



2013

**GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE**  
**FINANSOWE**  
**ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)

---

**SPIS TREŚCI**

|   |    |
|---|----|
| Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....   | 3  |
| Wybrane jednostkowe dane finansowe.....   | 4  |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET .....   | 5  |
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....  | 5  |
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....  | 5  |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....  | 6  |
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....   | 7  |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....   | 8  |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAFAMET S.A. ....  | 9  |
| Rachunek zysków i strat .....   | 9  |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....   | 9  |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....  | 10 |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....   | 11 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....   | 12 |
| INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....   | 13 |
| I. Opis organizacji Grupy Kapitałowej RAFAMET .....   | 13 |
| 1. Dane jednostki dominującej.....  | 13 |
| 2. Czas trwania Grupy Kapitałowej .....   | 13 |
| 3. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem .....  | 13 |
| 4. Spółki zależne wyłączone z konsolidacji.....   | 13 |
| 5. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy .....   | 14 |
| II. Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie .....  | 14 |
| 1. Okresy sprawozdawcze .....   | 14 |
| 2. Kontynuacja działalności.....  | 14 |
| 3. Zasady konsolidacji .....  | 14 |
| III. Opis przyjętych zasad rachunkowości .....  | 15 |
| IV. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów operacyjnych.....   | 18 |
| V. Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku.....   | 22 |
| VI. Informacja o korekcie z tytułu rezerw .....   | 22 |
| VII. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.....   | 22 |
| VIII. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport .....  | 22 |
| IX. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mający znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe ..  | 28 |
| X. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie .....  | 28 |
| XI. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....   | 28 |
| XII. Informacje dotyczące wypłacanej lub (zadeklarowanej) dywidendy.....  | 28 |
| XIII. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono sprawozdanie finansowe .....  | 28 |
| XIV. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych .....  | 29 |
| XV. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok .....   | 29 |
| XVI. Akcjonariat Jednostki .....  | 29 |
| XVII. Zestawienie stanu posiadanych akcji RAFAMET S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania ..... | 30 |
| XVIII. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej.....   | 30 |
| XIX. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązаныmi.....   | 30 |
| XX. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji.....  | 31 |
| XXI. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy .....  | 31 |
| XXII. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....   | 32 |
| XXIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....   | 32 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE<br>FINANSOWE                              | w tys. zł  |  | w tys. EURO  |  |
|---|--|--|--|--|
|   | I kwartał<br>narastająco<br>od 2013.01.01<br>do 2013.03.31 | I kwartał<br>narastająco<br>od 2012.01.01<br>do 2012.03.31 | I kwartał<br>narastająco od<br>2013.01.01 do<br>2013.03.31 | I kwartał<br>narastająco<br>od 2012.01.01<br>do 2012.03.31 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów          | 26 986   | 26 279   | 6 466  | 6 294  |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                             | 1 638  | 2 154  | 392  | 516  |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                                    | 1 148  | 1 768  | 275  | 423  |
| Zysk (strata) netto   | 816  | 1 384  | 196  | 331  |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 816  | 1 384  | 196  | 331  |
| Inne całkowite dochody  | -  | -  | -  | -  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                  | -2 130   | 1 309  | -510   | 314  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                | -1 221   | -1 241   | -293   | -297   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                   | 1 697  | -1 035   | 407  | -248   |
| Przepływy pieniężne netto razem                                       | -1 654   | -967   | -396   | -232   |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)                     | 0,19   | 0,32   | 0,05   | 0,08   |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą ( w zł/EUR)           | 0,19   | 0,32   | 0,05   | 0,08   |
|   | <b>31.03.2013</b>  | <b>31.12.2012</b>  | <b>31.03.2013</b>  | <b>31.12.2012</b>  |
| Aktywa razem  | 176 639  | 173 096  | 42 284   | 42 339   |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                                | 85 413   | 82 686   | 20 446   | 20 226   |
| Zobowiązania długoterminowe   | 18 891   | 20 165   | 4 522  | 4 932  |
| Zobowiązania krótkoterminowe  | 66 522   | 62 521   | 15 924   | 15 293   |
| Kapitał własny  | 91 226   | 90 410   | 21 838   | 22 115   |
| Kapitał zakładowy   | 43 187   | 43 187   | 10 338   | 10 564   |
| Liczba akcji (w szt.)   | 4 318 701  | 4 318 701  | 4 318 701  | 4 318 701  |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)                                     | 4 318 701  | 4 318 701  | 4 318 701  | 4 318 701  |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)                         | 21,12  | 20,93  | 5,06   | 5,12   |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)                | 21,12  | 20,93  | 5,06   | 5,12   |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję ( w zł/EUR)          | 0,00   | 0,44   | 0,00   | 0,11   |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE                           | w tys. zł  |  | w tys. EURO  |  |
|--|--|--|--|--|
|  | I kwartał<br>narastająco<br>od 2013.01.01<br>do 2013.03.31 | I kwartał<br>narastająco<br>od 2012.01.01<br>do 2012.03.31 | I kwartał<br>narastająco od<br>2013.01.01 do<br>2013.03.31 | I kwartał<br>narastająco<br>od 2012.01.01<br>do 2012.03.31 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 23 617   | 19 165   | 5 658  | 4 590  |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                    | 2 125  | 1 296  | 509  | 310  |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                           | 1 881  | 1 296  | 451  | 310  |
| Zysk (strata) netto  | 1 516  | 999  | 363  | 239  |
| Inne całkowite dochody                                       | -  | -  | -  | -  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | -3 080   | 859  | -738   | 206  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -572   | -692   | -137   | -166   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | 2 045  | -941   | 490  | -225   |
| Przepływy pieniężne netto razem                              | -1 607   | -774   | -385   | -185   |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)            | 0,35   | 0,23   | 0,08   | 0,06   |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)   | 0,35   | 0,23   | 0,08   | 0,06   |
|  | <b>31.03.2013</b>  | <b>31.12.2012</b>  | <b>31.03.2013</b>  | <b>31.12.2012</b>  |
| Aktywa razem   | 155 060  | 150 603  | 37 119   | 36 838   |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                       | 63 158   | 60 217   | 15 119   | 14 730   |
| Zobowiązania długoterminowe                                  | 14 136   | 15 186   | 3 384  | 3 715  |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 49 022   | 45 031   | 11 735   | 11 015   |
| Kapitał własny   | 91 902   | 90 386   | 22 000   | 22 109   |
| Kapitał zakładowy  | 43 187   | 43 187   | 10 338   | 10 564   |
| Liczba akcji (w szt.)  | 4 318 701  | 4 318 701  | 4 318 701  | 4 318 701  |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)                            | 4 318 701  | 4 318 701  | 4 318 701  | 4 318 701  |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)                | 21,28  | 20,93  | 5,09   | 5,12   |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)       | 21,28  | 20,93  | 5,09   | 5,12   |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję ( w zł/EUR) | 0,00   | 0,44   | 0,00   | 0,11   |

