



2012

**GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	4
I. Informacje ogólne	5
II. Czas trwania Grupy Kapitałowej	5
III. Okresy prezentowane	5
IV. Skład organów Jednostki dominującej	5
V. Biegli rewidenci.....	6
VI. Banki	6
VII. Notowania na rynku regulowanym	6
VIII. Znaczący akcjonariusze	7
IX. Oświadczenie zarządu	7
X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET	8
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	8
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
I. Zgodność z MSSF	13
II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	13
III. Zasady konsolidacji	13
IV. Opis przyjętych zasad rachunkowości	14
V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	25
VI. Zmiany zasad rachunkowości	26
1. Zmiany prezentacyjne.....	26
2. Korekta błędów	27
VII. Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe	27
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	34
Nota 1. Przychody ze sprzedaży	34
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej.....	37
Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	38
Nota 4. Przychody i koszty finansowe.....	39
Nota 5. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	40
Nota 6. Działalność zaniechana	43
Nota 7. Zysk przypadający na 1 akcje	43
Nota 8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	43
Nota 9. Propozycja podziału zysku za 2012 rok.....	44
Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe.....	44
Nota 11. Wartości niematerialne	50
Nota 12. Nieruchomości inwestycyjne	53
Nota 13. Udziały w jednostkach zależnych	54
Nota 14. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	55
Nota 15. Należności długoterminowe.....	56
Nota 16. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	56
Nota 17. Zapasy.....	57
Nota 18. Należności handlowe	58
Nota 19. Pozostałe należności	59
Nota 20. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.....	60
Nota 21. Pozostałe aktywa finansowe	61
Nota 22. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	62
Nota 23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62
Nota 24. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	62
Nota 25. Aktywa warunkowe	62
Nota 26. Kapitał zakładowy	62
Nota 27. Kapitał zapasowy	63
Nota 28. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	63
Nota 29. Kapitał z aktualizacji wyceny	63
Nota 30. Niepodzielony wynik finansowy.....	64
Nota 31. Korekta błędów z lat ubiegłych	64
Nota 32. Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję.....	65
Nota 33. Kredyty i pożyczki	65
Nota 34. Zobowiązania finansowe.....	68
Nota 35. Zobowiązania handlowe i pozostałe	71

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 36. Zobowiązania warunkowe	73
Nota 37. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	77
Nota 38. Pozostałe rezerwy	78
Nota 39. Inne rozliczenia międzyokresowe	79
Nota 40. Objasnienia do rachunku przeplywów pienięznych	79
Nota 41. Cele i zasady zarzadzania ryzykiem finansowym	80
Nota 42. Informacja o instrumentach finansowych	82
Nota 43. Zarzadzanie kapitałem	84
Nota 44. Analiza wzraliwości	85
Nota 45. Program świadczeń pracowniczych	89
Nota 46. Informacje o podmiotach powiazanych	89
Nota 47. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej	90
Nota 48. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	91
Nota 49. Zatrudnienie	92
Nota 50. Umowy leasingu operacyjnego	92
Nota 51. Sprawy sądowe	92
Nota 52. Rozliczenie podatkowe	92
Nota 53. Zdarzenia po dacie bilansu	92
Nota 54. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji	93
Nota 55. Sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego	93
Nota 56. Dodatkowe informacje	93
Nota 57. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym , a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	94

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres od 2012.01.01 do 2012.12.31	okres od 2011.01.01 do 2011.12.31*	okres od 2012.01.01 do 2012.12.31	okres od 2011.01.01 do 2011.12.31*
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	107 180	106 429	25 680	25 707
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 828	5 598	1 396	1 352
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 824	5 368	1 156	1 297
Zysk (strata) netto	3 779	4 254	905	1 028
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	3 779	4 254	905	1 028
Całkowity dochód	3 779	4 254	905	1 028
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 779	4 254	905	1 028
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 368	13 720	1 526	3 314
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 770	1 838	-2 341	444
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 317	-9 767	-555	-2 359
Przepływy pieniężne netto razem	-5 719	5 791	-1 371	1 399
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,87	0,98	0,21	0,24
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,87	0,98	0,21	0,24
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa razem	173 096	167 724	42 340	37 974
Zobowiązania ogółem	82 686	79 028	20 226	17 893
Zobowiązania długoterminowe	20 165	24 021	4 932	5 439
Zobowiązania krótkoterminowe	62 521	55 007	15 293	12 454
Kapitał własny	90 410	88 696	22 115	20 082
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	90 410	88 696	22 115	20 082
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 564	9 778
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	20,93	20,54	5,12	4,65
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,93	20,54	5,12	4,65
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR)	0,44	0,38	0,11	0,09

I. INFORMACJE OGÓLNE

I.1. Dane jednostki dominującej:

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej RAFAMET („Grupa”) jest Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. („RAFAMET S.A.” „Spółka”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Kuźni Raciborskiej, ul. Staszica 1. Spółka została utworzona w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 22.05.1992 r.

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

I.2. Informacje o Grupie Kapitałowej:

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej RAFAMET wchodzi RAFAMET S.A. jako podmiot dominujący oraz trzy spółki zależne oraz jednostka wspólnie kontrolowana. RAFAMET S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz w prawach głosów:

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

Na dzień 31.12.2011r. nie otrzymano powiadomienia o wykreśleniu spółki MET.COM sp. z o.o. z Krajowego Rejestru Sądowego oraz zmianie nazwy spółki RAFAMET - TRADING sp. z o.o. w likwidacji, która kontynuuje działalność.

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

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej:

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. oraz Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. zostały powołane na czas nieograniczony.

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2012 r.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

W 2012 roku skład Zarządu Spółki dominującej nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza:

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

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

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

V. Biegli rewidenci:

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

VI. Banki:

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

VII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:	Giełda 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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

VIII. Znaczący Akcjonariusze:

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

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. Warszawa	2 042 214	20 422 140	47,29%	2 042 214	47,29%
Krzysztof Jędrzejewski	918 743	9 187 430	21,27%	918 743	21,27%
"KW" spółka z o.o. - WJ spółka komandytowo-akcyjna	430 000	4 300 000	9,96%	430 000	9,96%
Michał Tatarek z podmiotami powiązanymi	261 000	2 610 000	6,04%	261 000	6,04%

IX. Oświadczenie Zarządu

Niniejsze skonsolidowane 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 31.12.2012 roku. oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 260).

Zarząd RAFAMET S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd RAFAMET S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą w dniu 25.04.2012 roku. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

X. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd.

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT w tys. zł	NOTA	2012 od 01.01.12r. do 31.12.12r.	2011* od 01.01.11r. do 31.12.11r.
A. Przychody ze sprzedaży	1	107 180	106 429
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług		103 698	103 715
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		3 482	2 714
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	83 249	78 095
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług		80 269	76 237
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 980	1 858
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		23 931	28 334
1. Pozostałe przychody operacyjne	3	3 848	3 047
2. Koszty sprzedaży	2	3 234	4 513
3. Koszty ogólnego zarządu	2	18 064	19 551
4. Pozostałe koszty operacyjne	3	653	1 719
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		5 828	5 598
1. Przychody finansowe	4	1 471	2 107
2. Koszty finansowe	4	2 475	2 337
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 824	5 368
Podatek dochodowy	5	1 045	1 114
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 779	4 254
G. Działalność zaniechana	6		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
H. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	7	3 779	4 254
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		3 779	4 254
- akcjonariuszom mniejszościowym		0	0

Liczba akcji (w szt.)	7	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	7	4 318 701	4 318 701
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	7	0,87	0,98
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	7	0,87	0,98

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)	2012 od 01.01.12r. do 31.12.12r.	2011* od 01.01.11r. do 31.12.11r.
A. Zysk (strata) netto	3 779	4 254
Inne całkowite dochody:		
B. Inne całkowite dochody netto	-	-
C. Całkowite dochody ogółem przypadające na:	3 779	4 254
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	3 779	4 254
- akcjonariuszy mniejszościowych	-	-

* po zmianie

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	NOTA	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011*
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe		85 590	81 730
1. Rzeczowe aktywa trwałe	10	79 565	74 822
2. Wartości niematerialne	11	910	1 299
3. Udziały w jednostkach zależnych	13	354	353
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	326	326
5. Należności długoterminowe	15	982	1 738
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 988	3 184
7. Pozostałe aktywa trwałe	16	465	8
B. Aktywa obrotowe		87 506	85 994
1. Zapasy	17	10 603	10 120
2. Należności handlowe	18	64 910	58 345
3. Pozostałe należności	19	8 206	8 468
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	19	606	-
5. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	20	-	303
6. Pozostałe aktywa finansowe	21	259	288
7. Rozliczenia międzyokresowe	22	618	454
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	2 304	8 016
A k t y w a r a z e m		173 096	167 724
P a s y w a			
A. Kapitał własny		90 410	88 696
1. Kapitał zakładowy	26	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	27	28 308	27 233
3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	28	13 034	13 034
4. Niepodzielony wynik finansowy	30	2 102	988
5. Zysk (strata) netto	7	3 779	4 254
B. Zobowiązania długoterminowe		20 165	24 021
1. Kredyty i pożyczki	33	550	2 225
2. Zobowiązania finansowe	34	3 746	6 404
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37	8 649	7 956
4. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	39	5 258	5 337
5. Inne rozliczenia międzyokresowe	34	1 962	2 099
C. Zobowiązania krótkoterminowe		62 521	55 007
1. Kredyty i pożyczki	33	14 592	9 268
2. Zobowiązania finansowe	34	2 865	2 968
3. Zobowiązania handlowe	35	15 174	12 585
4. Zobowiązania pozostałe	35	24 640	25 181
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	35	-	202
6. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	35	1 627	1 293
7. Pozostałe rezerwy	35	3 220	3 233
8. Inne rozliczenia międzyokresowe	35	403	277
P a s y w a r a z e m		173 096	167 724
Wartość księgowa	32	90 410	88 696
Liczba akcji (w szt.)	32	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	32	20,93	20,54
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	32	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	32	20,93	20,54

* po zmianie

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r. *	43 187	28 742	13 034	1 281	0	86 244
całkowite dochody ogółem					4 254	4 254
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-161		-161
podział zysku/ wypłata dywidendy				-1 641		-1 641
pokrycie straty z lat ubiegłych		-3 222		3 222		0
podział zysku za lata ubiegłe		1 713		-1 713		0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r.	43 187	27 233	13 034	988	4 254	88 696
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.	43 187	27 233	13 034	5 242	0	88 696
całkowite dochody ogółem					3 779	3 779
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-165		-165
podział zysku/ wypłata dywidendy				-1 900		-1 900
pokrycie straty z lat ubiegłych		-2 816		2 816		0
podział zysku za lata ubiegłe		3 891		-3 891		0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012 r.	43 187	28 308	13 034	2 102	3 779	90 410

* po zmianie

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	2012 od 01.01.12r. do 31.12.12r.	2011 od 01.01.11r. do 31.12.11r. *
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	4 824	5 368
II. Korekty razem	1 544	8 352
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	7 158	7 751
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	22	-30
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 661	1 464
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-517	-1 279
7. Zmiana stanu rezerw	241	1 421
8. Zmiana stanu zapasów	-483	-1 422
9. Zmiana stanu należności operacyjnych	-5 548	-10 508
10. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	1 402	12 395
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-594	-246
12. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-964	-1 034
13. Pozostałe	-834	-160
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 368	13 720
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	897	9 099
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	743	8 595
2. Zbycie aktywów finansowych	151	500
3. Odsetki i dywidendy	3	4
II. Wydatki	10 667	7 261
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 629	6 984
2. Wydatki na aktywa finansowe	1	0
3. Pozostałe wydatki	37	277
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 770	1 838
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	12 566	4 332
1. Kredyty i pożyczki	12 566	4 332
II. Wydatki	14 883	14 099
1. Dywidendy wypłacone	1 900	1 641
2. Spłaty kredytów i pożyczek	8 247	7 042
3. Odsetki	1 648	635
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 066	4 781
5. Pozostałe wydatki	22	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 317	-9 767
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-5 719	5 791
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-5 741	5 821
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-22	30

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

F. Środki pieniężne na początek okresu	8 304	2 483
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	2 563	8 304
o ograniczonej możliwości dysponowania	788	570

*** po zmianie**

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki pieniężne zgromadzone na rachunku ZFŚS oraz środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych na wyodrębnionym rachunku bankowym.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonym przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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”).

