółka zastosuje nową interpretację od daty ustalonej w rozporządzeniu Komisji Europejskiej, przyjmującej interpretację do stosowania w Unii Europejskiej, tj. od 1 stycznia 2015 roku.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później.

Zmiany do MSSF 11 „Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach” - Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji”

Zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne” - Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Zmiany do MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem.*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*).

W dniu 25 września 2014 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w grudniu 2013 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Zmiany do MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień.*

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1.. ujawnianiu informacji finansowych. Opublikowanym zmianom towarzyszy też projekt zmian do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiany mogą być zastosowane niezwłocznie, a obowiązkowo dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji.

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Według szacunków Spółki, w/w standardy, zmiany do standardów i interpretacje nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01-12.2014	01-12.2013
Sprzedaż produktów i usług	62 296	74 295
Sprzedaż towarów i materiałów	559	5 749
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	89	(623)
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	833	(674)
SUMA przychodów ze sprzedaży	62 855	80 044

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

W bieżącym roku ani w roku ubiegłym nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

Zasady zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityką rachunkowości Grupy opisaną w rozdziale IV.

Zysk segmentu to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów ogólnozakładowych, udziału w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności, przychodów i kosztów finansowych oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Do segmentów przyporządkowuje się aktywa dotyczące należności handlowych i należności wynikających z kontraktu według przychodów generowanych przez poszczególne segmenty.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych występujących w roku 2014

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty, przychody nieprzypisane segmentom	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	51 897	2 564	1 714	6 680		62 855
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	38 326	1 847	1 019	5 906		47 098
Koszty nieprzypisane/ ogólnozakładowe						13 714	13 714
Zysk/ (strata) segmentu		13 571	717	695	774	(13 714)	2 043
Przychody operacyjne						754	754
Koszty operacyjne						971	971
Przychody finansowe						771	771
Koszty finansowe						1 546	1 546
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		13 571	717	695	774	(14 706)	1 051
Podatek dochodowy						285	285
Zysk/ (strata) netto		13 571	717	695	774	(14 991)	766
Aktywa segmentu		38 204	1 888	1 262	4 917		46 271
Aktywa nieprzypisane						103 674	103 674
Razem aktywa		38 204	1 888	1 262	4 917	103 674	149 945
Pasywa segmentu		38 204	1 888	1 262	4 917		46 271
Pasywa nieprzypisane						103 674	103 674
Razem pasywa		38 204	1 888	1 262	4 917	103 674	149 945

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 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 nieprzypisane/ ogólnozakładowe						14 664	14 664
Zysk/ (strata) segmentu		11 902	2 137	573	1 830	(14 664)	1 778
Przychody operacyjne						1 363	1 363
Koszty operacyjne						459	459
Przychody finansowe						849	849
Koszty finansowe						1 360	1 360
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		11 902	2 137	573	1 830	(14 271)	2 171
Podatek dochodowy						157	157
Zysk/ (strata) netto		11 902	2 137	573	1 830	(14 428)	2 014
Aktywa segmentu		54 365	4 468	1 283	8 768		68 884
Aktywa nieprzypisane						85 502	85 502
Razem aktywa		54 365	4 468	1 283	8 768	85 502	154 386
Pasywa segmentu		54 365	4 468	1 283	8 768		68 884
Pasywa nieprzypisane						85 502	85 502
Razem pasywa		54 365	4 468	1 283	8 768	85 502	154 386

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Segmenty geograficzne

Segmenty	01-12.2014		01-12.2013	
	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej
Obrabiarki	51 897	41 563	63 173	60 830
Części i zespoły do maszyn	1 714	1 134	1 490	696
Remonty	2 564	-	5 192	975
Pozostałe	6 680	1 627	10 189	1 586
Ogółem	62 855	44 324	80 044	64 087

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01-12.2014		01-12.2013	
	W PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	18 531	29,48	15 957	19,94
Eksport	44 324	70,52	64 087	80,06
Razem	62 855	100,00	80 044	100,00

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 31.12.2014 roku, jak również kwoty należne od klientów za zakontraktowane prace oraz kwoty należne klientom za zakontraktowane prace.

Umowy o usługę budowlaną	01-12.2014	01-12.2013
Przychody z umowy obliczone wg stopnia zaawansowania	29 043	43 713
Poniesione koszty umów (tkw)	17 995	22 015
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	29 043	47 620
Zaliczki otrzymane z tytułu umowy na dzień bilansowy	7 936	19 016

Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01-12.2014	01-12.2013
Amortyzacja	4 453	4 373
Zużycie materiałów i energii	24 274	34 215
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od zobowiązań z tytułu dostaw	(18)	31
- różnice kursowe dotyczące wyceny zobowiązań z tytułu dostaw	190	(67)
Usługi obce	7 629	7 576
Podatki i opłaty	1 117	1 113
Wynagrodzenia	18 909	20 052
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 230	4 631
Pozostałe koszty rodzajowe	2 345	3 057
Suma kosztów według rodzaju	62 957	75 017
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych (wzrost wielkość dodatnia, zmniejszenie wielkość ujemna)	526	184
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	2 105	2 151
Koszty sprzedaży	2 124	2 927
Koszty ogólnego zarządu	13 714	14 664

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	44 488	55 091
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	486	5 584
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	44 974	60 675

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01-12.2014	01-12.2013
Koszty wynagrodzeń	18 909	20 052
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 230	4 631
RAZEM	23 139	24 683

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-12.2014	01-12.2013
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	1 000
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	142
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	20	54
Przychody ze sprzedaży odpadów	22	-
Pozostałe/ nota obciążająca	-	1
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	226	-
Zwrot kosztów sądowych	4	31
Oszacowanie wartości nabytego komponentu maszyny	352	8
Zakończenie umowy leasingu	96	14
Umorzenie zobowiązań	2	86
Refundacja płac uczniów	-	-
Odpłatność za rozmowy telefoniczne	26	27
Pozostałe przychody	6	-
RAZEM	754	1 363

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-12.2014	01-12.2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	263
Odpis aktualizujący wartość należności	900	118
Darowizny	7	12
Straty z tytułu prowadzenia działalności	56	22
Koszty sądowe	-	25
Koszty zastępstwa sądowego	7	1
Umorzenie należności	-	2
Kary i odszkodowania	1	15
RAZEM	971	459

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01-12.2014	01-12.2013
Należności	900	118

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Zapasy	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
RAZEM	900	118

Spółka utworzyła odpis aktualizujący ok. 50% wartości należności z tytułu dostaw od odbiorcy z Litwy. W czerwcu 2013 roku została wystawiona faktura za sprzedaż obrabiarki wraz z montażem. Odbiorca zapłacił 58% wymagalnej należności. Na dzień 31.12.2014 r przeterminowana należność wynosi 428,7 tys. EUR. Trwają rozmowy mające na celu odzyskanie należności i wyjaśnienie okoliczności wstrzymania płatności.

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01-12.2014	01-12.2013
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	17	67
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	132	186
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	4	3
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	117	128
Naliczone odsetki od należności	224	28
Naliczone odsetki od pożyczki i cesji	103	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	196
Prowizja za udzielone poręczenie	125	80
Dyskonto cesji należności	36	68
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	11	45
Dyskonto finansowania towarów	-	30
Umorzenie odsetek od zobowiązań	2	17
Pozostałe/ zwrot podatku	-	1
RAZEM	771	849

KOSZTY FINANSOWE	01-12.2014	01-12.2013
Odsetki i prowizje od kredytów	274	399
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	8	43
Część odsetkowa od leasingu	293	470
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	245	31
Koszty cesji wierzytelności	4	12
Ujemne różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	151	-
Nadwyżka ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny forwardu	283	-
Prowizja od udzielonej gwarancji	271	381
Niepotwierdzone środki pieniężne Moskwa	5	-
Oplaty leasingowe	12	24
RAZEM	1 546	1 360

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZACY DZIAŁANOSCI KONTYNUOWANEJ

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2014 i 2013 roku przedstawiają się następująco:

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

PODATEK DOCHODOWY	01-12.2014	01-12.2013
Bieżący podatek dochodowy	205	1 658
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	205	1 658
Podatek odroczony	80	(1 501)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	80	(1 501)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	285	157
Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody:	38	(35)
od zysków (strat) aktuarialnych	38	(35)

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 2014 i 12 miesięcy 2013 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 051	2 171
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	1 051	2 171
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	200	412
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		
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	247	(100)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania		(1 241)
Pozostałe	202	
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	1 500	830
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	285	157

5.1 Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczy roku bieżącego	205	1 658
Dotyczy poprzednich lat	-	-
Inne	-	-

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

	205	1 658
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczy roku bieżącego	80	(1 501)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik		
Korekta do podatku odroczonego w związku za zmianami stawek		
Podatkowych czy przepisów podatkowych		
Odpisy (odwrócenia wcześniej dokonanych odpisów) od aktywów		
z tytułu podatku odroczonego		
Inne		
	80	(1 501)
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	285	157

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)

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

Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody.