W tabeli „Wybrane dane finansowe” zostały przyjęte następujące zasady przeliczenia wybranych danych finansowych na EUR.

1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień miesiąca bilansowego:

31.03.2013 r. 1 EUR = 4,1774 zł

31.12.2012 r. 1 EUR = 4,0882 zł

2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu obrotowego, odpowiednio za okres:

od 1 stycznia do 31 marca 2013 r.

1 EUR = 4,1738 zł

od 1 stycznia do 31 marca 2012 r.

1 EUR = 4,1750 zł

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I<br>STRAT w tys. zł          | I kwartał<br>od 01.01.13r.<br>do 31.03.13r. | I kwartał<br>od 01.01.12r.<br>do 31.03.12r. |
|--|---|---|
| <b>A. Przychody ze sprzedaży</b>                             | <b>26 986</b>                               | <b>26 279</b>                               |
| 1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług                    | 25 438                                      | 24 313                                      |
| 2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów               | 1 548                                       | 1 966                                       |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b> | <b>20 625</b>                               | <b>20 173</b>                               |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług             | 19 017                                      | 18 551                                      |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                  | 1 608                                       | 1 622                                       |
| <b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                  | <b>6 361</b>                                | <b>6 106</b>                                |
| 1. Pozostałe przychody operacyjne                            | 93  | 648   |
| 2. Koszty sprzedaży  | 814   | 401   |
| 3. Koszty ogólnego zarządu                                   | 3 989                                       | 3 940                                       |
| 4. Pozostałe koszty operacyjne                               | 13  | 259   |
| <b>D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>          | <b>1 638</b>                                | <b>2 154</b>                                |
| 1. Przychody finansowe                                       | 107   | 110   |
| 2. Koszty finansowe  | 597   | 496   |
| <b>E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                 | <b>1 148</b>                                | <b>1 768</b>                                |
| Podatek dochodowy  | 332   | 384   |
| <b>F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>   | <b>816</b>                                  | <b>1 384</b>                                |
|  |   |   |
| <b>G. Działalność zaniechana</b>                             |   |   |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej               |   |   |
|  |   |   |
| <b>H. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:</b>          | <b>816</b>                                  | <b>1 384</b>                                |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego                       | 816   | 1 384                                       |
| - akcjonariuszom mniejszościowym                             | 0   | 0   |