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

Sprawozdanie będzie dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.rafamet.pl /strefa inwestora/.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2012 roku. Zarząd Spółki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne.

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały mniejszości oraz transakcje z udziałowcami mniejszościowymi

Udziały mniejszości obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitały mniejszości ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał mniejszości zwiększenia/zmniejszenia, z tym że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi mniejszości tylko do wysokości kwot gwarantujących ich pokrycie przez mniejszość. Nadwyżka strat podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Prezentowane przez Grupę Kapitałową RAFAMET skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy zastosowaniu konsolidacji pełnej. Konsolidacją objęto tylko Spółkę zależną – Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2012	31.12.2011
RAFAMET S.A.	Jednostka dominująca	
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.	100	100

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

Skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 Grupy 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 Grupy.

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

- produkcja obrabiarek
- odlewy
- modele
- 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 Grupy, które są wykazywane w rachunku zysków i strat Grupy 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 Grupy, 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 Grupy jako całości.

Jednakże niekiedy koszty występujące na poziomie Grupy 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 Grupy.

Aktywa segmentu ustala się po potrąceniu odpowiednich odliczeń, które wykazuje się w bilansie Grupy 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. Grupa 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

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

W przypadku, gdy wynik kontraktu może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do całości szacowanych kosztów kontraktu według sporządzonych kalkulacji. W przypadku natomiast gdy stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie jest możliwy do ustalenia w sposób wiarygodny na dzień bilansowy, to przychód z wykonania usługi ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych od kosztów, których pokrycie przez zamawiającego w przyszłości jest prawdopodobne.

Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które Grupa 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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

- 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 Grupy, 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.

Grupa 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 trwałe wyceniane są według kosztu zakładanego, ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

Odpisy amortyzacyjne.

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

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

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

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

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

<input type="checkbox"/> Budynki i budowle	3,5 % - 8%
<input type="checkbox"/> Maszyny i urządzenia techniczne	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 i prawnej, jeśli można go wyodrębnić z jednostki, sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania.

Do wartości niematerialnych zaliczane są między innymi:

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

▪ Koszty prac rozwojowych.

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

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

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

▪ Inne wartości niematerialne

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

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

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

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

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji uwzględniającego okres użyteczności oraz zawierającego stawki amortyzacyjne.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania). Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwale 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 finansowe

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

W związku z prowadzoną działalnością, Grupa 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.

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

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

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

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

Zaprzestanie stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń.

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

Zapasy

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

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

Zasady wyceny następujących grup zapasów:

- wyroby gotowe- wyceniane są w koszcie wytworzenia. Do kosztów wytworzenia nie zalicza się kosztów magazynowania, kosztów sprzedaży, kosztów administracyjnych, które nie przyczyniają się do doprowadzenia zapasów do ich aktualnego stanu i miejsca.
- produkty w toku - wyceniane są w koszcie wytworzenia. Na koszty wytworzenia składają się koszty bezpośrednie materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. Podstawą

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

ustalenia wartości netto produkcji w toku jest ich okresowa ocena przez komisję inwentaryzacyjną dokonującą spisu z natury co najmniej na koniec roku obrachunkowego.

- materiały i towary wyceniane są w cenie nabycia i rozchodowane według cen zasady FIFO „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”

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

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

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

Należności handlowe i pozostałe

Zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” należności wycenia się według wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Efektywną stopę procentową ustala się na podstawie średnioważonego kosztu kapitału obcego w Grupie. 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 Grupie 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 trwałych należy zaliczyć lokaty, weksle obce, czeki, 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 Grupy.

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 ujmuje się następująco:

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

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

Do środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania Grupa 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” Grupa 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 ujmuje się w księgach z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i statutem jednostki dominującej.

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

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitałów własnych jednostki dominującej.

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe są prezentowane w rezerwach.

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

Grupa 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.

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 aktuariusza i uwzględnia strukturę zatrudnionych, średnią płacę pracownika i stopę dyskontową.

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

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

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

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

Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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, Grupa przyjmuje kursy kupna i sprzedaży na dzień bilansowy stosowane i ogłoszone przez Bank, z którego usług korzysta .

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

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

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

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

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

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

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

31.12.2012 r. 1 EUR = 4,0882

31.12.2011 r. 1 EUR = 4,4168

Najniższy kurs w okresie wynosił:

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

Najwyższy kurs w okresie wynosił:

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

V. 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 Grupa występuje jako leasingobiorca

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

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje

przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

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

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

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

Wycena biernych rozliczeń międzyokresowych

Prezentowane w rezerwach bierne rozliczenia międzyokresowe obejmują:

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

Założenia do szacunków nie ulegają zmianie w kolejnych latach.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa 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

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy 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. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

VII. Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe

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

W roku bieżącym Spółka przyjęła wszystkie nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje, przedstawione poniżej, wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej („UE”), mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2012 roku.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Za wyjątkiem zmian prezentacyjnych oraz zmian wynikających z nowych standardów i interpretacji wchodzących w życie od dnia 1 stycznia 2012 r., Grupa sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe zastosowała te same zasady rachunkowości, co w roku poprzednim.

▪ **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

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

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

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

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

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

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

Grupa stosuje zmieniony MSSF 1 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

Grupa stosuje zmieniony MSR 12 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

Zmieniony MSSF 7 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiana szacunków do rozpoznania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W związku z nie osiągnięciem przez spółkę zaleźną planowanego dochodu podatkowego za 2012 rok, zmniejszono wartość aktywów z tytułu strat podatkowych z 637 tys. zł na dzień 31.12.2011 r. do wartości 317 tys. zł.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę.

W sprawozdaniu za rok zakończony 31.12.2012 wystąpiła korekta kosztów z lat ubiegłych z tytułu ujęcia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zgodnie z MSR 19 pkt 92. W ubiegłych latach Grupa ujmowała stratę

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

aktuarialną w ciężar wyniku finansowego w wysokości oszacowanej przez aktuarium. Zgodnie z MSR 19 i przyjętą polityką rachunkowości, częścią zysków/ strat aktuarialnych, która ma być ujęta w rachunku wyniku jest ilorazem zysków/strat przekraczających 10% wartości bieżącej zobowiązania i przewidywanego średniego pozostałego okresu zatrudnienia pracowników objętych tym programem.

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

Korekta ujęcia strat aktuarialnych

2009

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

2010

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

2011

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

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

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

Opisane zmiany spowodowały następujące przekształcenie bilansu opublikowanego za 2011 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	stan na 31.12.2011 r.* po zmianie	stan na 31.12.2011 r. publikowane	zmiany prezentacji
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe	81 730	82 079	-349
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 184	3 533	-349
A k t y w a r a z e m	167 724	168 073	-349

P a s y w a			
A. Kapitał własny	88 696	87 208	1 488
Niepodzielony wynik finansowy	988	354	634
Zysk (strata) netto	4 254	3 400	854
B. Zobowiązania długoterminowe	24 021	25 858	- 1837
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5 337	7 174	-1 837
P a s y w a r a z e m	167 724	168 073	-349

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	2011* od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. po zmianie	2011 od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. publikowane	Korekty do 2011 roku
A. Przychody ze sprzedaży	106 429	106 429	
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	78 095	78 095	
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	28 334	28 334	
1. Pozostałe przychody operacyjne	3 047	3 047	
2. Koszty sprzedaży	4 513	4 513	
3. Koszty ogólnego zarządu	19 551	20 605	-1 054
4. Pozostałe koszty operacyjne	1 719	1 719	
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 598	4 544	1 054
1. Przychody finansowe	2 107	2 107	
2. Koszty finansowe	2 337	2 337	
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 368	4 314	1 054

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Podatek dochodowy	1 114	914	200
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 254	3 400	854

Przekształcenie bilansu opublikowanego za 2010 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	stan na 31.12.2010 r.* po zmianie	stan na 31.12.2010 r. publikowane	zmiany prezentacji
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe	86 449	86 598	-149
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 150	3 299	-149
A k t y w a r a z e m	153 842	153 991	-149

P a s y w a			
A. Kapitał własny	86 244	85 610	634
Niepodzielony wynik finansowy	- 1 175	-1 231	56
Zysk (strata) netto	2 456	1 878	578
B. Zobowiązania długoterminowe	23 654	24 437	-783
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5 485	6 268	-783
P a s y w a r a z e m	153 842	153 991	-149

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	2010* od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. po zmianie	2010 od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. publikowane	Korekty do 2010 r.
A. Przychody ze sprzedaży	86 780	86 780	
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	60 344	60 344	
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	26 436	26 436	
1. Pozostałe przychody operacyjne	2 700	2 700	
2. Koszty sprzedaży	3 238	3 238	
3. Koszty ogólnego zarządu	18 415	19 129	-714
4. Pozostałe koszty operacyjne	719	719	
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 764	6 050	714
1. Przychody finansowe	99	99	
2. Koszty finansowe	3 437	3 437	
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 426	2 712	714
Podatek dochodowy	970	834	136
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 456	1 878	578

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

- **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe**

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku.

- **MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia**

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku.

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

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku.

- **MSSF 13 Wycena w wartości godziwej**

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

- **MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe**

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

- **Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze**

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

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

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2013 roku.

- Zmiany w MSSF 1

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

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

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

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

Grupa zastosuje zmiany od 1 stycznia 2013 roku.

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczonej: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 12 *Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 13 *Wycena w wartości godziwej*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Zmiany w MSR 32 *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Interpretacja KIMSF 20 *Koszty prowadzenia wydobycia w kopalniach odkrywkowych*, opublikowana w dniu 19 października 2011 roku;
- Zmiany w MSSF 1 opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku;
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*) opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku;
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku.