38 (35)

5.4 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

BIEŻĄCE AKTYWA PODATKOWE

Należny zwrot podatku

663 100

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	2 675	2 258
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	1 929	968
odpisy aktualizujące wartość należności	213	23
rezerwy na świadczenia pracownicze	325	411
rezerwy na prowizje	266	79
rezerwy na gwarancje	191	
rezerwy na montaż	528	
rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	111	113
zobowiązania przeterminowane	206	193
ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań/ należności	71	111
ujemne różnice kursowe z tytułów przeszacowania środków pieniężnych w dewizach	-	3
wycena bilansowa instrumentów finansowych	16	-
środki trwałe przeznaczone do zbycia	-	27
naliczone odsetki od zobowiązań	1	-
wartość podatkowa wartości niematerialnych	1	8
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	1 670	551
odpisy aktualizujące wartość należności		-
odpisy aktualizujące wartość zapasów		-
odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	27	27
odpisy aktualizujące udziały i akcje	1	-
rezerwy na świadczenia pracownicze	292	226
rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	113	127
rezerwy na montaż ,delegacje i inne koszty	904	167
ujemne różnice kursowe z tytułów przeszacowania środków pieniężnych w dewizach	6	
ujemne różnice kursowe z tytułów wyceny należności	134	-
ujemne różnice kursowe z tytułów wyceny zobowiązań		4
zobowiązania przeterminowane	193	
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	2 934	2 675

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	6 245	7 293
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	2 083	1 520
naliczone odsetki od należności	73	5
zysk rozpoznany na kontraktach długoterminowych	1 670	1 031
wycena instrumentów finansowych	-	38
różnica pomiędzy wartością netto środków trwałych i wartości niematerialnych wg MSR oraz wg prawa podatkowego	340	446

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	1 783	2 568
dotatnie różnice kursowe od należności		200
wycena bilansowa instrumentów finansowych	38	-
zrealizowany zysk na kontraktach długoterminowych	1 745	2 368
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	6 545	6 245

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	2013	2013
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 934	2 675
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 545	6 245
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(3 611)	(3 570)

Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2014 roku i 31.12.2013 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:	2014	2013
Zysk netto z działalności kontynuowanej	766	2 014
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku (rozwodnionego zysku) przypadającego na jedną akcję (tys. zł)	766	2 014

Liczba wyemitowanych akcji

	2014	2013
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku (rozwodnionego zysku) na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701

	2014	2013
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,18	0,47
Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,18	0,47

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 8. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Dnia 28 sierpnia 2014 roku RAFAMET S.A. wypłacił dywidendę z zysku za 2013 rok w wysokości 647,8 tys. zł, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAMET S.A z dnia 28.05.2014 roku. Na jedną akcję przypadała kwota 0,15 zł.

Dywidendą objęto wszystkie akcje Spółki, tj. 4.318.701 szt. akcji według stanu na dzień 14 sierpnia 2014 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 2014 rok w całości na kapitał zapasowy.

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2014	2013
a) środki trwałe , w tym:	43 404	39 091
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	568	572
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 379	5 345
- urządzenia techniczne i maszyny	34 364	31 898
- środki transportu	474	564
- inne środki trwałe	619	712
b) środki trwałe w budowie	16 708	1 989
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	60 112	41 080

Na dzień 31.12.2014 roku rzeczowe aktywa trwałe (poza nieruchomościami obciążonymi hipoteką do 32.400 tys. 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 31.12.2014	45 339	14 773	60 112
Na dzień 31.12.2013	23 804	17 276	41 080

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2013-31.12.2013 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe
Wartość brutto na dzień 01.01.2013	691	7 776	49 840	1 062	1 843	61 212
Zwiększenie w okresie 01.-12.2013		230	11 494	238	55	12 017
- 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						
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2013	31	414	5 748	279	1	6 473
- sprzedaż	17	121	5 217			5 355
- likwidacja	14	293	531		1	839
- zakończenie umowy leasingu				279		279
Wartość brutto na dzień 31.12.2013	660	7 592	55 586	1 021	1 897	66 756
Umorzenie na dzień 01.01.2013	82	2 092	20 658	412	1 003	24 247
Amortyzacja za okres 01.-12.2013						
Zwiększenie z tytułu:	14	264	3 521	156	184	4 139
- amortyzacja bieżąca	14	264	3 521	156	184	4 139
- amortyzacja przeniesiona z nieruchomości						
Zmniejszenie z tytułu:	9	109	491	112	1	721
- sprzedaży	2	51	115			168
- likwidacji	7	58	376		1	441
- zakończenie umowy leasingu				112		112
Umorzenie na dzień 31.12.2013	88	2 247	23 688	457	1 186	27 665
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2013	13	129				142
Zwiększenie						
Zmniejszenie	13	129				142
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2013	-	-				-
Wartość netto na dzień 31.12.2013	572	5 345	31 898	564	712	39 091

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2014-31.12.2014 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Razem środki trwale
Wartość brutto na dzień 01.01.2014	660	7 592	55 586	1 021	1 897	66 756
Zwiększenie w okresie 01.-12.2014	20	2 378	5 938	145	65	8 546
- zakupy, w tym niskocenne		183	310	72	24	589
- zakupy od Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z	20	2 150	1 044	73	36	3 323
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy		45	1 169		5	1 219
- leasing finansowy			3 415			3 415
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2014	18	41	223	116	2	400
- sprzedaż	18		1	59		78
- likwidacja		41	222	3	2	268
- zakończenie umowy leasingu				54		54
Wartość brutto na dzień 31.12.2014	662	9 929	61 301	1 049	1 960	74 902
Umorzenie na dzień 01.01.2014	88	2 247	23 688	456	1 186	27 665
Amortyzacja za okres 01.-12.2014						
Zwiększenie z tytułu:	9	322	3 470	140	158	4 099
- amortyzacja bieżąca	9	322	3 470	140	158	4 099
Zmniejszenie z tytułu:	2	19	221	22	2	266
- sprzedaży	2		14	3		19
- likwidacji		19	207	3	2	231
- zakończenie umowy leasingu				16		16
Umorzenie na dzień 31.12.2014	94	2 550	26 938	575	1 341	31 498
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2014						
Zwiększenie						
Zmniejszenie						
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2014	-	-				-
Wartość netto na dzień 31.12.2014	568	7 379	34 364	474	619	43 404

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Środki trwale w budowie

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	Pozostałe zmniejszenia	
Stan na 01.01.2013 7 820	6 186	230	11 494	238	55	1 989

Środki trwale w budowie	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2014
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	
Stan na 01.01.2014 1 989	23 265	2 378	5 938	145	85	16 708

Do największych realizowanych inwestycji w toku należą:

Nazwa zadania	Wartość na 31.12.2014	Wartość na 31.12.2013
Modernizacja maszyn i urządzeń	2 689	1 944
Budowa fundamentu	550	45
Budowa Hali Montażu II	13 469	-
RAZEM	16 708	1 989

W kosztach budowy Hali Montażu II aktywowano koszty finansowania zewnętrznego z tytułu odsetek i prowizji od wykorzystanego kredytu inwestycyjnego. Aktywowane koszty wynoszą 191 tys. zł. Skapitalizowano 100% odsetek od kredytu inwestycyjnego.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczyście

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2014	Wartość brutto na 31.12.2014	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2013	Wartość brutto na 31.12.2013
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	947/28	-	-	551	3,1
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/29	1 674	9,4	1 674	9,4
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	947/30	-	-	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
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW GL1R/00055444/1	947/4	3 596	20,2	-	-
OGÓLEM			132 701	676,5	135 211	690,6

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

W 2014 roku Spółka sprzedała do Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. 3 działki: nr 947/28; 947/30; 947/31 oraz nabyła od Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. działkę nr 947/4. Działka 947/14 o powierzchni 2.499 metrów kwadratowych stanowi nieruchomość inwestycyjną.

W 2014 roku Spółka ustanowiła nowe ograniczenia na majątku:

1. Dnia 21.03.2014 r. ustanowiono hipotekę łączną do kwoty 14.400 tys. zł na nieruchomości, stanowiącą zabezpieczenie zaciągniętego kredytu inwestycyjnego w wysokości 12.000 tys. zł.
2. Dnia 4.12.2014 r. ustanowiono hipotekę do sumy 891,6 tys. EUR tj. 3.706,8 tys. PLN na prawie użytkowania wieczystego gruntu i własności budynku w celu zabezpieczenia zobowiązania z tytułu leasingu na rzecz m Leasing sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2014 roku oraz 31.12.2013 roku Spółka posiadała obciążenia z tytułu hipotek ustanowionych do kwoty 18.000 tys. zł w celu zabezpieczenia kredytu udzielonego w formie limitu kredytowego wielocelowego.

W sumie na dzień 31.12.2014 roku nieruchomości wpisane do ksiąg wieczystych KW 27489, KW 37404, KW 37416, KW 37417 oraz KW 37418 obciążone są hipoteką do sumy 32.400 tys. zł, natomiast nieruchomości wpisane do księgi wieczystej KW GL1R/00055444/1 obciążone są hipoteką do sumy 891,6 tys. EUR.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2014			31.12.2013		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Maszyny i urządzenia	15 559	1 542	14 017	19 956	3 561	16 395
Środki transportu	399	211	188	453	144	309
Pozostałe środki trwałe						
Razem	15 958	1 753	14 205	20 409	3 705	16 704

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 14.205 tys. zł. Na dzień 31.12.2013 r. wynosiła 16.704 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	31.12.2014	31.12.2013
a) koszty prac rozwojowych	180	334
b) wartość firmy	-	-

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	389	499
- oprogramowanie komputerowe	389	499
d) pozostałe	202	253
Razem	771	1 086

W 2014 roku Spółka nabyła oprogramowanie na wartość 34 tys. zł.

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
Na dzień 31.12.2013	1 086		1 086
Na dzień 31.12.2014	771		771

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

	Koszt zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Pozostałe	OGÓLEM
Wartość brutto na dzień 01.01.2013	6 919	1 415	-	8 334
Zwiększenie w okresie 01.-12.2013	334	154	258	746
- nabycie		154	258	412
- wytworzenie własne	334			334
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2013				
Wartość brutto na dzień 31.12.2013	7 253	1 569	258	9 080
Umorzenie na dzień 01.01.2013	6 919	836	-	7 755
Amortyzacja za okres 01.-12.2013		234	5	239

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Zwiększenie z tytułu:		234	5	239
- amortyzacji bieżącej		234	5	239
Zmniejszenie z tytułu:				
Umorzenie na dzień 31.12.2013	6 919	1 070	5	7 994
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2013				
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2013				
Wartość netto na dzień 31.12.2013	334	499	253	1 086

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2014 - 31.12.2014r.