|  |             |             |
|--|-------------|-------------|
| Liczba akcji (w szt.)                                  | 4 318 701   | 4 318 701   |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)                      | 4 318 701   | 4 318 701   |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)             | <b>0,19</b> | <b>0,32</b> |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | <b>0,19</b> | <b>0,32</b> |

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE<br>Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł) | I kwartał<br>od 01.01.13r.<br>do 31.03.13r. | I kwartał<br>od 01.01.12r.<br>do 31.03.12r. |
|---|---|---|
| <b>A. Zysk (strata) netto</b>                                     | <b>816</b>                                  | <b>1 384</b>                                |
| Inne całkowite dochody:   |   |   |
| <b>B. Inne całkowite dochody netto</b>                            | <b>0</b>                                    | <b>0</b>                                    |
| <b>C. Całkowite dochody ogółem przypadające na:</b>               | <b>816</b>                                  | <b>1 384</b>                                |
| - akcjonariuszy podmiotu dominującego                             | 816   | 1 384                                       |
| - akcjonariuszy mniejszościowych                                  | 0   | 0   |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z<br>SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)       | stan na<br>31.03.2013<br>koniec<br>kwartalu<br>(rok bieżący) | stan na<br>31.12.2012<br>koniec poprz.<br>roku | stan na<br>31.03.2012*<br>koniec kwartalu<br>(roku poprz.) |
|--|--|--|--|
| <b>A k t y w a</b>   |  |  |  |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>  | <b>84 398</b>  | <b>85 590</b>                                  | <b>81 248</b>  |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe  | 78 658   | 79 565   | 75 384   |
| 2. Wartości niematerialne  | 984  | 910  | 1 184  |
| 3. Udziały w jednostkach zależnych                                     | 354  | 354  | 354  |
| 4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                              | 326  | 326  | 326  |
| 5. Należności długoterminowe   | 564  | 982  | 966  |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                     | 3 105  | 2 988  | 3 029  |
| 7. Pozostałe aktywa trwałe   | 407  | 465  | 5  |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>  | <b>92 241</b>  | <b>87 506</b>                                  | <b>93 695</b>  |
| 1. Zapasy  | 9 317  | 10 603   | 11 239   |
| 2. Należności handlowe   | 72 219   | 64 910   | 65 244   |
| 3. Pozostałe należności  | 8 528  | 8 206  | 8 426  |
| 4. Należności z tytułu podatku dochodowego                             | -  | 606  | -  |
| 6. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu                             | -  | -  | 303  |
| 7. Pozostałe aktywa finansowe  | 273  | 259  | 265  |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe  | 1 276  | 618  | 1 127  |
| 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                  | 628  | 2 304  | 7 091  |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>   | <b>176 639</b>   | <b>173 096</b>                                 | <b>174 943</b>   |
| <b>P a s y w a</b>   |  |  |  |
| <b>A. Kapitał własny</b>   | <b>91 226</b>  | <b>90 410</b>                                  | <b>90 080</b>  |
| 1. Kapitał zakładowy   | 43 187   | 43 187   | 43 187   |
| 2. Kapitał zapasowy  | 28 308   | 28 308   | 27 233   |
| 3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13 034   | 13 034   | 13 034   |
| 4. Niepodzielony wynik finansowy                                       | 5 881  | 2 102  | 5 242  |
| 5. Zysk (strata) netto   | 816  | 3 779  | 1 384  |
| <b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>                                  | <b>18 891</b>  | <b>20 165</b>                                  | <b>23 473</b>  |
| 1. Kredyty i pożyczki  | 400  | 550  | 2 005  |
| 2. Zobowiązania finansowe  | 3 013  | 3 746  | 5 831  |
| 3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                    | 8 292  | 8 649  | 6 348  |
| 4. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                         | 5 258  | 5 258  | 7 224  |
| 5. Inne rozliczenia międzyokresowe                                     | 1 928  | 1 962  | 2 065  |
| <b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                 | <b>66 522</b>  | <b>62 521</b>                                  | <b>61 390</b>  |
| 1. Kredyty i pożyczki  | 17 588   | 14 592   | 9 603  |
| 2. Zobowiązania finansowe  | 2 900  | 2 865  | 2 825  |
| 3. Zobowiązania handlowe   | 14 606   | 15 174   | 12 516   |
| 4. Zobowiązania pozostałe  | 26 099   | 24 640   | 32 977   |
| 5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                           | 201  | -  | 14   |
| 6. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                         | 1 627  | 1 627  | 1 293  |
| 7. Pozostałe rezerwy   | 3 364  | 3 220  | 1 920  |
| 8. Inne rozliczenia międzyokresowe                                     | 137  | 403  | 242  |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>   | <b>176 639</b>   | <b>173 096</b>                                 | <b>174 943</b>   |
| <b>Wartość księgowa</b>  | <b>91 226</b>  | <b>90 410</b>                                  | <b>90 080</b>  |
| <b>Liczba akcji (w szt.)</b>   | <b>4 318 701</b>   | <b>4 318 701</b>                               | <b>4 318 701</b>   |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>                          | <b>21,12</b>   | <b>20,93</b>                                   | <b>20,86</b>   |
| <b>Rozwodniona liczba akcji (w szt.)</b>                               | <b>4 318 701</b>   | <b>4 318 701</b>                               | <b>4 318 701</b>   |
| <b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>              | <b>21,12</b>   | <b>20,93</b>                                   | <b>20,86</b>   |