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

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż produktów i usług	103 698	103 715
Sprzedaż towarów i materiałów	3 482	2 714
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	(1 821)	(482)
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	(887)	1 683
SUMA przychodów ze sprzedaży	107 180	106 429

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy 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.

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

Grupa prowadzi działalność w następujących segmentach:

- produkcja obrabiarek
- odlewoów
- modeli
- 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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 31.12. 2012r.

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty przychody nieprzypisane segmentom	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	72 010	21 878	1 347	2 261	2 313	7 371		107 180
	Sprzedaż między segmentami								
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	58 403	18 241	989	1 595	1 202	6 053		86 483
	Koszty sprzedaży między segmentami								
Koszty nieprzypisane/ ogólne								18 064	18 064
Zysk/ (strata) segmentu		13 607	3 637	358	666	1 111	1 318	(18 064)	2 633
Pozostałe przychody operacyjne								3 848	3 848
Pozostałe koszty operacyjne								653	653
Przychody finansowe								1 471	1 471
Koszty finansowe								2 475	2 475
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		13 607	3 637	358	666	1 111	1 318	(15 873)	4 824
Podatek dochodowy								1 045	1 045
Zysk/ (strata) netto		13 607	3 637	358	666	1 111	1 318	(16 918)	3 779
Aktywa segmentu		55 336	13 686	3 467	1 737	1 778	7 250		83 254
Aktywa nieprzypisane								89 842	89 842
Aktywa razem		55 336	13 686	3 467	1 737	1 778	7 250	89 842	173 096
Pasywa segmentu		55 336	13 686	3 467	1 737	1 778	7 250		83 254
Pasywa nieprzypisane								89 842	89 842
Pasywa razem		55 336	13 686	3 467	1 737	1 778	7 250	89 842	173 096

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 31.12. 2011r.*

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty przychody nieprzypisane segmentom	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	62 918	17 204	672	17 068	1 839	6 728		106 429
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	47 908	15 536	835	11 999	1 408	4 922		82 608
	Koszty sprzedaży między segmentami								
Koszty nieprzypisane/ ogólne								19 551	19 551
Zysk/ (strata) segmentu		15 010	1 668	(163)	5 069	431	1 806	(19 551)	3 216
Przychody operacyjne								3 047	3 047
Koszty operacyjne								1 719	1 719
Przychody finansowe								2 107	2 107
Koszty finansowe								2 337	2 337
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		15 010	1 668	(163)	5 069	431	1 806	(18 453)	5 368
Podatek dochodowy								1 114	1 114
Zysk/ (strata) netto		15 010	1 668	(163)	5 069	431	1 806	(19 567)	4 254
Aktywa segmentu		34 492	9 432	368	9 356	1 008	3 688		58 344
Aktywa nieprzypisane								109 380	109 380
Razem aktywa		34 492	9 432	368	9 356	1 008	3 688	109 380	167 724
Pasywa segmentu		34 492	9 432	368	9 356	1 008	3 688		58 344
Pasywa nieprzypisane								109 380	109 380
Razem pasywa		34 492	9 432	368	9 356	1 008	3 688	109 380	167 724

* po zmianie

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Segmenty geograficzne

Segmenty	01-12.2012		01-12.2011	
	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej
Obrabiarki	72 010	55 232	62 918	46 027
Odlewy	21 878	13 921	17 204	11 642
Modele	1 347	1 184	672	404
Części i zespoły do maszyn	2 313	1 680	1 839	1 255
Remonty	2 261	467	17 068	3 396
Pozostałe	7 371	3 686	6 728	3 315
Ogółem	107 180	76 170	106 429	66 039

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01-12.2012		01-12.2011	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	31 010	28,93	40 390	37,95
Eksport	76 170	71,07	66 039	62,05
Razem	107 180	100,00	106 429	100,00

Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

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

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

Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01-12.2012	01-12.2011
Amortyzacja	7 158	7 751
Zużycie materiałów i energii	50 453	45 049
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od zobowiązań z tytułu dostaw	(305)	(742)
- różnice kursowe dotyczące wyceny zobowiązań z tytułu dostaw	(14)	9
Usługi obce	10 921	11 207
Podatki i opłaty	1 787	1 814
Wynagrodzenia	29 044	27 052
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 630	6 697

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Pozostałe koszty rodzajowe	2 434	2 679
Suma kosztów według rodzaju	109 427	102 249
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych (wzrost wielkość dodatnia, zmniejszenie wielkość ujemna)	295	-1 692
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	7 565	3 640
Koszty sprzedaży	3 234	4 513
Koszty ogólnego zarządu	18 064	19 551
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	80 269	76 237
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 980	1 858
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	83 249	78 095

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01-12.2012	01-12.2011
Koszty wynagrodzeń	29 044	27 052
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 630	6 697
Suma kosztów świadczeń pracowniczych	36 674	33 749

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-12.2012	01-12.2011
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	2 202	851
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartości zapasów	206	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	94	54
Przychody ze sprzedaży odpadów	1	5
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	401	1 372
Umorzenie zobowiązań	239	1
Zwrot kosztów postępowania sądowego	21	12
Refundacja płac uczniów	7	74
Odpłatność za rozmowy telefoniczne	2	4
Nadwyżki inwentaryzacyjne	47	86
Ujawnienie majątku trwałego	210	160
Dotacja rozliczana w czasie	277	428
Pozostałe przychody	141	
RAZEM	3 848	3 047

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-12.2012	01-12.2011
Straty z tytułu prowadzenia działalności	20	33
Odpisy aktualizujące wartość nabytych wierzytelności	-	465
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	206	206
Odpis aktualizujący wartość należności	224	476
Odpis aktualizujący wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	142
Umorzenie należności	-	113
Przekazane darowizny	51	10

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Zapłacone koszty sądowe	71	190
Prowizja z tytułu odzyskania wierzytelności	4	-
Wartość złomowanych materiałów	-	72
Pozostałe	77	12
RAZEM	653	1 719

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01-12.2012	01-12.2011
Należności	224	941
Zapasy	206	206
Rzeczowe aktywa trwałe	-	142
RAZEM	430	1 289

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01-12.2012	01-12.2011
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	32	183
Przychody z tytułu odsetki od kontrahentów	177	49
Naliczone odsetki z tytułu weksli obcych, należności	40	112
Umorzenie odsetek od zobowiązań	26	55
Umorzenie pożyczki	670	-
Otrzymane dywidendy	4	4
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	178	1 398
Rozwiązanie odpisów aktualizujących odsetki od należności	183	14
Prowizja za udzielone poręczenie	127	135
Zysk ze zbycia nieruchomości inwestycyjnej	-	50
Zwrot nienależnie zapłaconego podatku CIT	34	107
RAZEM	1 471	2 107

KOSZTY FINANSOWE	01-12.2012	01-12.2011
Odsetki i prowizje od kredytów	1 023	684
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	151	315
Część odsetkowa leasingu	654	782
Odpisy aktualizujące wartość naliczonych odsetek	221	68
Prowizja od udzielonej gwarancji	392	290
Oplaty leasingowe	31	48
Prowizja z tytułu ściągnięcia wierzytelności	-	70
Pozostałe	3	80
RAZEM	2 475	2 337

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	31.12.2012	31-12.2011
Bieżący podatek dochodowy	155	976
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	155	976
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Podatek odroczony	890	138
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	890	138
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 045	1 114

Grupa Kapitałowa RAFAMET nie stanowi podatkowej Grupy Kapitałowej. Spółka dominująca RAFAMET S.A. oraz Spółka zależna Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o. o. są odrębnymi podatnikami. Bieżący podatek dochodowy wystąpił w spółce dominującej. Podatek odroczony - aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony są obliczone indywidualnie w Spółkach. W rezultacie, skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentuje podatek odroczony - aktywa w wysokości 2.987 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 roku, 3.184 tys. zł na 31 grudnia 2011 roku, oraz rezerwę na podatek odroczony w wysokości 8.649 tys. zł na 31 grudnia 2012 roku, 7.956 tys. zł na 31 grudnia 2011 roku. Wykazany w skonsolidowanym 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 za 2011 roku i 2010 roku przedstawia się następująco:

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	31.12.2012	31.12.2011
Zysk przed opodatkowaniem	4 824	5 368
Przychody wyłączone z opodatkowania	14 742	15 608
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	1 601	9 024
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów	45 869	47 268
Zwiększenie kosztów uzyskania przychodów	36 271	35 439
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	454	1 560
Dochód do opodatkowania/ strata podatkowa	827	9 053
Odliczenia od dochodu	9	3 916
Podstawa opodatkowania	818	5 137
Podatek dochodowy	155	976

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	3 184	3 299
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	600	1 564
odpisy aktualizujące wartość należności	-	84
odpisy aktualizujące wartość zapasów	57	39

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	-	85
rezerwy na świadczenia pracownicze	144	7
rezerwy na gwarancje	19	124
rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	178	121
rezerwy na prowizję i pozostałe koszty	88	421
rezerwy na montaż i delegacje	-	62
ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań/ należności	87	8
ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	9	-
strata z lat ubiegłych	-	613
marża na zapasach	13	-
wartość podatkowa wartości niematerialnych	5	-
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	797	1 679
odpisy aktualizujące wartość należności	156	11
odpisy aktualizujące wartość zapasów	39	2
odpisy aktualizujące środki trwałe	-	4
rezerwy na świadczenia pracownicze	-	130
rezerwy na gwarancje i pozostałe koszty	-	57
rezerwy na prowizje i pozostałe koszty	-	275
rezerwy na przyszłe koszty montażu i delegacji	16	30
ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny należności	55	173
ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny kredytów i zobowiązań	5	-
różnica pomiędzy amortyzacją środków trwałych wg MSR oraz wg prawa podatkowego	86	1
strata lat ubiegłych	317	637
wypłacone wynagrodzenia wraz z narzutami	121	346
zapłacone odsetki z lat ubiegłych	-	4
naliczone noty odsetkowe od zobowiązań	2	9
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	2 987	3 184

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	7 956	7 784
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	3 387	2 636
dodatnie różnice kursowe od wyceny należności	-	54
niezrealizowany zysk w zapasach	-	4
umorzenie pożyczki	127	-
naliczone odsetki od należności	1	10
rezerwa od rozpoznanego zysku na kontraktach	3 083	2 044
różnica pomiędzy wartością netto nieruchomości wg MSR oraz wg prawa podatkowego	-	524
różnica pomiędzy wartością netto środków trwałych wg MSR oraz wg prawa podatkowego	176	-
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	2 694	2 464
dodatnie różnice kursowe od zobowiązań	-	7
dodatnie różnice kursowe od należności	54	-
Nabyte należności	322	73
Aktualizacja wartości inwestycji	-	78
Sprzedż zapasów (niezrealizowane zyski z poprzednich okresów)	4	-
Zrealizowany zysk na kontraktach długoterminowych	2 307	1 965
różnica pomiędzy amortyzacją środków trwałych wg MSR oraz wg prawa podatkowego	7	341
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	8 649	7 956

Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 987	3 184
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	8 649	7 956
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-5 662	-4 772

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

Nota 7. ZYSK (STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Zysk (strata) netto rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej (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 jednostki dominującej zostało oparte na następujących informacjach:

	31.12.2012	31.12.2011
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 779	4 254
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	3 779	4 254
Zysk (strata) netto wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję (zł)	3 779	4 254

Liczba wyemitowanych akcji przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej:

	31.12.2012	31.12.2011
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701

	31.12.2012	31.12.2011
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,87	0,98
Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,87	0,98

Nota 8. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

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

W 2011r. RAFAMET S.A. wypłacił dywidendę w dwóch terminach: dnia 12 września 2011 r. w wysokości 820,5 tys. zł, oraz dnia 24 października 2011r. w wysokości 820,5 tys. zł, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAMET S.A z dnia 31.05.2011r. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 1.641 tys. zł. Na jedną

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

akcję przypadająca kwota 0,38 zł. Dywidendą objęto wszystkie akcje Spółki, tj. 4.318.701 szt. akcji według stanu na dzień 29 sierpnia 2011 r. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Nota 9. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU

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

Nota10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2012	31.12.2011
a) środki trwałe, w tym:	70 741	73 035
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	900	913
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 994	14 208
- urządzenia techniczne i maszyny	49 471	52 691
- środki transportu	968	948
- inne środki trwałe	4 408	4 275
b) środki trwałe w budowie	8 824	1 787
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	79 565	74 822

Zabezpieczenia prawno - rzeczowe

Na dzień 31.12.2012 roku środki trwałe o wartości 4.239 tys. zł (poza środkami trwałymi użytkowymi na podstawie umowy leasingu) stanowią zabezpieczenie kredytów i poręczeń.