	Koszt zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Pozostałe	OGÓLEM
Wartość brutto na dzień 01.01.2014	7 253	1 569	258	9 080
Zwiększenie w okresie 01.-12.2014		34		34
- nabycie		34		34
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2014				
Wartość brutto na dzień 31.12.2014	7 253	1 603	258	9 114
Umorzenie na dzień 01.01.2014	6 919	1 070	5	7 994
Amortyzacja za okres 01.-12.2014				
Zwiększenie z tytułu:	154	143	51	349
- amortyzacji bieżącej	154	143	51	349
Zmniejszenie z tytułu:				
Umorzenie na dzień 31.12.2014	7 073	1 214	56	8 343
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2014				
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2014				
Wartość netto na dzień 31.12.2014	180	389	202	771

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	142	-
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	142
- zmiana przeznaczenia środków trwałych	-	142
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	5	-
- amortyzacji bieżącej	5	-
Stan na koniec okresu	137	142
Wartość bilansowa	137	142

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

Na dzień 31.12.2014 roku wartość netto nieruchomości wynosi: 137 tys. zł.

–	Grunty nr inwentarzowy 0016/000: wartość początkowa	14 tys. zł.
	umorzenie	1 tys. zł.
	Stawka amortyzacji	1,33%
	Wartość netto	13 tys. zł.
–	Budynek nr inwentarzowy 0109/101 wartość początkowa	159 tys. zł.
	umorzenie	35 tys. zł.
	Stawka amortyzacji	3,26%
	Wartość netto	124 tys. zł.

Przychody z najmu nieruchomości za 2014 rok wyniosły 26,2 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.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 13. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH

Zmiana stanu udziałów w jednostkach zależnych i wspólnokontrolowanych	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	16 354	16 354
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- podwyższenie kapitału	350	
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
Stan na koniec okresu	16 704	16 354

Udziały w jednostkach zależnych (struktura walutowa)	31.12.2013	31.12.2013
a) w walucie polskiej	16 703	16 353
b) w walutach obcych	1	1
RAZEM	16 704	16 354

W 2014 roku Spółka objęła za gotówkę 700 szt. nowo ustanowionych udziałów o wartości nominalnej po 500,00 zł każdy w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Zespołu Odlewni „RAFAMRT” 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.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2014r.

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	16 350		16 350	100%	100%	pełna
„RAFAMET – TRADING” sp. z o. o. Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	353		353	100%	100%	pełna
OOO 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
16 826	16 350	(588)	1 064	47 339	35 173	12 166	30 513	32 733
806	353	337	116	828	52	776	22	1 083
155	1	54	97	2 689	4	2 685	2 534	2 198

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
OOO STNARUS RAFAMET w Moskwie	1		1	50%	50%	metoda praw własności

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
 (w tysiącach złotych)

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 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 31.12.2014 roku nie występują aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Nota 15. POŻYCZKI UDZIELONE

	31.12.2014	31.12.2013
Pożyczki udzielone razem	3 672	7 597
Suma pożyczek, w tym:	3 672	7 597
- długoterminowe	495	3 075
- krótkoterminowe	3 177	4 522

Pożyczki udzielone spółce zależnej Zespołowi Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.

W 2014 roku RAFAMET S.A. udzielił pożyczek spółce zależnej Zespołowi Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. ogółem na wartość 9.399,1 tys. zł. Otrzymano spłatę pożyczek na wartość 13.324,5 tys. zł z tego 1.880 tys. zł w formie kompensaty.

Na dzień 31.12.2014 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczki zmniejszyło się o 3.925 tys. zł i wynosiło na 3.672 tys. zł.

Wykaz udzielonych pożyczek spółce zależnej w okresie 01.-12.2014 roku:

Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty pożyczki I
	tys. zł.		
08.01.2014 r.	321,6	WIBOR 1M+marża	27,8 tys. zł do 31.03.2014 r. 255,5 tys. zł do 30.04.2014 r. 4,9 tys. zł do 31.05.2014 r. 33,4 tys. zł do 30.06.2014 r.
17.01.2014 r.	74,9	WIBOR 1M+marża	54,0 tys. zł do 30.04.2014 r. 9,9 tys. zł do 31.05.2014 r. 11,0 tys. zł do 30.06.2014 r.
23.01.2014 r.	385,6	WIBOR 1M+marża	53,6 tys. zł do 31.03.2014 r. 146,7 tys. zł do 30.04.2014 r. 19,7 tys. zł do 31.05.2014 r. 51,7 tys. zł do 30.06.2014 r. 113,9 tys. zł do 31.08.2014 r.
31.01.2014 r.	269,6	WIBOR 1M+marża	81,7 tys. zł do 31.03.2014 r. 27,4 tys. zł do 30.04.2014 r. 45,3 tys. zł do 31.05.2014 r. 115,2 tys. zł do 30.06.2014 r.
06.02.2014 r.	222,0	WIBOR 1M+marża	54,3 tys. zł do 31.03.2014 r. 81,8 tys. zł do 30.04.2014 r. 85,9 tys. zł do 30.06.2014 r.
19.02.2014 r.	342,9	WIBOR 1M+marża	107,0 tys. zł do 30.04.2014 r. 130,4 tys. zł do 31.05.2014 r. 69,8 tys. zł do 30.06.2014 r. 35,7 tys. zł do 31.07.2014 r.
26.02.2014 r.	455,7	WIBOR 1M+marża	132,3 tys. zł do 31.05.2014 r. 182,0 tys. zł do 30.06.2014 r. 43,7 tys. zł do 31.07.2014 r. 57,0 tys. zł do 31.08.2014 r. 40,7 tys. zł do 30.09.2014 r.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

10.03.2014 r.	287,5	WIBOR 1M+marża	80,7 tys. zł do 31.05.2014 r. 133,4 tys. zł do 30.06.2014 r. 58,7 tys. zł do 31.07.2014 r. 14,7 tys. zł do 31.08.2014 r.
19.03.2014 r.	270,6	WIBOR 1M+marża	110,4 tys. zł do 31.05.2014 r. 160,2 tys. zł do 30.06.2014 r.
25.03.2014 r.	296,8	WIBOR 1M+marża	120,7 tys. zł do 30.06.2014 r. 151,5 tys. zł do 31.07.2014 r. 24,6 tys. zł do 31.08.2014 r.
09.04.2014 r.	369,1	WIBOR 1M+marża	298,9 tys. zł do 31.07.2014 r. 36,8 tys. zł do 31.08.2014 r. 33,4 tys. zł do 31.10.2014 r.
25.04.2014 r.	289,1	WIBOR 1M+marża	248,1 tys. zł do 31.07.2014 r. 4,9 tys. zł do 31.08.2014 r. 25,0 tys. zł do 30.09.2014 r. 11,1 tys. zł do 31.10.2014 r.
15.05.2014 r.	263,4	WIBOR 1M+marża	211,4 tys. zł do 31.08.2014 r. 52,0 tys. zł do 30.09.2014 r.
20.05.2014 r.	218,2	WIBOR 1M+marża	100,4 tys. zł do 31.08.2014 r. 81,6 tys. zł do 30.09.2014 r. 36,2 tys. zł do 31.10.2014 r.
04.06.2014 r.	394,0	WIBOR 1M+marża	159,0 tys. zł do 31.08.2014 r. 124,3 tys. zł do 30.09.2014 r. 74,6 tys. zł do 31.10.2014 r. 36,1 tys. zł do 30.11.2014 r.
17.06.2014 r.	334,9	WIBOR 1M+marża	290,9 tys. zł do 30.09.2014 r. 44,0 tys. zł do 30.11.2014 r.
25.06.2014 r.	191,1	WIBOR 1M+marża	70,8 tys. zł do 30.09.2014 r. 98,0 tys. zł do 31.10.2014 r. 22,3 tys. zł do 30.11.2014 r.
26.06.2014 r.	212,5	WIBOR 1M+marża	97,6 tys. zł do 31.10.2014 r. 114,9 tys. zł do 30.11.2014 r.
08.07.2014 r..	302,9	WIBOR 1M+marża	76,0 tys. zł do 31.10.2014 r. 139,2 tys. zł do 30.11.2014 r. 87,7 tys. zł do 31.12.2014 r.
22.07.2014 r.	393,5	WIBOR 1M+marża	265,8 tys. zł do 30.11.2014 r. 127,7 tys. zł do 31.12.2014 r. Aneks z dnia 23.12.2014 r.: 110,2 tys. zł do dnia 31.12.2014 r. 93,9 tys. zł do dnia 30.04.2015 r.
07.08.2014 r.	323,0	WIBOR 1M+marża	231,8 tys. zł do 30.11.2014 r. 91,2 tys. zł do 31.12.2014 r.
20.08.2014 r.	160,0	WIBOR 1M+marża	22,4 tys. zł do 30.11.2014 r. 93,2 tys. zł do 31.12.2014 r.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

			44,4 tys. zł do 31.01.2015 r.
26.08.2014 r.	156,1	WIBOR 1M+marża	156,1 tys. zł do 31.12.2014 r. Aneks z dnia 23.12.2014 r.: 49,9 tys. zł do dnia 31.12.2014 r. 26,9 tys. zł do dnia 30.04.2015 r.
02.09.2014 r.	214,5	WIBOR 1M+marża	169,0 tys. zł do 31.01.2015 r. 45,5 tys. zł do 28.02.2015 r.
05.09.2014 r.	481,6	WIBOR 1M+marża	81,8 tys. zł do 31.12.2014 r.. 157,3 tys. zł do 31.01.2015 r. 165,9 tys. zł do 28.02.2015 r. 76,6 tys. zł do 31.03.2015 r.
16.09.2014 r.	92,1	WIBOR 1M+marża	44,8 tys. zł do 31.01.2015 r. 26,4 tys. zł do 28.02.2015 r. 20,9 tys. zł do 31.03.2015 r.
23.09.2014 r.	73,6	WIBOR 1M+marża	52,7 tys. zł do 28.02.2015 r. 20,9 tys. zł do 31.03.2015 r.
08.10.2014 r.	394,5	WIBOR 1M+marża	117,2 tys. zł do 31.01.2015 r 52,6 tys. zł do 28.02.2015 r. 148,3 tys. zł do 31.03.2015 r. 76,4 tys. zł do 31.05.2015 r
21.10.2014 r.	145,7	WIBOR 1M+marża	145,7 tys. zł do 31.03.2015 r.
30.10.2014 r.	131,2	WIBOR 1M+marża	22,4 tys. zł do 28.02.2015 r. 54,4 tys. zł do 31.03.2015 r. 54,4 tys. zł do 30.04.2015 r.
05.11.2014 r.	151,6	WIBOR 1M+marża	70,0 tys. zł do 31.03.2015 r. .81,6 tys. zł do 30.04.2015 r
14.11.2014 r.	154,0	WIBOR 1M+marża	154,0 tys. zł do 28.02.2015 r.
20.11.2014 r.	140,9	WIBOR 1M+marża	140,9 tys. zł do 30.04.2015 r.
24.11.2014 r.	145,4	WIBOR 1M+marża	145,4 tys. zł do 30.04.2015 r.
04.12.2014 r.	249,2	WIBOR 1M+marża	249,2 tys. zł do 30.04.2015 r.
09.12.2014 r.	289,0	WIBOR 1M+marża	289,0 tys. zł do 31.05.2015 r.
17.12.2014 r.	200,8	WIBOR 1M+marża	200,8 tys. zł do 31.05.2015 r
Razem	9.399,1		

W 2014 r. nie udzielono zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu nabycia wierzytelności	1 038	1 038
Pozostałe należności zasądzone	92	104
RAZEM należności długoterminowe brutto	1 130	1 142
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 130	1 142
RAZEM należności długoterminowe netto	-	-

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 wynosi 1.038 tys. zł.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

	31.12.2014	31.12.2013
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na początek okresu	1 142	2 038
Zwiększenia, w tym:		104
reklasyfikacja		104
Zmniejszenia w tym:		1 000
wykorzystanie odpisów aktualizujących	2	
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	10	1 000
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	1 130	1 142

Należności długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2014	31.12.2013
Od 1 roku do 3 lat	1 130	1 142
Od 3 lat do 5 lat		
powyżej 5 lat		
Należności długoterminowe brutto	1 130	1 142
odpis aktualizujący wartość należności	1 130	1 142
Należności długoterminowe netto	-	-

Struktura walutowa należności długoterminowych

	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	1 130	1 142
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	-	-
waluta – EUR		
przeliczone na PLN		
waluta – USD		
przeliczone na PLN		
pozostałe waluty przeliczone na PLN		
Należności długoterminowe brutto	1 130	1 142

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2014	31.12.2013
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
Modele odlewnicze do obrabiarek	206	233
Dokumentacja rozliczana w czasie	267	
Inne	9	
Suma długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	482	233

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	31.12.2014	31.12.2013
Materiały	1 674	1 880
Półprodukty i produkty w toku	6 337	5 523
Towary	127	388
Zapasy ogółem, w tym:	8 138	7 792
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-

Zapasy nie stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

Analiza wiekowa zapasów według stanu na dzień 31.12.2014 roku

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	180-360	Powyżej 360	
Materiały (brutto)	905	194	151	424	1 674
Materiały (odpisy)					
Materiały netto	905	194	151	424	1 674
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	6 337				6 337
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)					
Półprodukty i produkty w toku (netto)	6 337				6 337
Towary (brutto)				127	127
Towary (odpisy)					
Towary (netto)				127	127

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)					
Materiały netto	1 149	151	103	477	1 880
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	5 523				5 523
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)					
Półprodukty i produkty w toku (netto)	5 523				5 523

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Towary (brutto)				388	388
Towary (odpisy)					
Towary (netto)				388	388

KWOTY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW:	31.12.2014	31.12.2013
Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu	-	-
zwiększenia, z tytułu:	-	-
zmniejszenia, z tytułu:	-	-
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących		-
Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu	-	-

Spółka dokonuje oceny przydatności zapasów w sposób regularny. Odpis aktualizujący wartość zapasów, dokonuje się poprzez doprowadzenie wartości tych zapasów do ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy, zapewniający ich upłynnienie po obniżonej wartości.

Nota 19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Należności handlowe	31.12.2014	31.12.2013
od jednostek powiązanych	1 737	2 193
od pozostałych jednostek	16 764	19 246
Należności z tytułu dostaw i usług brutto:	18 501	21 439
odpisy aktualizujące wartość należności	1 273	175
Należności z tytułu dostaw i usług netto	17 228	21 264

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

	2014	2013
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	175	174
Zwiększenia, w tym:	1 120	48
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1 120	48
Zmniejszenia w tym:	22	47
wykorzystanie odpisów aktualizujących	11	
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	11	45
Reklasyfikacja		2
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 273	175

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2014	31.12.2013
0-90	7 256	13 718
90-180		563
180-360		202
powyżej 360		201
Przeterminowane brutto	11 245	6 755
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	18 501	21 439
odpis aktualizujący wartość należności	1 273	175
Należności z tytułu dostaw i usług netto	17 228	21 264

Na noty odsetkowe utworzono odpis aktualizujący na wartość 234 tys. zł.

Przeterminowane należności handlowe

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360	RAZEM
31.12.2014					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	4 659	1 319	2 974	2 293	11 245
odpisy aktualizujące wartość należności	9	23	10	997	1 039
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	4 650	1 296	2 964	1 296	10 206
31.12.2013					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	5 156	895	553	151	6 755
odpisy aktualizujące wartość należności	4		20	151	175
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	5 152	895	533	-	6 580

Nota 20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KONTRAKTÓW

Należności z tytułu kontraktów	31.12.2014	31.12.2013
od jednostek powiązanych	6 901	4 882
od pozostałych jednostek	22 142	42 738
Należności z tytułu kontraktów brutto:	29 043	47 620
odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności z tytułu kontraktów netto	29 043	47 620

Nota 21. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.12.2014	31.12.2013
należności pozostałe od jednostek powiązanych	1 113	1 734
- inne	188	129
- z tytułu cesji	532	772
- z tytułu zaliczek	393	833

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

należności pozostałe od jednostek innych	6 307	5 016
należności z tytułu sprzedaży aktywów finansowych		
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1 908	1 569
zaliczki na dostawy	1 307	443
dochodzone na drodze sądowej		
pozostałe należności	3 092	3 004
Pozostałe należności (brutto)	7 420	6 750
odpisy aktualizujące należności	35	-
Pozostałe należności (netto)	7 385	6 750

Nota 22. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2014	31.12.2013
należności z tytułu podatku dochodowego	663	100

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2014	31.12.2013
Należności od jednostek powiązanych brutto	1 737	2 193
handlowe, w tym:	1 737	2 193
- od jednostki dominującej		
- od jednostek zależnych	1 737	2 193
odpisy aktualizujące wartość należności		
inne, w tym:	1 113	1 734
- od jednostki dominującej		
- od jednostek zależnych	1 113	1 734
odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	2 850	3 927

Należności skierowane na drogę postępowania sądowego

	31.12.2014	31.12.2012
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności sądowych	-	-
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego wartość netto	-	-

Struktura walutowa należności krótkoterminowych

	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	13 163	11 058
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	42 464	64 851
waluta – EUR	9 213	14 339
przeliczone na PLN	38 334	58 505
waluta – USD	1 163	1 151
przeliczone na PLN	3 783	3 466
waluta – CZK	2 300	19 500
przeliczone na PLN	347	2 880
pozostałe waluty przeliczone na PLN		

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Należności krótkoterminowe brutto	55 627	75 909
--	---------------	---------------

Nota 23. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	31.12.2014	31.12.2013
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	0	0
RAZEM	0	0

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
I	31.12.2014	x	260	-260	0	x	x
1		Mex-Holding w likwidacji sp. z o.o. Warszawa, ul. Mokotowska 49	0	0	0,00	0,05	0,05
2		Huta Jedność S.A. w likwidacji Siemianowice Śl. ul. Stycznia 1	104	-104	0,00	0,38	0,38
3		Len S.A. w likwidacji Kamienna Góra, ul. Nadrzeczna 1a	156	-156	0,00	0,30	0,30
II	31.12.2013	x	268	-268	0	x	x
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 2014 roku wykorzystano odpis w wysokości 8 tys. zł utworzony na wartość posiadanych akcji w APC-Metalchem S.A. w upadłości Opole w związku z wykreśleniem spółki z KRS.

W 2014 roku oraz w poprzednim, nie nabyto ani nie sprzedano posiadanych akcji i udziałów.

Nota 24. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2014	31.12.2013
dotatnia wycena kontraktów typu forward	-	197
RAZEM	-	197

Struktura walutowa pozostałych aktywów finansowych

	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	-	-

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN		
waluta – EUR		
Przeliczone na PLN	-	-
waluta – USD		760
Przeliczone na PLN		197
RAZEM	-	197

Na dzień 31.12.2014 roku Spółka posiada zawarte kontrakty typu forward zabezpieczające przed ryzykiem różnic kursowych należności na wartość 353 tys. USD i 300 EUR. Wycena tych kontraktów jest ujemna. Przedstawiono w tabeli nr 37.