Struktura własności

ŚRODKI TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) – wartość netto	Własne	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	RAZEM
Na dzień 31.12.2012	57 194	13 547	70 741
Na dzień 31.12.2011	55 805	17 230	73 035

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	1 027	17 067	77 187	1 437	5 964	102 682
Zwiększenie w okresie 01.-12.2012		1 199	1 870	250	806	4 126
- zakupy, w tym niskocenne		37	1 187	78	538	1 840
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy		1 162	683		268	2 114
- leasing finansowy				172		172
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2012	16	15	781	28	106	947
- sprzedaż			40			40
- likwidacja	16	15	294	28	106	460
						447
- sprzedaż z PONAR DEFUM			447			
Wartość brutto na dzień 31.12.2012	1 011	18 251	78 276	1 659	6 663	105 861
Umorzenie na dzień 01.01.2012	101	2 730	24 493	489	1 689	29 502
Amortyzacja za okres 01.-12.2012						
Zwiększenie z tytułu:	13	533	4 801	230	655	6 232
- amortyzacja bieżąca	13	533	4 801	230	655	6 232
- pozostałe zwiększenie						
Zmniejszenie z tytułu:	2	7	632	28	89	756
- sprzedaży			30			30
- likwidacji	2	7	256	28	89	380
- sprzedaż z PONAR DEFUM			346			346
Umorzenie na dzień 31.12.2012	111	3 257	28 663	691	2 255	34 978
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2012	13	129	3			145
Zwiększenie			142			142

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Zmniejszenie	13	129	3			145
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2012			142			142
Wartość netto na dzień 31.12.2012	900	14 994	49 471	968	4 408	70 741

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Razem środki trwale
Wartość brutto na dzień 01.01.2011	1 027	13 751	73 245	808	4 518	93 349
Zwiększenie w okresie 01.-12.2011		3 316	6 254	693	1 465	11 728
- zakupy, w tym niskocenne		487	341	286	513	1 627
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy		2 829	113		952	3 894
- leasing finansowy			5 800	407		6 207
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2011			2 312	64	19	2 395
- sprzedaż			2 124	60		2 184
- likwidacja			11	4	19	34
- sprzedaż z PONAR DEFUM			177			177
Wartość brutto na dzień 31.12.2011	1 027	17 067	77 187	1 437	5 964	102 682
Umorzenie na dzień 01.01.2011	88	2 299	20 590	358	1 236	24 571
Amortyzacja za okres 01.-12.2011	13	431	5 177	171	471	6 263
Zwiększenie z tytułu:	13	431	5 177	171	471	6 263
- amortyzacja bieżąca	13	431	5 177	171	471	6 263
- pozostałe zwiększenie						146

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Zmniejszenie z tytułu:	0		1 274	40	18	1 332
- sprzedaży	0		1 086	36		1 122
- likwidacji			11	4	18	33
- sprzedaż z PONAR DEFUM			177			177
Umorzenie na dzień 31.12.2011	101	2 730	24 493	489	1 689	29 502
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2011	13	129	23			165
Zwiększenie						
Zmniejszenie			20			20
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2011	13	129	3			145
Wartość netto na dzień 31.12.2011	913	14 208	52 691	948	4 275	73 035

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Środki trwale w budowie

Środki trwale w budowie	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2011	
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwale	Pozostałe zmniejszenia		
Stan na 01.01.2011	8 112	5 403	3 316	6 254	693	1 465	1 787

Środki trwale w budowie	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2012
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwale	Pozostałe zmniejszenia	
Stan na 01.01.2012	10 773	1 347	1 708	172	509	8 824

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37417	947/11	3 405	19,1	3 405	19,1
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37418	947/12	3 140	17,6	3 140	17,6
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37408	947/13	6 575	36,9	6 575	36,9
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37404	947/14	2 499	14,0	2 499	14,0
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/15	5 555	31,2	5 555	31,2
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/16	448	2,5	448	2,5
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/17	82 285	461,6	82 285	461,6
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37416	947/18	66	0,4	66	0,4
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37416	947/20	5 262	29,5	5 262	29,5
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/22	3 813	21,4	3 813	21,4
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 32536	947/25	43 158	242,1	43 158	242,1
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 32536	947/4	3 596	20,2	3 596	20,2
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 44952	947/23	5 428	47,3	5 428	47,3
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 44952	947/24	1 257	11,0	1 257	11,0
OGÓLEM			188 650	1 011	191 512	1 027

W 2012r. Grupa przekazała na rzecz Gminy Kuźnia Raciborska działkę nr 942/3 o powierzchni 2.862 metrów kwadratowych. i wartości 16 tys. zł.

Ustanowione ograniczenia:

Na dzień 31.12.2012 r. Grupa posiadała obciążenia z tytułu hipotek ustanowionych w celu zabezpieczenia kredytu udzielonego w formie limitu kredytowego wielocelowego.

Nieruchomości wpisane do ksiąg wieczystych KW 27489, KW 37404, KW 37416, KW 37417 oraz KW 37418 obciążone są hipoteka kaucyjną łączną do sumy 18.000 tys. zł.

Hipotekę kaucyjną na wartość 8 436 tys. zł ustanowioną w celu zabezpieczenia spłaty kredytu w rachunku bieżącym,

Hipotekę zwykłą na wartość 3 000 tys. zł ustanowioną w celu zabezpieczenia spłaty kredytu inwestycyjnego,

Hipotekę kaucyjną w wysokości 1 335 tys. zł. ustanowioną w celu zabezpieczenia spłaty kredytu inwestycyjnego.

Łączna wartość ustanowionych hipotek wynosi 30.771 tys. zł.

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2012			31.12.2011		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości						
Maszyny i urządzenia	14 856	2 533	12 323	18 756	2 703	16 053
Środki transportu	816	233	583	644	86	558
Pozostałe środki trwałe	50	4	46	-	-	-
Razem	15 722	2 770	12 952	19 400	2 789	16 611

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2012 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 12.952 tys. zł. Na dzień 31.12.2011 r. 16.611 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	31.12.2012	31.12.2011
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	269	906
b) wartość firmy		
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	641	393
- oprogramowanie komputerowe		384
d) inne wartości niematerialne		
Razem	910	1 299

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

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 31.12.2011	1 299	-	1 299
Na dzień 31.12.2012	910	-	910

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

	Koszt zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie	Nabyte koncesje, patenty, licencje	OGÓLEM
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	7 679	1 038		8 717
Zwiększenie w okresie 01.-12.2012				
- nabycie		537		537
- wytworzenie własne				
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2012				
- likwidacja	27	2		27
Wartość brutto na dzień 31.12.2012	7 652	1 573		9 225
Umorzenie na dzień 01.01.2012	6 773	645		7 418
Amortyzacja za okres 01.-12.2012				
Zwiększenie z tytułu:				
- amortyzacji bieżącej	637	289		926
Zmniejszenie z tytułu:				
- likwidacji	27	2		29
Umorzenie na dzień 31.12.2012	7 383	932		8 315
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2012				

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2011				
Wartość netto na dzień 31.12.2012	269	641		910

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

	Koszt zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie	Nabyte koncesje, patenty, licencje	OGÓLEM
Wartość brutto na dzień 01.01.2011	9 027	999	30	10 056
Zwiększenie w okresie 01.-12.2011		165	13	178
- nabycie		165	13	178
- wytworzenie własne				
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2011	1 348	167	3	1 518
- likwidacja	1 348	167	3	1 518
Wartość brutto na dzień 31.12.2011	7 679	997	40	8 716
Umorzenie na dzień 01.01.2011	6 800	621	26	7 447
Amortyzacja za okres 01.-12.2011	1 321	159	8	1 488
Zwiększenie z tytułu:	1 321	159	8	1 488
- amortyzacji bieżącej	1 321	159	8	1 488
- pozostałe zwiększenia				
Zmniejszenie z tytułu:	1 348	167	3	1 518
- likwidacji	1 348	167	3	1 518
Umorzenie na dzień 31.12.2011	6 773	613	31	7 417
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2011				
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2011				
Wartość netto na dzień 31.12.2011	906	384	9	1 299

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	-	450
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:		
- zmiana przeznaczenia środków trwałych		
- zmiana szacunku		
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:		450
- sprzedaży		450
Stan na koniec okresu	-	-

Nota 13. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

DLUGOTERMINOWE UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

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

Udziały w jednostkach zależnych (struktura walutowa)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	353	353
b) w walutach obcych	1	
RAZEM	354	353

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2012

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
„RAFAMET – TRADING” sp. z o. o. w likwidacji Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	353		353	100%	100%	Wyłączona z konsolidacji
MET -COM sp. z o.o. w likwidacji* Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	-	-	-	-	-	Wyłączona z konsolidacji

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwale	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
566	353	169	44	625	106	519	59	571
-	-	-	-	-	-	-	-	-

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2011

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
„RAFAMET – TRADING” sp. z o. o. w likwidacji Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	353		353	100%	100%	Wyłączona z konsolidacji
MET. COM sp. z o.o. w likwidacji* Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	-	-	-	-	-	Wyłączona z konsolidacji

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwale	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
522	353	90	79	572	133	439	50	770
-	-	-	-	-	-	-	-	-

*Spółka złożyła do Sądu bilans likwidacyjny.