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

Nota 25. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2014	31.12.2013
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	63	84
Prenumerata czasopism	2	3
Prowizja za pośrednictwo sprzedaży		10
Oplaty serwisowe, wdrożenie programu, opłaty internetowe	109	31
Modele rozliczane w czasie	284	232
Dokumentacja rozliczana w czasie	67	
Suma krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	525	360

Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 151	993
Lokaty krótkoterminowe		
RAZEM	2 151	993

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 2014 roku wynosi 2.151 tys. zł. (31 grudnia 2013 roku: 993 tys. zł).

Struktura walutowa środków pieniężnych

	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	1 552	361
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	599	632
waluta – EUR	76	136
przeliczone na PLN	319	547
waluta – USD	82	28
przeliczone na PLN	280	81
waluta – RUB		2
przeliczone na PLN		
pozostałe waluty przeliczone na PLN		4
Środki pieniężne razem	2 151	993

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 27. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 31.12.2014 r. Spółka nie wykazuje aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

W 2014 roku Spółka zbyła spółce zależnej Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. następujące środki trwałe 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
RAZEM		98,5

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
RAZEM		44,5
RAZEM AKTYWA		143

Na dzień 31.12.2013 r. Spółka wykazała aktywa trwałe 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
RAZEM	265	122	143

Na dzień 31.12.2013 roku nie dokonano odpisu z tytułu utraty wartości wynikającego z przeklasyfikowania tych środków trwałych jako przeznaczonych do zbycia, gdyż wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży była wyższa niż ich wartość ewidencyjna. Wartość godziwa nieruchomości przeznaczonych do zbycia wynosiła 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 31.12.2014 r. Spółka nie wykazuje aktywów warunkowych.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 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/ zwykłe na okaziciela	brak	1 363 290	10	13 633	Wpłata	01.07.1992
E/ zwykłe na okaziciela	Brak	76 277	10	763	Wpłata	21.07.1994
F/ zwykłe na okaziciela	Brak	2 879 134	10	28 791	Wpłata	21.12.2007
Razem liczba sztuk akcji		4 318 701				
Razem kapitał zakładowy				43 187		

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

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał na początek okresu	43 187	43 187
Zwiększenia, z tytułu:	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
Hiperinflacja		
Kapitał na koniec okresu	43 187	43 187

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

Nota 30. KAPITAŁ ZAPASOWY

	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał zapasowy utworzony ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	18 423	13 770
Ustawowo wymagana wartość	14 396	14 396
Z podziału zysku za rok poprzedni	1 328	4 653
RAZEM	34 147	32 819

Nota 31. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

	31.12.2014	31.12.2013
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ceny nominalnej	13 034	13 034
RAZEM	13 034	13 034

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

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

Nota 32. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

	31.12.2014	31.12.2013
	-	-
RAZEM	-	-

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

Na dzień 31.12.2014 r. Spółka nie posiadała kapitału z aktualizacji wyceny inwestycji.

Nota 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ ZYSKI/STRATY AKTUARIALNE

Na dzień 31.12.2014r nie wystąpił niepodzielony wynik finansowy. Straty aktuarialne wyniosły 615 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego. 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 01.01.2013 r.	6 011	(600)		5 411
Zyski aktuarialne dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia		184		184
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)		(35)		(35)
Razem korekta MSR 19		149		149
Podział wyniku za rok ub.	(5 999)			(5 999)
wynik finansowy bieżący	-		2 014	2 014
Na dzień 31.12.2013	12	(451)	2 014	1 575

	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski/straty aktuarialne	Wynik roku bieżącego	Razem
Na dzień 01.01.2014 r.	2 026	(451)		1 575
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia		(202)		(202)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)		38		38
Podział wyniku za rok ub.	(2 026)			(2 026)
wynik finansowy bieżący	-		766	766
Na dzień 31.12.2014	-	(615)	766	151

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

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

	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał własny	90 519	90 615
Liczba akcji	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	20,96	20,98
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	20,96	20,98

Nota 35. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty w rachunku bieżącym	-	9 832
Kredyt inwestycyjny	11 246	-
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	11 246	9 832
- długoterminowe	11 246	-
- krótkoterminowe	-	9 832

	31.12.2014	31.12.2013
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	-	9 832
Powyżej 12 miesięcy – do 3 lat	-	-
W okresie od 1 do 5 lat	11 246	-
Powyżej 5 lat	-	-
Suma kredytów i pożyczek	11 246	9 832

Na dzień 31.12.2014 r. Spółka posiada zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego w wysokości 11.246 tys. zł na budowę hali.

Dnia 21.03.2014 roku Spółka podpisała z bankiem PKO BP S.A. umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 12.000 tys. zł na realizację inwestycji „Budowa Hali Montażu II”. W ramach kredytu Emitent dokonuje 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.:

- weksel in blanco wraz deklaracją wekslową Emitenta,
- hipoteka łączna umowna do kwoty 14.400 tys. zł na nieruchomości Emitenta,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości,
- zastaw rejestrowy na suwnicach stanowiących wyposażenie Projektu. Zgodnie z aneksem nr 1 z dnia 28.01.2015 roku do umowy kredytu inwestycyjnego w miejsce zastawu rejestrowego jako zabezpieczenie wprowadzono hipotekę na prawie użytkownika wieczystego i prawie własności budynku .

Spłata kredytu rozpocznie się od miesiąca marzec 2016 roku.

Dnia 12.02.2014 roku podpisano kolejny aneks do umowy z PKO Bank Polska S.A. przedłużający umowę kredytową w rachunku bieżącym do 15.02.2017 roku. Na dzień 31.12.2014 r. Spółka nie posiadała zadłużenia w rachunku bieżącym.

Dnia 31.07.2014 roku wygasł limit do kwoty 4.000 tys. zł na kredyt w rachunku bieżącym w Raiffeisen Bank Polska S.A.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2014

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	12 000	11 245	WIBOR 3M+ marża	20.03.2021	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A	15 000	0	WIBOR 1M+ marża	15.02.2017	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia

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

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	11 245	9 832
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	-	-
waluta – USD	-	-
Kredyty i pożyczki ogółem	11 245	9 832

Warunki wynikające z umowy o kredyt inwestycyjny w wysokości 12.000 tys. zł z dnia 21 marca 2014 r. podpisanej przez RAFAMET S.A. z bankiem PKO BP S.A. (COVENANTS).

RAFAMET S.A. jest zobowiązany do :

- a) Przeprowadzania średniomiesięcznych obrotów w walucie polskiej lub w walucie wymiennej, za pośrednictwem rachunków PKO BP SA, w wysokości nie niższej niż 50% wartości przychodów rocznych. Weryfikacja tego wskaźnika następuje kwartalnie.
- b) Realizacji 50% transakcji wymiany walutowej oraz transakcji zabezpieczających za pośrednictwem PKO BP SA. Weryfikacja tego wskaźnika następuje co pół roku.
- c) Utrzymywania wskaźnika Pokrycia Obsługi Długu, wyznaczonego jako stosunek sumy zysku netto, amortyzacji i odsetek w stosunku do sumy płatności odsetkowej i kapitałowej wymagalnych w danym roku, na poziomie nie niższym niż 1,2, w całym okresie kredytowania. Weryfikacja tego wskaźnika następuje kwartalnie.
- d) Utrzymania wskaźnika Dług netto/EBITDA, liczonego jako stosunek zadłużenia finansowego netto (zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, wyemitowanych instrumentów dłużnych, leasingu finansowego, bieżącej raty leasingu operacyjnego, bez zobowiązań z tytułu wyceny transakcji walutowych, pomniejszone o stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) do EBITDA, na poziomie nie wyższym niż 3,0x. Weryfikacja tego wskaźnika następuje kwartalnie.

W przypadku niedotrzymania wymienionych warunków umowy marża banku zostanie podwyższona o 1,0 pkt procentowy od kolejnego okresu obrachunkowego. Ponadto w przypadku nie spełnienia warunków podanych w pkt c i/lub d, Bank ma prawo żądać dodatkowych zabezpieczeń lub może wypowiedzieć umowę. Wykonanie

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

zobowiązania w kolejnym okresie po podwyższeniu marży powoduje, że Bank obniży marżę do poziomu obowiązującego w umowie.

Warunki wynikające z umowy o kredyt w ramach linii wielocelowej w wysokości do 15.000 tys. zł z dnia 17.02.2010 r. z późn. zm. podpisanej przez RAFAMET S.A. z bankiem PKO BP S.A. (COVENANTS).

RAFAMET S.A. jest zobowiązany do :

- a) Przeprowadzania średniomiesięcznych obrotów w walucie polskiej lub w walucie wymiennej, za pośrednictwem rachunków PKO BP SA, w wysokości nie niższej niż 50% wartości przychodów rocznych. Weryfikacja tego wskaźnika następuje kwartalnie.
- b) Realizacji transakcji wymiany walutowej oraz transakcji zabezpieczających za pośrednictwem PKO BP SA na poziomie nie niższym niż 50% łącznej wartości transakcji walutowych przeprowadzonych. Weryfikacja tego wskaźnika następuje co pół roku.
- c) Utrzymywania w okresie kredytowania wskaźnika Dług netto/EBITDA, liczonego jako stosunek zadłużenia finansowego netto (zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, wyemitowanych instrumentów dłużnych, leasingu finansowego, bieżącej raty leasingu operacyjnego, bez zobowiązań z tytułu wyceny transakcji walutowych, pomniejszone o stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) do EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację), na poziomie nie wyższym niż 3,0x. Wskaźnik będzie weryfikowany kwartalnie na podstawie danych skonsolidowanych.