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2012	31.12.2011
a) udziały i akcje (nie notowane na giełdzie)	326	326
b) akcje (notowane na giełdzie)		
RAZEM	326	326

Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	940	1 243
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	
- zmiana klasyfikacji		
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	303
- zmiana klasyfikacji		303
Odpis aktualizujący na początek okresu	614	614
- zwiększenie odpisu	-	-
- wykorzystanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	326	326

Wykaz posiadanych akcji

Stan na	Nazwa i siedziba Spółki	Wartość wg cen nabycia akcji	Wartość bilansowa akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki
31.12.2012		940	326	x	x
	Polfer S.A. Warszawa, ul.Dzielna 60	814	200	1,21	1,21
	Ferrex sp. z o.o. Poznań, ul.R.Maya 1	126	126	1,42	1,42
31.12.2011		940	326	x	X
	Polfer S.A. Warszawa, ul.Dzielna 60	814	200	1,21	1,21
	Ferrex sp. z o.o. Poznań, ul.R.Maya 1	126	126	1,42	1,42

15. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

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

Należności długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2012	31.12.2011
Od 1 roku do 3 lat	3 020	10 149
Od 3 lat do 5 lat		
powyżej 5 lat		
Należności długoterminowe brutto	3 020	10 149
odpis aktualizujący wartość należności	2 038	8 411
Należności długoterminowe netto	982	1 738

Struktura walutowa należności długoterminowych

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

Nota 16. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012	31.12.2011
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
prenumerata	-	8
Modele odlewnicze do obrabiarek	465	-
Suma długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	465	8

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

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

Nota 17. ZAPASY

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

Zapasy	31.12.2012	31.12.2011
Materiały	2 988	3 181
Półprodukty i produkty w toku	6 317	5 688
Produkty gotowe	89	355
Towary	1 209	896
Zapasy ogółem, w tym:	10 603	10 120
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	3 350	3 350

Analiza wiekowa zapasów według stanu na dzień 31.12.2012 roku

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	180-360	Powyżej 360	
Materiały (brutto)	2 014	483	150	340	2 988
Materiały (odpisy)					
Materiały netto	2 014	483	150	340	2 988
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	3 338	961	441	1 672	6 412
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	49	14	7	25	95
Półprodukty i produkty w toku (netto)	3 289	947	434	1 647	6 317
Produkty gotowe (brutto)	6	1	82	-	89
Produkty gotowe (odpisy)					
Produkty gotowe (netto)	6	1	82	-	89
Towary (brutto)	1 032	10	316	56	1 414
Towary (odpisy)			205		205
Towary (netto)	1 032	10	111	56	1 209

Analiza wiekowa zapasów według stanu na dzień 31.12.2011 roku

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	180-360	Powyżej 360	
Materiały (brutto)	2 591	361	106	329	3 387
Materiały (odpisy)	-	-	42	164	206
Materiały netto	2 591	361	64	165	3 181
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	3 409	572	158	1 549	5 688
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	-	-	-	-	-
Półprodukty i produkty w toku (netto)	3 409	572	158	1 549	5 688
Towary (brutto)	880	9	7	-	896
Towary (odpisy)					

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Towary (netto)	880	9	7	-	896
-----------------------	-----	---	---	---	-----

KWOTY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW:	31.12.2012	31.12.2011
Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu	206	2
Zwiększenia, z tytułu:	300	206
-zbędnych towarów	205	
- produkcji w toku	95	
Zmniejszenia, z tytułu:	206	2
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		2
- rozwiązania odpisów aktualizujących	206	
Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu	300	206

W 2012 roku Grupa rozwiązała odpis aktualizujący wartość materiałów w wysokości 206 tys. zł, ponieważ uznano, że jest to zapas pełnowartościowy, który zostanie wykorzystany do rozpoczętych kontraktów.

Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość towarów nie wykazujących ruchu na 205 tys. zł. Dokonano odpisu aktualizującego wartość produkcji w toku na kwotę 95 tys. zł, wyceniając je do cen nie wyższych niż cena sprzedaży.

Grupa dokonuje analizy 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 18. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Należności handlowe	31.12.2012	31.12.2011
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	66 706	60 506
Należności z tytułu dostaw i usług brutto:	66 706	60 506
odpisy aktualizujące wartość należności	1 796	2 161
Należności z tytułu dostaw i usług netto	64 910	58 345

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Z wybranymi kontrahentami Grupa ustala termin spłaty należności indywidualnie w przedziale od 1 do 3 miesięcy.

Grupa 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 Grupy.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.12.2012	31.12.2011
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	2 161	1 798
Zwiększenia, w tym:	225	549
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	225	549
Zmniejszenia w tym:	591	186
wykorzystanie odpisów aktualizujących	14	8

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	577	178
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku z przedawnieniem należności		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 795	2 161

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2012	31.12.2011
0-90	25 529	54 563
90-180	9 836	
180-360	24 797	
powyżej 360		
Przeterminowane brutto	6 543	5 943
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	66 705	60 506
odpis aktualizujący wartość należności	1 795	2 161
Należności z tytułu dostaw i usług netto	64 910	58 345

Przeterminowane należności handlowe

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360
31.12.2012				
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	3 058	1 727	14	1 744
odpisy aktualizujące wartość należności	44	8		1 743
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	3 014	1 719	14	1
31.12.2011				
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	3 728	216	99	1 900
odpisy aktualizujące wartość należności	122	40	99	1 900
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	3 606	176	-	-

Nota 19. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.12.2012	31 12.2011
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1 881	2 200
pozostałe należności budżetowe z tytułu podatku dochodowego	606	-
zaliczki na dostawy	1 101	1 576
pozostałe należności	5 224	4 840
dochodzone na drodze sądowej	11	411
Pozostałe należności (brutto)	8 823	9 027

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

odpisy aktualizujące należności	11	559
Pozostałe należności (netto)	8 812	8 468

Należności skierowane na drogę postępowania sądowego

	31.12.2012	31.12.2011
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego	11	411
odpisy aktualizujące wartość należności sądowych	11	411
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego wartość netto	-	-

Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych

	31.12.2012	31.12.2011
w walucie polskiej	10 814	21 426
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	64 715	50 421
waluta – EUR	12 268	8 435
przeliczone na PLN	48 999	36 603
waluta – USD	4 437	3 402
przeliczone na PLN	13 098	11 445
waluta – GBP	-	34
przeliczone na PLN	-	175
waluta – CZK	16 100	1 535
przeliczone na PLN	2 618	259
waluta – RUB	-	16 944
przeliczone na PLN	-	1 764
Pozostałe waluty przeliczone na PLN	-	175
Należności krótkoterminowe brutto	75 529	71 847

Nota 20. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

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
I	31.12.2012	x	268	-268	0	X	x
1		Mex-Holding sp. z o.o. w likwidacji 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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

4		Len S.A. w likwidacji Kamienna Góra, ul. Nadrzeczna 1a	156	-156	0,00	0,30	0,30
II	31.12.2011	x	571	-268	303	X	x
1		Mex-Holding sp. z o.o. w likwidacji 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
5		Jarocińska Fabryka Obrabiarek "JAFO" S.A. Jarocin, ul. Kościuszki 16a	303	0	303	5,83	5,83

Na dzień 31.12.2011r. w pozycji „Aktywa przeznaczone do zbycia” Grupa wykazała posiadane akcje Jarocińskiej Fabryki Obrabiarek „JAFO” S.A., wykazane w roku poprzednim w poz. „Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.” Zmiana klasyfikacji nastąpiła w związku z ofertą sprzedaży akcji. Dnia 31.01.2012 r. akcje zostały sprzedane.

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.

Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	303	-
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:		303
- zmiana klasyfikacji		303
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	303	
- sprzedaży	303	
Stan na koniec okresu	-	303

Nota 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

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

Struktura walutowa pozostałych aktywów finansowych

	31.12.2012	31.12.2011
w walucie polskiej	-	-
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	259	288
waluta – EUR	65	65

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Przeliczone na PLN	259	288
RAZEM	259	288

Na dzień 31.12.2012r. oraz 31.12.2011 r. pozostałe aktywa finansowe obejmują środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie udzielonych gwarancji na wykonanie kontraktu do Syrii w kwocie 65 tys. EUR.

Nota 22. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012	31.12.2011
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
Modele rozliczane czasie	232	-
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	140	151
Koszty energii elektrycznej rozliczane w czasie	157	166
Opłaty internetowe	34	9
Opłaty leasingowe rozliczane w czasie	30	15
Prenumerata czasopism	7	13
Prowizja za pośrednictwo sprzedaży	-	87
Koszty prac remontowych rozliczanych w czasie	-	12
Inne koszty rozliczane w czasie	18	1
Suma krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	618	454

Nota 23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 303	8 016
RAZEM	2 304	8 016

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 Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Nota 24. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

Nota 25. AKTYWA WARUNKOWE

Na dzień 31.12.2012 r. Grupa nie wykazuje aktywów warunkowych.

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Seria/emisja Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość Serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A,B,C,D/ zwykle na okaziciela	Brak	1 363 290	10	13 633	Wpłata	01.07.1992

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

E/ zwykle na okaziciela	Brak	76 277	10	763	Wpłata	21.07.1994
F/ zwykle na okaziciela	Brak	2 879 134	10	28 791	Wpłata	21.12.2007
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

	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał na początek okresu	43 187	43 187
Zwiększenia, z tytułu:	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
Kapitał na koniec okresu	43 187	43 187

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

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY

	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał zapasowy utworzony ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	12 838	12 209
Ustawowo wymagana wartość	14 396	14 396
Z podziału zysku za rok poprzedni	1 074	628
RAZEM	28 308	27 233

Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

	31.12.2012	31.12.2011
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ceny nominalnej	13 034	13 034
RAZEM	13 034	13 034

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 29. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

	31.12.2012	31.12.2011
RAZEM	-	-

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 30. ZYSKI ZATRZYMANE

Na dzień 31.12. 2012 r. wystąpił dodatni niepodzielony wynik finansowy w wysokości 2.102 tys. zł, obejmujący korektę rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne z lat ubiegłych, pomniejszoną o aktywa na odroczone podatki dochodowe. Na koniec 2011 roku wystąpił ujemny niepodzielony wynik finansowy w wysokości 988 tys. zł.

	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem
Na dzień 01.01.2010 r.	56		56
Korekta rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		714	714
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	-	(136)	(136)
Razem korekta 2010		578	578
Wprowadzona korekta z bilansu otwarcia	56		56
Zatwierdzony wynik finansowy	(1 231)	1 878	647
Na dzień 31.12.2010 po korekcie	(1 175)	2 456	1 281

	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem
Na dzień 01.01.2011 r. z korekty do 2010 r.	634		634
Na dzień 01.01.2011 r. prezentowana	647		647
Na dzień 31.12.2011	1 281		1 281
Korekta rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		1 054	1 054
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	-	(200)	(200)
Razem korekta 2011		854	854
Wprowadzona korekta z bilansu otwarcia	634		634
Zatwierdzony wynik finansowy	354	3 400	3 754
Na dzień 31.12.2011	988	4 254	5 242

	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem
Na dzień 01.01.2012 r.	5 242		5 242
Podział wyniku za rok ub.	(3 140)		(3 140)
Zatwierdzony wynik finansowy		3 779	3 779
Na dzień 31.12.2012	2 102	3 779	5 881

Nota 31. KOREKTA BŁĘDU Z LAT UBIEGŁYCH

W sprawozdaniu za rok zakończony 31.12.2012 wystąpiła korekta kosztów z lat ubiegłych z tytułu ujęcia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zgodnie z MSR 19 pkt 92. W ubiegłych latach Grupa ujmowała stratę

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

aktuarialną w ciężar wyniku finansowego w wysokości oszacowanej przez aktuarusza. Ustalając zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń, część zysków i strat aktuarialnych należy ujmować jako przychody lub koszty, jeśli wartość netto skumulowanych nieujętych zysków i strat aktuarialnych na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego przekraczała wyższą z następujących dwóch wielkości:

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

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

Szczegółowy opis korekty przedstawiono na stronie 28.