W przypadku niedotrzymania wymienionych warunków umowy podanych w pkt a i b, marża banku zostanie podwyższona o 1,0 pkt procentowy od kolejnego okresu obrachunkowego. Wykonanie zobowiązania w kolejnym okresie po podwyższeniu marży powoduje, że Bank obniży marżę do poziomu obowiązującego w umowie. Ponadto w przypadku pogorszenia się w ocenie PKO BP SA sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorcy Bank ma prawo żądać dodatkowego zabezpieczenia wierzycelności.

PKO BP SA ma prawo wypowiedzieć Umowę w przypadku:

- a) Planowane do wypłaty kwoty zysku netto przypadające w okresie realizacji kredytu stanowią zagrożenia terminowości spłaty zobowiązania wobec PKO BP SA.
- b) Wysokość faktycznie dokonanej wypłaty zysku spowoduje zagrożenie terminowości spłaty zobowiązań wobec PKO BP SA.

Warunki umów będą sprawdzane przez bank po raz pierwszy w oparciu o wyniki za 2014 rok.

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. Z postanowień zawartych umów nie wynikają dodatkowe ograniczenia.

Umowy leasingu według stanu na dzień 31.12.2014 r.:

L.p.	Data zawarcia umowy	Strona umowy	Przedmiot umowy	Warunki finansowe leasingu (stopa finansowa)	Istotne warunki umowy
1.	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
2.	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
3.	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
4.	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
5.	26.11.2014r.	m Leasing sp. z o.o. Warszawa	Suwnice z oprzyrządowaniem	EURIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza jej wydłużenie a po zakończeniu wykup

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

W 2014 r. zakończyła się umowa leasingu zwrotnego 2 frezarek bramowych oraz samochodu. Przedmioty leasingu zostały wykupione na własność po cenie wykupu.

W 2014r. podpisano nową umowę leasingu suwnic stanowiących wyposażenie budowanej hali.

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

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.

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.

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 2014 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
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:				
w ciągu jednego roku	2 539	3 042	2 539	3 022
od 1 do 5 lat	5 286	4 818	5 286	4 818

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

powyżej 5 lat	-	-		
RAZEM	7 825	7 860	7 825	7 840
Pomniejszone o przyszłe odsetki		(20)	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	7 825	7 840	7 825	7 840

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2014

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Oprogramowanie komputerowe	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
2 obrabiarki		10 602			10 602
samochody			188		188
suwnice		3 415			3 415
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu		14 017	188	-	14 205

Wartość obrabiarek obejmuje ulepszenie dokonane przez Spółkę w 2014 roku na obrabiarce użytkowanej w ramach leasingu w wysokości 1.144 tys. zł.

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
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu		16 395	309	-	16 704

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU WYCENY FORWARDÓW

	31.12.2014	31.12.2013
ujemna wycena kontraktów typu forward	86	-
RAZEM	86	-

Struktura walutowa pozostałych zobowiązań finansowych

	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	-	-
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	86	-
waluta – EUR	300	-
Przeliczone na PLN	9	-
waluta – USD	353	-

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Przeliczone na PLN	77	-
RAZEM	86	-

Na dzień 31.12.2014 roku Spółka posiada zawarte kontrakty typu forward zabezpieczające przed ryzykiem różnic kursowych należności na wartość 353 tys. USD i 300 tys. EUR. Wycena tych kontraktów jest ujemna.

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

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

	31.12.2014	31.12.2013
Wobec jednostek powiązanych	310	1 216
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	310	218
Zaliczki do kontraktów	-	998
Wobec pozostałych jednostek	22 792	28 618
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 768	7 628
Zaliczki do kontraktów	7 936	18 018
Pozostałe zobowiązania z tytułu:	5 088	2 972
Zaliczki otrzymane	510	100
Zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 428	1 498
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	967	1 115
Pozostałe zobowiązania	946	152
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	1 190	53
Fundusz świadczeń socjalnych	47	54
Zobowiązania handlowe i pozostałe	23 102	29 834

Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych

	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	15 377	21 233
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	10 349	21 455
waluta – EUR	1 713	4 710
przeliczone na PLN	7 307	19 742
waluta – USD	923	502
przeliczone na PLN	3 002	1 607
Pozostałe waluty przeliczone na PLN	40	106
Zobowiązania handlowe i pozostałe, ogółem	25 726	42 688

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.

	31.12.2014	31.12.2013
Zwiększenie Funduszu z zysku	50	50
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie funduszu socjalnego	48	54
Zobowiązania z tytułu Funduszu	48	54
Saldo po skompensowaniu	-	-
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	438	512

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

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

W 2014 r. na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały poniesione wydatki w wysokości 16.088 tys. zł. Działalność inwestycyjna Spółki w 2014 r. realizowana była szczególnie w zakresie: budowy nowej hali montażu i budowy fundamentu do planowanego w 2015 roku zakupu i instalacji obrabiarki firmy Waldrich Coburg.

Spółka zaplanowała na 2015 rok ponieść nakłady w postaci zakupów materiałów i usług na rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 6.700 tys. zł oraz 150 tys. zł na wartości niematerialne. Najważniejsze zadania inwestycyjne planowane do realizacji w 2015 to m.in.:

- zakup i instalacja na wybudowanym fundamencie obrabiarki Waldrich Coburg. Planowane nakłady 1.500 tys. zł,
- zakończenie inwestycji w postaci budowy wytaczarki WFA 3 200CNC (frezarko-wiertarki). Planowane nakłady 1.000 tys. zł.
- zakup, instalacja i wdrożenie do eksploatacji numerycznej frezarki 5-osiowej. Planowane nakłady 700 tys. zł,
- modernizacja układu odpylania kotłowni. Planowane nakłady 500 tys. zł,
- zakup sprzętu i oprogramowanie IT. Planowane nakłady 500 tys. zł,
- zakup wysokowydajnych narzędzi . Planowane nakłady 500 tys. zł,
- zakup, modernizacja, wdrożenie do eksploatacji wiertarko-frezarki SHW. Planowane nakłady 350 tys. zł
- zakup, modernizacja, wdrożenie do eksploatacji wytaczarki współrzędnościowej DIXI. Planowane nakłady 350 tys. zł.

W 2015 roku została oddana do eksploatacji Hala Montażu II. Wartość planowanych nakładów na zakup wyposażenia oszacowano na 500 tys. zł.

Nota 39. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Zmiana (w tys. zł)
Poręczenie spłaty kredytu spółce zależnej	10 150	10 150	-
Poręczenie wekslowe do umowy leasingu	2 000	-	2 000
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	5 798	6 500	(702)
Zobowiązanie warunkowe wobec dostawcy prasy	1 616	1 616	-
Razem zobowiązania warunkowe	19 564	18 266	1 298

Poręczenia

Udzielone poręczenia dotyczą spółki zależnej Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2014 roku Spółka zwiększyła zaangażowania finansowego w spółce zależnej z tytułu poręczenia weksla stanowiącego zabezpieczenie zobowiązania spółki zależnej z tytułu leasingu w wysokości 2.000 tys. zł.

Dnia 20.09.2014 roku spółka poręczyła kredyt udzielony spółce zależnej Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o. o. zgodnie z umową z dnia 17.09.2014r. zawartą z PKO BP S.A. o kredyt złotówkowy w rachunku bankowym do wysokości zadłużenia 3.000 tys. zł. Ustalono termin spłaty kredytu do 16.09.2015r. Utraciło moc poręczenie kredytu udzielone przez ING Bank Śląski S.A. w związku ze spłatą tego kredytu.

Do dnia 06.11.2015 roku przedłużono poręczenie kredytu udzielonego spółce zależnej Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o. o. zgodnie z aneksem nr 1 z dnia 08.08.2014 r. do umowy zawartej z Bank Millennium SA o kredyt złotówkowy w rachunku bankowym do wysokości zadłużenia 6.200 tys. zł. Ustalono termin spłaty kredytu do 06.08.2015r. Poprzednie poręczenie RAFAMET S.A. do w/w kredytu utraciło moc 07.08.2014r.

Zadłużenie Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu poręczonych przez RAFAMET S.A. kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2014 roku wynosi 9.209 tys. zł.

Dnia 06.06.2014 r. RAFAMET S.A. otrzymał podpisany przez HSBC Bank Polska S.A. aneks do umowy o linię gwarancji z dnia 14.10.2009 r. przedłużający dostępność limitu tj.4.000 tys. EUR na dzień 29.05.2015 r.

Dnia 21.07.2014 r. RAFAMET S.A. otrzymał podpisany przez Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy o limit na gwarancje bankowe oraz kredyt w rachunku bieżącym z dnia 29.07.2009 r. Okres wykorzystania limitu na gwarancje bankowe został wydłużony do dnia 30.10.2014 r.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Dnia 07.11.2014 r. RAFAMET S.A. otrzymał podpisany przez Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009 r. Okres wykorzystania limitu na gwarancje bankowe został wydłużony do dnia 30.10.2015 r. Dotychczasowa kwota limitu uległa zmianie i wynosi 12.000 tys. zł. W ramach obowiązującego limitu będą wystawiane gwarancje do kwoty 12.000 tys. zł z terminem ważności do dnia 15.06.2017 r., natomiast gwarancje do 7.200 tys. zł z terminem do 29.12.2017 r. Zabezpieczenie limitu wierzytelności stanowi cesja wierzytelności z kontraktów zaakceptowanych przez Bank.