Nota 32. WARTOŚĆ KSIĘGOWA I ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ.

	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny	90 410	88 696
Liczba akcji	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	20,93	20,54
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	20,93	20,54

Nota 33. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty w rachunku bieżącym	10 597	5 521
Kredyty bankowe	2 990	2 618
Kredyty bankowe inwestycyjne długoterminowe	550	1 150
Kredyt bankowy inwestycyjny krótkoterminowe	600	650
Pożyczki krótkoterminowe	405	479
Pożyczki długoterminowe	-	1 075
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	15 142	11 493
- długoterminowe	550	2 225
- krótkoterminowe	14 592	9 268

	31.12.2012	31.12.2011
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	14 592	9 268
Powyżej 12 miesięcy – do 3 lat	550	2 225
Suma kredytów i pożyczek	15 142	11 493

Na dzień 31.12.2012 r. Grupa kapitałowa zwiększyła zadłużenia z tytułu kredytów o 3.649 tys. zł.

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2012

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyc zki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15.000	5 028	WIBOR 3M+ marża	16.02.2014	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
ING Bank Śląski S.A.	3 000	2 990	WIBOR 1M+marża	10.06.2013	Hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych
Bank BPH S.A.	5 700	5 569	WIBOR 1M+1,7%	16.05.2013	Hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych
Bank BPH S.A.	3 000	1 150	WIBOR 1M+1,65%	31.12.2014	Hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych
WFOŚiGW	1 912	405	nie mniej niż 3%	05.06.2015	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych, cesja z ubezpieczenia i poręczenie RAFAMET S.A.

Spółki Grupy korzystają z kredytów w rachunku bieżącym w banku PKO BP S.A. oraz w BPH S.A. Dnia 16.02.2011r. podpisano z PKO BP SA aneks do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 17.02.2010r., przedłużający okres obowiązywania umowy kredytu do dnia 16.02.2014r. Kredyt zawarty z Bankiem BPH S.A. w ramach umowy kredytu z dnia 14 lipca 2008 roku wraz z późniejszymi aneksami o charakterze linii wielocelowej umożliwiające korzystanie z limitu kredytowego do kwoty 5.700 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Aneks nr 11 został zawarty do dnia 16 maja 2013 roku. Oprocentowanie w/w kredytu wynosi WIBOR 1M +1,70% marży.

Na dzień 31.12.2012 r. wykazano zobowiązanie długoterminowe w wysokości 550 tys. zł i krótkoterminowe w wysokości 600 tys. zł z tytułu zaciągniętego kredytu inwestycyjnego w ramach umowy nr 8/2008 z dnia 14.07.2008 roku, wraz z późniejszymi zmianami. Kredyt zaciągnięty został na maksymalną kwotę 3 000 tys. zł, z przeznaczeniem na zadanie inwestycyjne: „Wdrożenie zintegrowanego systemu topienia i obróbki pozapiecowej metalu do produkcji odlewów o podwyższonych wymaganiach.”

Umowa zawarta do dnia 31.12.2014 r.

Dnia 11.06.2012 r. podpisano umowę z Bankiem ING S.A. o kredyt złotówkowy w rachunku bankowym, umożliwiający korzystanie z kredytu do wysokości 3 000 tys. zł. Oprocentowanie w/w kredytu wynosi WIBOR 1M+1,60% marży.

Na dzień 31.12.2012 r. wykazano zobowiązanie w wysokości 405 tys. zł z tytułu umowy pożyczki z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach na dofinansowanie zadania pod nazwą: „Likwidacja pokryć dachowych zawierających azbest na obiektach Zespołu Odlewni „RAFAMET” Sp. z o.o.

Zarząd Zespołu Odlewni „RAFAMET” Sp. z o.o. rozpoznał instrument wbudowany w umowę z tytułu prawa do umorzenia części zobowiązania i na mocy uchwały nr 8/XII/2012 postanowił rozpoznać przychód z tytułu umorzenia w/w pożyczki w wysokości 670 tys. zł wpisać w przychody finansowe.

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2011

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15.000	2 618	WIBOR 3M+ marża	16.02.2014	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
Bank BPH S.A.	5 700	5 521	WIBOR 1M+1,7%	17.04.2012	Hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych
Bank BPH S.A.	3 000	1 800	WIBOR 1M+1,65%	31.12.2014	Hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych
WFOŚiGW	1 912	1 554	nie mniej niż 3%	05.06.2015	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych, cesja z ubezpieczenia i poręczenie RAFAMET S.A.

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

	31.12.2012	31.12.2011
w walucie polskiej	15 142	11 493
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	-	-
waluta – USD	-	-
Kredyty i pożyczki ogółem	15 142	11 493

POSTANOWIENIA WYNIKAJĄCE Z UMÓW KREDYTOWYCH, POŻYCZEK, INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH (COVENANTS)

Opis warunków umowy	Umowa	Wartość bilansowa zobowiązania w tys. zł	Osiągnięty wskaźnik spółki zależnej
1)W okresie obowiązywania umowy następujący wskaźnik charakteryzujący sytuację finansową, wyliczony zgodnie z obowiązującymi w Polsce zasadami rachunkowości na podstawie sprawozdań finansowych, będzie utrzymywał poziom: Wskaźnik: Kapitał własny/Suma bilansowa nie niższy niż 0,45	Umowa Kredytu nr 8/2008 o kredyt inwestycyjny z dnia 14.07.2008 r. wraz z późniejszymi zmianami		0,37

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

<p>2) W okresie obowiązywania umowy następujący wskaźnik charakteryzujący jego sytuację finansową, wyliczony zgodnie z obowiązującym w Polsce zasadami rachunkowości na podstawie sprawozdań finansowych, będzie utrzymywał poziom: Wskaźnik: Dług obciążony odsetkami/ EBITDA nie wyższy niż 3</p>		1 150	4,73
<p>1) W okresie obowiązywania umowy Spółka będzie dążyć aby następujący wskaźnik charakteryzujący sytuację finansową, wyliczony zgodnie z obowiązującymi przepisami w Polsce zasadami rachunkowości na podstawie sprawozdań finansowych, będą utrzymywać poziom:</p> <p>Wskaźnik kapitałowy nie niższy niż 0,35</p> <p>Wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA nie wyższy niż 3</p>	<p>Aneks nr 11 do umowy kredytu nr 6/2008 o linię wielocelową z dnia 14.07.2008 r.</p>	5 569	0,37 4,73

Spółka zależna na dzień 31.12.2012 roku nie spełniła dodatkowych warunków umów opisanych powyżej. W związku z powyższym na wezwanie Banku Spółka musi niezwłocznie ustanowić dodatkowe zabezpieczenie przyznanego kredytu.

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

A.ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Umowy leasingu zwrotnego według stanu na dzień 31.12.2012 r.:

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

W 2012r. podpisano nową umowę leasingu na samochód osobowy oraz wózek widłowy.

L.p.	Data zawarcia umowy	Strona umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki umowy
1.	14.07.2009r.	Polskie Centrum Operacji Kapitałowych S.A. Warszawa	frezarka bramowa COBURG	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
2.	17.08.2009r.	Europejski Fundusz leasingowy S.A. Wrocław	frezarka bramowa COBURG	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
3.	04.02.2011r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	samochody osobowe	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 36 m-cy
4.	18.02.2011r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	tokarka karuzelowa KCI 600/800N	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
5.	19.04.2011r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	samochody osobowe	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
6.	06.07.2011r.	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. Łódź,	samochód ciężarowy	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 36 m-cy
7.	17.04.2012r.	Mercedes - Benz Leasing Polska sp. z o.o. Warszawa	samochód osobowy	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
8.	08.12.2011r.	Getin Leasing S.A.	maszyny do drewna	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 36 m-cy
9.	10.05.2012r.	Getin Leasing S.A.	wózek widłowy	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 36 m-cy

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Umowy leasingu zwrotnego według stanu na dzień 31.12.2011 r.:

L.p.	Data zawarcia umowy	Strona umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki umowy
1.	26.01.2007r.	Energetyczne Towarzystwo ENERGO-UTECH S.A.	frezarka bramowa Forest Line	leasing finansowy na okres 60 m-cy
2.	14.07.2009r.	Polskie Centrum Operacji Kapitałowych S.A. Warszawa	frezarka bramowa COBURG	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
3.	17.08.2009r.	Europejski Fundusz leasingowy S.A. Wrocław	frezarka bramowa COBURG	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
4.	04.02.2011r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	samochody osobowe	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 36 m-cy
5.	18.02.2011r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	tokarka karuzelowa KCI 600/800N	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
6.	19.04.2011r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	samochody osobowe	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 60 m-cy
7.	06.07.2011r.	Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. Łódź,	samochód ciężarowy	leasing finansowy/ podatkowo operacyjny na okres 36 m-cy

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

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

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

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	31.12.2012	31.12.2011
1 roku	2 865	2 954
od 1 do 5 lat	3 746	6 404
powyżej 5 lat		
RAZEM	6 611	9 358

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2012

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Oprogramowanie komputerowe	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
3 obrabiarki		12 233			12 233
samochody			583		583

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

maszyny do drewna		89		89
wózek widłowy			46	46
Wartość bilansowa netto		12 323	629	12 952

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2011

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Oprogramowanie komputerowe	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
4 obrabiarki		16 053			16 053
samochody			358		558
Wartość bilansowa netto		16 053	558		16 611

B. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE POZOSTAŁE

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

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

	31.12.2012	31.12.2011
Wobec jednostek powiązanych	388	240
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	388	240
Wobec pozostałych jednostek	39 426	37 728
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 787	12 345
Zaliczki otrzymane na dostawy	18 382	19 500
Zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń bez podatku dochodowego	3 200	2 954
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	202
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 609	1 629
Pozostałe zobowiązania	1 306	915
Fundusz świadczeń socjalnych	142	183
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	39 814	37 968

Struktura walutowa

	31.12.2012	31.12.2011
w walucie polskiej	18 176	20 128
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	21 638	17 840
waluta - EUR	3 777	2 862
przeliczone na PLN	15 468	11 770

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

waluta - USD	2 116	1 602
przeliczone na PLN	6 167	4 594
Pozostałe waluty przeliczona PLN		1 476
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	39 814	37 968

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. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego oraz odpisu dla emerytów i rencistów.