Zobowiązania warunkowe obejmują wartość gwarancji i regwarancji dobrego wykonania kontraktu, udzielonych kontrahentom Spółki przez banki, oraz zobowiązanie warunkowe tytułem wystawionych not zmniejszających należność kontrahenta amerykańskiego.

Poniżej przedstawiono tabele charakteryzujące zadłużenie pośrednie i warunkowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

L.P.	BENEFICJENT / KRAJ	RODZAJ GWARANCJI	KWOTA w tys. zł.	TERMIN WAŻNOŚCI	ZABEZPIECZENIE
1	ONCF/Maroco	regwararancja dobrego wykonania kontraktu	126,1	bezterminowo	kaucja
2	REMAS REDUKTOR/Turcja	regwarancja dobrego wyk kontraktu	832,4	01.11.2016r.	cesja globalna z kontraktów
3	OFFICE NATIONAL/Maroco	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	91,2	bezterminowo	kaucja
4	Akdas Dokum Sanayi/Turcja	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	1 449,2	29.10.2016r.	cesja globalna z kontraktów
5	AB Lietuvos/Litwa	gwarancja dobrego wykonania umowy	274,1	03.10.2017r.	kaucja
6	Kardemir /Turcja	gwarancja dobrego wykonania kontraktu i rękojmi	230,2	02.05.2016r	cesja globalna z kontraktów
7	GE Hungary Kft./Węgry	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	766,8	15.12.2015r	cesja globalna z kontraktów
8	SNTF/Algieria	regwarancja przetargowa	85,3	bezterminowa	kaucja
9	ThyssenKrupp Industrial Solutions/Niemcy	gwarancja rękojmi	452,9	31.08.2015r.	cesja globalna z kontraktów
10	PKP Przewozy Regionalne O/Poznań	gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad	155,0	07.11.2016r.	cesja globalna z kontraktów
11	SNCB SA/Belgia	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	188,5	30.06.2015r.	cesja globalna z kontraktów
12	Przewozy Regionalne Warszawa/Lublin	gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad	64,4	15.11.2017r	cesja globalna z kontraktów
13	GMG International Tendering Co.Ltd./Chiny	regwarancja przetargowa	247,2	14.06.2015 r.	cesja globalna z kontraktów
14	S.C. ALSTOM TRANSPORT/Rumunia	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	137,9	01.10.2015r.	cesja globalna z kontraktów
15	PKP Cargo S.A. Warszawa	gwarancja dobrego wykonania i rękojmi	58,7	28.01.2017r	cesja globalna z kontraktów
16	CNR Import&Export Corp.,LTD/ Chiny	gwarancja rękojmi	489,3	16.01.2015r	cesja globalna z kontraktów
17	Westbahn Management Gmbh/Austria	gwarancja dobrego wykonania umowy	148,8	10.02.2015	cesja globalna z kontraktów
18	Contemporary Machinery Engineering Services,Inc	zobowiązanie warunkowe	1 616,4		
	RAZEM		7 414,2	.	

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

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

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	regwararancja 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 wykonania i usunięcia 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		
	RAZEM		8 116 ,3		

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 40. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	1 748	1 561
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	5 735	5 782
Rezerwy na pozostałe świadczenia	470	435
Razem, w tym:	7 953	7 778
- długoterminowe	6 602	6 238
- krótkoterminowe	1 351	1 540

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

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

	31.12.2014	31.12.2013
Stopa dyskontowa (%)	3,0%	4,7%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	0%	0,0% w 2014 rok oraz 0,5% w latach następnych

Zmiany w stanie zobowiązań z tytułu świadczeń Pracowniczych po okresie zatrudnienia	31.12.2014	31.12.2013
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu sprawozdawczego	1 561	1 794
Koszty bieżącego zatrudnienia	50	56
Koszty odsetek	70	74
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
(Zyski) straty aktuarialne	202	(184)
Wypłacone świadczenia	(135)	(179)
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego	1 748	1 561

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 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
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	1 794	4 184	439	
Utworzenie rezerwy	130	2 457		150
Rozwiązanie rezerw	184		154	
Wykorzystanie rezerw	179	859		
Na dzień 31 grudnia 2013 roku, w tym:	1 561	5 782	285	150
- długoterminowe	1 482	4 756		
- krótkoterminowe	79	1 026	285	150
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	1 561	5 782	285	150
Utworzenie rezerwy	322	992	398	
Rozwiązanie rezerw			213	
Wykorzystanie rezerw	135	1 039		150
Na dzień 31 grudnia 2014 roku, w tym:	1 748	5 735	470	-
- długoterminowe	1 598	5 004	-	-
- krótkoterminowe	150	731	470	-

Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY

Zmiana stanu rezerw

	RAZEM	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na montaż u klienta	Inne rezerwy prowizje i inne koszty
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	3 121	530	380	2 211
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 661	200	824	1 637
Wykorzystane	3 296	286	380	2 630
Rozwiązania	244	244		
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	2 242	200	824	1 218
- krótkoterminowe	2 242	200	824	1 218
- długoterminowe	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 242	200	824	1 218
Utworzone w ciągu roku obrotowego	5 185	1 008	2 293	1 884
Wykorzystane	4 613	538	1 833	2 242
Rozwiązania	145	-	145	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	2 669	670	1 139	860
- krótkoterminowe	2 669	670	1 139	860
- 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 2014 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 42. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za 2014 rok Spółka uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej oraz ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynosiły „+” 18.188 tys. zł. Za okres porównywalny 2013 r. ukształtowały się na poziomie „+” 159 tys. zł. Osiągnięty za 2014 r. zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1.051 tys. zł został skorygowany m.in. o:

- spadek stanu zobowiązań z wyłączeniem pożyczek i kredytów w kwocie 8.672 tys. zł,
- amortyzację o 4.453 tys. zł,
- spadek stanu należności o 21.977 tys. zł,
- wzrost zapasów o 347 tys. zł,

W 2014 r. Spółka realizowała zadanie inwestycyjne „Budowa Hali Montażu II”. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej są ujemne i wynosiły 13.758 tys. zł. Za 2013 r. wynosiły „-” 866 tys. zł.

Wpływy z działalności inwestycyjnej stanowiły wartość 12.079 tys. zł i pochodziły z głównie ze spłaty pożyczki przez podmiot zależny w wysokości 11.444 tys. zł.

Wydatki na działalność inwestycyjną wyniosły 25.837 tys. zł. Główne pozycje wydatków inwestycyjnych to: nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w wysokości 16.088 tys. zł oraz udzielone pożyczki spółce zależnej w wysokości 9.399 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były ujemne i wynosiły 3.272 tys. zł. Za okres porównywalny 2013 r. ukształtowały się na poziomie „-” 583 tys. zł. Wpływy z działalności finansowej dotyczyły zaciągniętych kredytów w wysokości 11.246 tys. zł. Wydatki dotyczyły spłaty kredytu w wysokości 9.832 tys. zł, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 3.471 tys. zł., wypłaty dywidendy w wysokości 648 tys. zł., spłaty odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 567 tys. zł.

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie wzrósł się o 1.158 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2014 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.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Spółka wykorzystuje zewnętrzne finansowanie o oprocentowaniu zmiennym. W 2014 r. Spółka korzystała z kredytu inwestycyjnego 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 70-80%) 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.

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 2014 roku i w latach poprzednich Spółka nie posiadała problemów z utrzymaniem płynności finansowej.

Zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego nie wpłynęło na pogorszenie wskaźników płynności za 2014 rok. Wskaźnik bieżącej płynności, który określa stopień wypłacalności jednostek wyniósł na koniec 2014 roku 2,7 a na koniec 2013 roku 2,1.

Wskaźnik szybkiej płynności na koniec 2014 roku wyniósł 2,3.

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 2014-2013:

Lp.	Rodzaj wskaźnika płynności	2014	2013	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I	2,7	2,1	1,3-2,0
2.	Wskaźnik płynności II	2,3	1,9	1,0

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku wg daty zapadalności.

	Na żądanie	Do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2014 roku		14 839	16 532	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	11 246	
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		2 539	5 286	
Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny forwaru		86		
Zobowiązania handlowe i pozostałe		12 214		
31 grudnia 2013 roku		20 905	4 818	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	9 832	-	
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		3 022	4 818	
Zobowiązania handlowe i pozostałe		8 051		

Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

a) Instrumenty pochodne

Na dzień 31.12.2014r. Spółka posiadała umowę typu forward na dostawę 353 tys. USD oraz 300 tys. EUR. Wycena tej transakcji wynosiła (-)86 tys. zł.

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.

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2014	31.12. 2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	1	1	1	1
- udziały i akcje	-	-	-	-
Udziały w jednostkach wspólnokontrolowanych	1	1	1	1
Pozostałe aktywa finansowe /należności/ (długoterminowe)	-	-	-	-
Pożyczki udzielone, w tym	3 672	7 597	3 672	7 597
- krótkoterminowe,	3 177	4 522	3 177	4 522
- długoterminowe	495	3 075	495	3 075
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	50 048	72 789	50 048	72 789
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe),	-	-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:		197		197
- udziały i akcje				
- wycena forwardów		197		197
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:				
- kaucje na wyodrębnionych rachunkach				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w	2 151	993	2 151	993
- w kasie	240	90	240	90
- na rachunkach bankowych	1 911	903	1 911	903

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	11 246	9 832	11 246	9 832
- kredyt w rachunku bieżącym	-	9 832		9 832
- kredyty inwestycyjne – długoterminowe	11 246	-	11 246	-
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	5 286	4 818	5 286	4 818
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z opcją zakupu	5 286	4 818	5 286	4 818
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*	12 214	8 051	12 214	8 051
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, w tym:	2 625	3 022	2 625	3 022
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z opcją zakupu	2 539	3 022	2 539	3 022
-zobowiązania finansowe krótkoterminowe z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych przez wynik finansowy	86	-	86	-

* wyłączono z aktywów i zobowiązań finansowych zaliczki, rozrachunki budżetowe i pracownicze

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Ryzyko stopy procentowej

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

2014	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4- 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe						
Oprocentowanie zmienne						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 539	1 805	1 533	968	980	7 825
Kredyt inwestycyjny*						11 246

*Harmonogram spłaty kredytu zostanie uzgodniony po wykorzystaniu kredytu i rozliczeniu zadania inwestycyjnego w 2015 roku.