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

	31.12.2012	31.12.2011
Zwiększenie Funduszu z zysku	164	160
Środki pieniężne	171	185
Zobowiązania z tytułu Funduszu	6	2
• Saldo po skompensowaniu	165	183
• Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	854	833

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

W 2012 r. na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały poniesione wydatki w wysokości 10.629 tys. zł.

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

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

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

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

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

Grupa zaplanowała na 2013 ponieść nakłady w postaci zakupów materiałów i usług na rzeczowe aktywa trwale w kwocie około 1.900 tys. zł.

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 36. Zobowiązania warunkowe

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

Poręczenia w ramach Grupy

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

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

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

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

Zadłużenie Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu poręczonych kredytów i pożyczek wynosi 10.114 tys. zł.

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

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

Poniżej przedstawiono tabele charakteryzujące zadłużenie pośrednie i warunkowe Grupy. wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

RAFAMET S.A.: ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE (GWARANCJE) NA DZIEŃ 31.12.2012 r.

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

23	SAHINLER METAL/Turcja	gwarancja zwrotu zaliczki	123	15.02.2013r	w ramach linii wielocelowej
24	Shenyang Tendering/Chiny	gwarancja przetargowa	114	02.01.2013	w ramach linii wielocelowej
25	CMC Zawiercie SA	gwarancja dobrego wyk i rękojmi	200	28.03.2013	cesja globalna z kontraktów
26	SAHINLER METAL/Turcja	gwarancja zwrotu zaliczki	409	15.02.2013r	w ramach linii wielocelowej
27	PRE LTD/Australia	gwarancja dobrego wyk i rękojmi	342	22.03.2013r	cesja globalna z kontraktów
28	PKP Cargo S.A. Warszawa	gwarancja dobrego wyk.i usun.wad	58	25.09.2014r	cesja globalna z kontraktów
29	Westbahn Management Gmbh/Austria	gwarancja dobrego wykonania umowy	143	10.02.2015	cesja globalna z kontraktów
30	Contemporary Machinery Engineering Services,Inc	zobowiązanie warunkowe	1 616		
RAZEM			13 137	tys. zł.	

RAFAMET S.A.: ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE (GWARANCJE) NA DZIEŃ 31.12.2011 r.

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

11	PP MASTAL	bankowa gwarancja zapłaty	353	20.02.2012r.	w ramach linii wielocelowej
12	PE Serbian Railways	gwarancja przetargowa	44	bezterminowo	kaucja
13	Kanematsu KGK / Japonia	gwarancja usunięcia wad i usterek	796	25.03.2012r	cesja globalna z kontraktów
14	Kardemir /Turcja	gwarancja dobrego wykonania kontraktu i rękojmi	239	30.05.2014r	cesja globalna z kontraktów
15	Daunert Maquinas-Herramientas / Hiszpania	gwarancja zwrotu zaliczki	331	16.01.2012r.	cesja globalna z kontraktów
16	Asas Aluminyum/Turcja	gwarancja zwrotu zaliczki	808	15.05.2012r.	cesja globalna z kontraktów
17	CMC Zawiercie SA	gwarancja zwrotu zaliczki	601	10.02.2012r	cesja globalna z kontraktów
18	PKP Cargo Tabor-Karsznice	gwarancja należytego wykonania umowy	101	07.11.2012r	cesja globalna z kontraktów
19	PKP Cargo Tabor-Pomorski	gwarancja należytego wykonania umowy	92	18.12.2012r	cesja globalna z kontraktów
20	PKP Cargo Wagon – Toruń	gwarancja należytego wykonania umowy	92	14.04.2013r	cesja globalna z kontraktów
21	SNCB SA/Belgia	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	195	30.06.2015r.	cesja globalna z kontraktów
22	PKP Linia Szeroko Torowa Zamość	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	87	11.04.2014r	w ramach linii wielocelowej
23	L&T MHI BOILERS PL/Indie	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	261	31.05.2013r.	cesja globalna z kontraktów
24	ZRE Katowice	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	386	06.10.2014r.	w ramach linii wielocelowej
25	GUOXIN TENDERING/Chiny	gwarancja przetargowa	120	20.05.2012r.	w ramach linii wielocelowej
26	Westbahn Management Gmbh/Austria	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	154	10.02.2015r.	cesja globalna z kontraktów
RAZEM			10 899	tys. zł.	

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 37. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	1 282	1 432
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	5 164	4 835
Rezerwy na pozostałe świadczenia	439	363
Razem, w tym:	6 885	6 630
- długoterminowe	5 258	5 337
- krótkoterminowe	1 627	1 293

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

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

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

Obciążenie rachunku zysków i strat	31.12.2012	31.12.2011
Koszty bieżącego zatrudnienia	361	303
Koszty odsetek	425	377
Koszty przeszłego zatrudnienia	199	37
Zyski (straty aktuariálne)	81	13
Pozycje ujęte w rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym	1 066	730
Wypłacone świadczenia	(750)	(566)
Nie ujęte straty aktuariálne dotyczące danego okresu	1 370	1 054

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	363	1 432	4 835
Utworzenie rezerwy	280	110	1 041
Rozwiązanie rezerwy	204	95	
Wykorzystanie rezerwy		165	712
Na dzień 31 grudnia 2012 roku, w tym:	439	1 282	5 164
- długoterminowe	-	1 042	4 216
- krótkoterminowe	439	240	948

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Na dzień 1 stycznia 2011 roku	261	1 350	4 885
Utworzenie rezerwy	102	82	2 317
Rozwiązanie rezerwy			1 860
Wykorzystanie rezerwy			507
Na dzień 31 grudnia 2011 roku, w tym:	363	1 432	4 835
- długoterminowe	-	1 199	4 138
- krótkoterminowe	363	233	697

Nota 38. POZOSTAŁE REZERWY

Zmiana stanu rezerw

	RAZEM	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na montaż u klienta	Inne rezerwy prowizje
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	3 233	650	329	2 254
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 327	399	380	2 548
Wykorzystane	3 120	200	329	2 591
Rozwiązania	220	220		
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	3 220	629	380	2 211
- krótkoterminowe	3 220	629	380	2 211
- długoterminowe	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	1 946	300	313	1 333
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 194	650	329	2 215
Wykorzystane	1 867	260	313	1 294
Rozwiązania	40	40		
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	3 233	650	329	2 254
- krótkoterminowe	3 233	650	329	2 254
- długoterminowe	-	-	-	-

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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

Rezerwa na montaż u klienta

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

Inne rezerwy

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 39. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2012	31.12.2011
Długoterminowe:	1 962	2 099
Krótkoterminowe:	403	277
- otrzymane dotacje	-	140
- inne dofinansowanie	137	137
- rozpoznany przychód z tytułu aneksu do umowy	266	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2 365	2 376

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

Pozycja inne dofinansowanie obejmuje wartość środków pieniężnych otrzymanych na sfinansowanie poniesionych kosztów wytworzenia środków trwałych objętych projektem celowym.

Rozliczenie przychodów następuje stopniowo przez szacowany okres użytkowania dotowanych aktywów trwałych.

Nota 40. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynosiły „+”6.368 tys. zł. Za okres porównywalny 2011 r. ukształtowały się na poziomie „+”13.720 tys. zł. Osiągnięty za 2012 r. zysk przed opodatkowaniem w wysokości 4.824 tys. zł został skorygowany o:

- wzrost stanu zobowiązań z wyłączeniem pożyczek i kredytów w kwocie 1.402 tys. zł,
- odsetki i udziały w zyskach w kwocie 1.661 tys. zł,
- amortyzację o 7.158 tys. zł,
- wzrost stanu należności o 5.548 tys. zł
- wzrost stanu rezerw o 241 tys. zł,

W 2012 r. Grupa w dalszym ciągu inwestowała we własny park maszynowy

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej są ujemne i wynosiły 9.770 tys. zł. Za okres porównywalny 2011 r. ukształtowały się na poziomie „+”1.838 tys. zł.

Wpływy z działalności inwestycyjnej stanowiły wartość 897 tys. zł.

Wydatki na działalność inwestycyjną wyniosły 10.667 tys. zł. Główne pozycje wydatków inwestycyjnych stanowi nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były ujemne i wynosiły 2.317 tys. zł. Za okres porównywalny 2011 r. ukształtowały się na poziomie „-”9.767 tys. zł. Wpływy z działalności finansowej dotyczył zwiększenia kredytu w wysokości 12.566 tys. zł. Wydatki dotyczyły spłaty kredytów w wysokości 8.247 tys. zł., płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 3.066 tys. zł., wypłaty dywidendy w wysokości 1.900 tys. zł., spłaty odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 1.648 tys. zł.

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie zmniejszył się o 5.741 tys. zł. w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2012 r.

Istotne pozycje wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	31.12.2012
(Zwiększenie) /zmniejszenie stanu należności, w tym:	(5 548)
- (zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności handlowych	(6 565)
- (zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności pozostałych	262
- (zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności długoterminowych	755

Inne korekty działalności operacyjnej, w tym:	(834)
– zwiększenie z zysku funduszu socjalnego	(164)
– umorzenie pożyczki	(670)
Inne wydatki inwestycyjne	38
- koszt likwidacji środków trwałych	38

Nota 41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z charakteru prowadzonej działalności Grupy 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. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa wykorzystuje zewnętrzne finansowanie o oprocentowaniu zmiennym. W 2012 r. Grupa zwiększyła zadłużenie kredytowe oraz tytułu leasingu.

Ryzyko walutowe

Grupa 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 Grupy (ponad 70%) 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.

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

Spółka dominująca wdrożyła zasady rachunkowości zabezpieczeń przed ryzykiem kursowym.

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

Ryzyko cen towarów

Produkcja Grupy 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.

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Grupy jest ściśle związane z działalnością podstawową. Klienci poddawani są wstępnej weryfikacji i zobowiązani są do przedstawienia zabezpieczeń finansowych. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa 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 Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego oraz kredyt kupiecki.

W 2012 oraz w roku poprzednim roku Spółka dominująca nie posiadała problemów z utrzymaniem płynności finansowej. Wystąpiły natomiast problemy z utrzymaniem płynności finansowej w spółce zależnej. Posiadane środki pieniężne, uzyskane z tytułu zrealizowanej sprzedaży oraz z kredytu pozwoliły na utrzymanie płynności Grupy na poziomie niższym w porównaniu z ubiegłym rokiem. Wskaźnik bieżącej płynności, który określa stopień wypłacalności jednostek wyniósł 1,5. Grupa posiada zdolność do regulowania zobowiązań bieżących. Wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 1,3.

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza porównawcza podstawowych wskaźników płynności :

Lp	Rodzaj wskaźnika płynności	31.12.2012	31.12.2011	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I	1,5	1,7	1,3-2,0
2.	Wskaźnik płynności II	1,3	1,5	1,0

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Na żądanie	Do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31.12.2012	-	33 938	4 296	
Oprocentowane kredyty i pożyczki		14 592	550	
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		2 865	3 746	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		16 481		
31.12. 2011	-	25 736	8 629	
Oprocentowane kredyty i pożyczki		9 268	2 225	
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		2 954	6 404	
Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny forwardu		14		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		13 500		

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 42. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

a) Instrumenty pochodne

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

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

b) Pozostałe instrumenty finansowe

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

Grupa 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 Grupy zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym według wartości godziwej.