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

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.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

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 2014 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	GBP	
Stan na 31.12.2014 BZ							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Pożyczki							-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		3 340	177	2 300			14 834
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką		4 602	273				20 059
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	76	82				599
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							
Leasing finansowy		853					3 766
Pochodne instrumenty finansowe		300	353				86
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(511)	(197)			(7)	(3 010)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		8 660	688	2 300		(7)	36 334
Stan na 31.12.2013							
<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	26	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)

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		9 766	1 437	18 783	2		44 252
-------------------------------------	--	-------	-------	--------	---	--	--------

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:					Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	CZK	RUB	razem	EUR	USD	razem
Stan na 31.12.2014 BZ									
Wzrost kursu walutowego	10%	2 929	193	28		3 150			
Spadek kursu walutowego	-10%	(2 929)	(193)	(28)		(3 150)			
Stan na 31.12.2013									
Wzrost kursu walutowego	10%	3 187	173	224	0	3 584			
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 187)	(173)	(224)	(0)	(3 584)			

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Nota	Wartość nominalna
Stan na 31.12.2014 BZ		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki	15	3 672
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Pochodne instrumenty finansowe		
Pozostałe aktywa finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26,44	1 911
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	35	(11 246)
Leasing finansowy	36	(7 825)
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(13 487)

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

<u>Stan na 31.12.2013</u>		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki	15	7 597
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Pochodne instrumenty finansowe		
Pozostałe aktywa finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26,44	903
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	35	(9 832)
Leasing finansowy	36	(7 839)
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(9 171)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12. 2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Wzrost stopy procentowej	1%	(110)	(74)		
Spadek stopy procentowej	-1%	110	74		

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Pożyczki	15	3 672	7 597
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		50 048	53 773
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26,44	1 911	903

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		55 631	62 273

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				
Stan na 31.12.2014 BZ									
Kredyty inwestycyjne Kredyty w rachunku bieżącym Pożyczki Dłużne papiery wartościowe	35						11 246	11 246	
Leasing finansowy	36	2 539	3 358	1 948			7 845	7 845	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	44	12 214					12 214	12 214	
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		14 753	3 358	1 948	-		31 305	31 305	
Stan na 31.12.2013									
Kredyty inwestycyjne Kredyty w rachunku bieżącym Pożyczki Dłużne papiery wartościowe	35	9 832					- 9 832	- 9 832	
Leasing finansowy	36	3 022	3 331	1 487			7 840	7 840	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	44	8 051					8 051	8 051	
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		20 904	3 331	1 487			25 722	25 722	

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 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 2014 oraz 2013 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.

	31.12.2014	31.12.2013
Oprocentowane kredyty i pożyczki	11 246	9 832
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 102	29 834
Zobowiązania finansowe	7 911	7 834
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 151	993
Zadłużenie netto	44 410	46 507
Kapitał własny	90 519	90 615
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	90 519	90 615
Kapitał i zadłużenie netto	134 929	137 122
Wskaźnik dźwigni	32,91%	33,92%

Wskaźnik dźwigni na dzień 31.12.2014 roku wynosił 32,91 % i mieści się w granicy przyjętego poziomu.

Nota 47. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 48. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu dostaw i pozostałe	1 909	3 094		24	1 781	5 989	6 121	9 085
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu pożyczki	3 672	7 597						
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu przychodów finansowych					368	392		
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu udzielonych zaliczek	393	575						
„RAFAMET-TRADING” sp. z o.o.		258	132	194	123	45	519	407

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

OOO STANRUS – RAFAMET - z tytułu dostaw i pozostałe	548	4 882	178	998	2 414	387	169	
OOO STANRUS – RAFAMET - z tytułu kontraktu	6 901				6 901			
Razem	13 422	16 406	310	1 216	11 587	6 813	6 809	9 492

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 31.12.2014 r.(31 grudnia 2013: 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 2014r. zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczki zmniejszyło się o 3.925 tys. zł i wynosiło na dzień 31.12.2014r. 3.672 tys. zł.

W 2014 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.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W 2014 roku Spółka zawarła z Zespołem Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. RAFAMET S.A. sprzedał na rzecz Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. środki trwałe (z grupy 0,1,4,6) na wartość 304,8 tys. zł, osiągając zysk na sprzedaży w wysokości 146,1 tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość sprzedaży	Wartość netto środka trwałego
Grunty	68,0	29,8
Budynek kompresorowni i warsztat utrzymania ruchu	192,0	84,1
Sprężarka powietrza	29,4	29,4
Suwnica i transformatory	15,4	15,4
RAZEM	304,8	158,7

Spółka zależna Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. sprzedała na rzecz RAFAMET S.A. środki trwałe (z grupy 0,1,2,4,5,6,7,8) na wartość 3.273,5 tys. zł, osiągając zysk w wysokości 785,8 tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość sprzedaży	Wartość netto środka trwałego
Budynek wraz z gruntem	2 120,0	581,1
Maszyny i urządzenia	684,3	1 442,1
Oczyszczarka	260,0	84,0
Suwnice i urządzenie odpylające	39,1	241,1
Samochód, platforma i przyczepa	72,7	46,2
Elektroniczna aparatura	97,4	93,2
RAZEM	3 273,5	2 487,7

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

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 31.12.2014</i>		
E. Longin Wons	28 000 szt.	280 000 zł.
Maciej Michalik	4.822 szt.	48.220 zł.
<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.

Nota 49. WYNAGRODZENIE KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	2014	2013
Razem	828	1 233

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej Spółki

	2014	2013
Razem	278,5	276

Świadczenia kluczowego personelu kierowniczego Spółki

	2014	2013
Razem	839	746
Wynagrodzenia	592	632
Zakaz konkurencji	247	
Nagrody jubileuszowe	-	114

	2014	2013
Wynagrodzenia Członków Zarządu		
E. Longin Wons - Prezes Zarządu	394,6	388,6
Maciej Michalik – Wiceprezes Zarządu	433,0	326,6
Ryszard Stryjecki - b.Wiceprezes Zarządu	-	518,2
RAZEM	827,6	1 233,4
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej		
Marcin Siarkowski	47,9	46,4
Michał Rogatko	47,9	46,4
Janusz A. Strzępka	47,9	46,4
Michał Tatarek	47,9	46,4
Joanna Bryx-Ogrodnik	47,9	37,4
Piotr Regulski	30,1	-
Michał Kaczmarzyk	8,9	46,4

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych)

Szymon Ruta	-	6,9
RAZEM	278,5	276,3

Wyplacona kwoty wynagrodzeń członków Zarządu obejmują: wynagrodzenie zasadnicze, premię uznaniową 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 2014 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,
- Krzysztof Tkocz – Sekretarz Rady Nadzorczej - 12 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.		
	2014	2013
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	23	23
Przegląd sprawozdania finansowego	14	14
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem	37	37

- Umowa z dnia 23.06.2014 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 30.06.2014 i badania jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014.
- 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.

Nota 51. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w etatach

	01-12.2014	01-12.2013
Pracownicy umysłowi	160	170
Pracownicy fizyczni	214	253
RAZEM	374	423

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 2014 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

W styczniu 2015 roku RAFAMET S.A. wypowiedział Fabryce Urządzeń Mechanicznych POREBA sp. z o.o. umowę z dnia 06.11.2013 roku dotyczącą wykonania i dostawy wiertarko – frezarki WFA 3 200CNC. Powierzone komponenty przewieziono do RAFAMET S.A. w celu samodzielnego budowania maszyny i oddania jej do eksploatacji w bieżącym roku. Dodatkowo RAFAMET S.A. zakupił od FUM Poręba sp. z o.o. za 178 tys. EUR brutto dokumentację konstrukcyjno –technologiczną, omodelowanie odlewnicze wraz z autorskimi prawami majątkowymi oraz „awans produkcyjny” na powierzonych materiałach.

RAFAMET S.A. posiada zastaw rejestrowy na 4 obrabiarkach o wartości powyżej 1.000 tys. zł co stanowi zabezpieczenie należności od FUM Poręba sp. z o.o.

Dnia 28.01.2015 roku został podpisany aneks nr 1 do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 21.03.2014 roku z PKO BP S.A. Ustanowiono nowe zabezpieczenie kredytu. W miejsce zastawu rejestrowego ustanowiono hipotekę na prawie użytkowania wieczystego i prawie własności budynku wpisaną do księgi wieczystej KW nr GL1R/0005444/1.

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. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie odnotowała zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności gospodarczej, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Spółki.

Nota 57. DODATKOWE INFORMACJE

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

Na koniec 2014 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 2014 r. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia Emitenta z jednostkami powiązanymi nie podlegające konsolidacji.

3. W 2014 r. nie nastąpiły żadne połączenia RAFAMET S.A. z innymi jednostkami.

Podpisy Członków Zarządu

20.03.2015 r. **E. Longin Wons** **Prezes Zarządu**

20.03.2015 r. **Maciej Michalik** **Wiceprezes Zarządu**

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

20.03.2015 r. **Urszula Niedźwiedz** **Główny Księgowy**