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	326	326	326	326
- udziały i akcje	326	326	326	326
Udziały w jednostkach zależnych	354	353	354	353
Pozostałe aktywa finansowe /należności(długoterminowe)	982	1 738	982	1 738
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	70 134	63 037	70 134	63 037
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	-	-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	303	-	303
- udziały i akcje	-	303	-	303
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	259	288	259	288
- kaucje na wyodrębnionych rachunkach	259	288	259	288
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	2 304	8 016	2 304	8 016
- w kasie	69	45	69	45
- na rachunkach bankowych	2 235	7 971	2 235	7 971

* wyłączono z aktywów finansowych zaliczki i należności budżetowe

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	15 142	11 493	15 142	11 493
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	550	2 225	550	2 225
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-	-	-
- kredyt w rachunku bieżącym	10 597	5 521	10 597	5 521
- pozostałe kredyty – krótkoterminowe	3 995	3 747	3 995	3 747
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	3 746	6 404	3 746	6 404
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	3 746	6 404	3 746	6 404
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*	16 481	13 500	16 481	13 500
Zobowiązania finansowe, w tym:	2 865	2 968	2 865	2 968
-zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego z opcją zakupu	2 865	2 954	2 865	2 954
- zobowiązania finansowe krótkoterminowe z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych przez wynik finansowy	-	14	-	14

* wyłączono ze zobowiązań finansowych zaliczki, zobowiązania budżetowe i pracownicze

Ryzyko stopy procentowej

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

31.12.2012	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-5lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe						
Oprocentowanie zmienne						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 865	2 201	1 195	350		6 611
Kredyt w rachunku bieżącym	10 597					10 597
Pozostałe kredyty krótkoterminowe	2 990					2 990
Pożyczka WFOŚiGW	405					405
Kredyt inwestycyjny	600	550				1 150

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

31.12.2011	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-5lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe						
Oprocentowanie zmienne						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 954	2 758	2 105	1 185	356	9 358
Kredyt w rachunku bieżącym	5 521					5 521
Pozostałe kredyty krótkoterminowe	2 618					2 618
Pożyczka WFOŚiGW	479	359	479	237		1 554
Kredyt inwestycyjny	650	600	550			1 800

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, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Nota 43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

	31.12.2012	31.12.2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15 142	11 493
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	39 814	37 968
Zobowiązania finansowe	6 611	9 372
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 304	8 016
Zadłużenie netto	59 263	50 817
Kapitał własny	90 410	88 696
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	90 410	88 696
Kapitał i zadłużenie netto	149 673	139 513
Wskaźnik dźwigni	39,6	36,4%

Na dzień 31.12.2012r. oraz 31.12.2011 r. wskaźnik dźwigni znalazł się poza przedziałem 20%-35%.

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 44. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	CZK	RUB	GBP	
31.12.2012							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Pożyczki							-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		9 661	2 534	16 100			48 478
Pochodne instrumenty finansowe							-
Pozostałe aktywa finansowe		65					257
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18.1	483	12		2		1 949
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							-
Leasing finansowy							-
Pochodne instrumenty finansowe							-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(634)	(197)	(18)			(3 297)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		9 575	2 349	16 082	2	-	47 387
31.12.2011							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Pożyczki							-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		8 734	4 425	1 535	16 944	34	58 101
Pochodne instrumenty finansowe							-
Pozostałe aktywa finansowe		65					283
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		929	19		2		4 106
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							-
Leasing finansowy							-
Pochodne instrumenty finansowe							-

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(377)	(668)				(4 087)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		9 351	3 776	1 535	16 946	34	58 404

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:					Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	CZK	RUB	razem	EUR	USD	razem
31.12.2012									
Wzrost kursu walutowego	10%	3 058	568	212	0	3 838			
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 058)	(568)	(212)	(0)	(3 838)			
31.12.2011									
Wzrost kursu walutowego	10%	3 289	1 020	26	143	4 477			
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 289)	(1 020)	(26)	(143)	(4 477)			

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Nota	Wartość nominalna
31.12.2012		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki		-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Pochodne instrumenty finansowe		
Pozostałe aktywa finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18.1	2 303
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	25	(15 142)
Leasing finansowy	28	(6 611)
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(19 450)
31.12.2011		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki		-

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Pochodne instrumenty finansowe		
Pozostałe aktywa finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18.1	8 016
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(11 493)
Leasing finansowy	28	(9 358)
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(12 835)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Wzrost stopy procentowej	1%	(158)	(104)		
Spadek stopy procentowej	-1%	158	104		

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		71 116	64 775
Pochodne instrumenty finansowe			
Papiery dłużne			
Jednostki funduszy inwestycyjnych			
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18.1	2 304	8 016
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		73 420	72 791

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO PŁYNNOŚCI

	Nota	Krótkoterminowe:	Długoterminowe:			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
		do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
31.12.2012							
Kredyty inwestycyjne		600	550			1 150	1 150
Kredyty bankowe		2 990				2 990	2 990
Kredyty w rachunku bieżącym	25;25.1	10 597				10 597	10 597
Pożyczki		405				405	405
Dłużne papiery wartościowe						-	-
Leasing finansowy	28	2 865	3 396	350		6 611	6 611
Pochodne instrumenty finansowe						-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	27	16 481				16 481	16 481
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		33 938	3 946	350	-	38 234	38 234
31.12.2011							
Kredyty inwestycyjne		650	1 150			1 800	1 800
Kredyty bankowe		2 618				2 618	2 618
Kredyty w rachunku bieżącym		8 139				8 139	8 139
Pożyczki		478	1 075			1 553	1 553
Dłużne papiery wartościowe						-	-
Leasing finansowy	28	2 954	4 863	1 185	356	9 358	9 358
Pochodne instrumenty finansowe						-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	13 500				13 500	13 500
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		25 722	7 088	1 185	356	34 351	34 351

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 45. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 46. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi (w tys. zł)

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu dostaw i pozostałe	81	702	365	693	988	991	9 161	6 705
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu pożyczki	3 600	4 200						
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu odsetek od należności	0	6						
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu udzielonych zaliczek	465	824						
„RAFAMET-TRADING” sp. z o.o. w likwidacji			388	240	33	51	349	481
„MET.COM”. sp. z o.o. w likwidacji								
OOO STANRUS - RAFAMET	1 053	87			5 444	2 076		1
Razem	5 199	5 819	753	933	6 465	3 118	9 510	7 187

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

Jednostka dominująca całej Grupy

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

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

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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 będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawia się następująco:

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

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej podmiotów Grupy Kapitałowej RAFAMET

Świadczenia wypłacone Członkom Zarządu podmiotów Grupy Kapitałowej RAFAMET

	01-12.2012	01-12.2011
Zarząd jednostki dominującej	1 145,0	981,8
Zarząd jednostki zależnej	271,1	388,6
Razem	1 416,1	1 370,4

Świadczenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej podmiotów Grupy Kapitałowej RAFAMET

	01-12.2012	01-12.2011
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	270,4	259,7
Rada Nadzorcza jednostki zależnej	36,0	34,2
Razem	306,4	293,9

Nota 47. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

	01-12.2012	01-12.2011
Wynagrodzenia Członków Zarządu		
E. Longin Wons - Prezes Zarządu	466	366
Maciej Michalik – Wiceprezes Zarządu	340	308
Ryszard Stryjecki - Wiceprezes Zarządu	339	308
RAZEM	1 145	982
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej		
Michał Kaczmarzyk	45	43,3
Szymon Ruta	45	43,3

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Marcin Siarkowski	45	41,0
Michał Rogatko	45	43,3
Janusz A. Strzępka	45	43,3
Michał Tatarek	45	43,3
Marzenna Uraczyńska	-	2,2
RAZEM	270	259,7

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

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

Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki zależnej

	01-12.2012	01-12.2011
Wynagrodzenia Członków Zarządu		
Przemysław Grabiec- Prezes Zarządu	72,5	-
Adam Witecki – Wiceprezes Zarządu	176,5	140,4
Bogusław Bobrowski	12,0	120,0
Wojciech Kaczkowski	10,0	100,0
Bożena Mocha - Dziechciarz	-	28,2
RAZEM	271,0	388,6
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej		
E. Longin Wons - Przewodniczący Rady Nadzorczej	12,0	10,2
Ryszard Stryjecki – Członek Rady Nadzorczej	12,0	10,0
Maciej Michalik – Członek Rady Nadzorczej	12,0	10,0
Andrzej Heller	-	2
Piotr Dąbrowski	-	2
RAZEM	36,0	34,2

Nota 48. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

BDO sp. z o.o.		
	2012	2011
Badanie rocznych sprawozdań finansowych spółek oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	42,2	43
Przegląd sprawozdań finansowych spółek oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	26,5	24
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi		
Razem	68,7	67

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

- Umowa z dnia 24.05.2012 r. zawarta z BDO sp. z o.o. (02-676 Warszawa, ul. Postępu 12) na wykonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2012 i badanie jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012.
- Umowa z dnia 05.06.2012 r. zawarta z BDO sp. z o.o. (02-676 Warszawa, ul. Postępu 12) na wykonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. na dzień 30.06.2012 i badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. za rok 2012.
- Umowa z dnia 09.05.2011 r. zawarta z BDO sp. z o.o. (02-676 Warszawa, ul. Postępu 12) na wykonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2011 i badanie jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011.
- Umowa z dnia 27.05.2011 r. zawarta z BDO sp. z o.o. (02-676 Warszawa, ul. Postępu 12) na wykonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. na dzień 30.06.2011 i badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. za rok 2011.

Nota 49. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w etatach

	01-12.2012	01-12.2011
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	437	425
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	232	222
RAZEM	669	647

Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

W Grupie wszystkie umowy leasingu zaklasyfikowano jako leasing finansowy.

Nota 51. 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.

Na dzień 31.12.2011r. Grupa nie uczestniczyła w postępowaniach sądowych ani arbitrażowych, które mają wpływ na sytuację finansową i rentowność.

Nota 52. 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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

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

Nota 53. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

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

Nota 54. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Grupa z chwilą przejścia na Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nie dokonała przekształcenia sprawozdania finansowego z tytułu korekty przeliczonego kapitału własnego powstałego w warunkach hiperinflacji. Zdaniem Zarządu Grupy, 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 55. SPORZĄDZANIE SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

Grupa za poszczególne okresy sprawozdawcze nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z następującymi jednostkami zależnymi, gdyż dane wymienionych jednostek zależnych są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy.

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

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

Nota 56. DODATKOWE INFORMACJE

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach złotych)

3. W 2012 r. nie nastąpiły żadne połączenia jednostek Grupy Kapitałowej RAFAMET z innymi jednostkami. Poza informacjami przedstawionymi powyżej, nie wystąpiły inne zdarzenia, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej RAFAMET.

Nota 57. RÓŻNICE POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONymi I OPUBLIKOWANymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi.

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

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