\* po zmianie

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2012 roku (w tysiącach złotych)

| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE<br/>ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)</b> | <b>Kapitał<br/>zakładowy</b> | <b>Kapitały<br/>zapasowy</b> | <b>Nadwyżka ze<br/>sprzedaży<br/>akcji powyżej<br/>ich wartości<br/>nominalnej</b> | <b>Zyski<br/>zatrzymane</b> | <b>Zysk/strata<br/>netto</b> | <b>Kapitał<br/>własny<br/>ogółem</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|--|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.*</b>                             | <b>43 187</b>                | <b>27 233</b>                | <b>13 034</b>  | <b>5 242</b>                | <b>0</b>                     | <b>88 696</b>                        |
| całkowite dochody ogółem   |                              |                              |  |                             | 1 384                        | 1 384                                |
| podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego                                   |                              |                              |  |                             |                              | 0                                    |
| podział zysku/ wypłata dywidendy   |                              |                              |  |                             |                              | 0                                    |
| podział zysku za lata ubiegłe  |                              |                              |  | 0                           |                              | 0                                    |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 marzec 2012r.*</b>                               | <b>43 187</b>                | <b>27 233</b>                | <b>13 034</b>  | <b>5 242</b>                | <b>1 384</b>                 | <b>90 080</b>                        |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.</b>                              | <b>43 187</b>                | <b>27 233</b>                | <b>13 034</b>  | <b>5 242</b>                | <b>0</b>                     | <b>88 696</b>                        |
| 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                                    |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012r.</b>                               | <b>43 187</b>                | <b>28 308</b>                | <b>13 034</b>  | <b>2 102</b>                | <b>3 779</b>                 | <b>90 410</b>                        |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r.</b>                              | <b>43 187</b>                | <b>28 308</b>                | <b>13 034</b>  | <b>5 881</b>                | <b>0</b>                     | <b>90 410</b>                        |
| całkowite dochody ogółem   |                              |                              |  |                             | 816                          | 816                                  |
| podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego                                   |                              |                              |  |                             |                              |                                      |
| podział zysku/ wypłata dywidendy   |                              |                              |  |                             |                              |                                      |
| podział zysku za lata ubiegłe  |                              |                              |  |                             |                              |                                      |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 marzec 2013r.</b>                                | <b>43 187</b>                | <b>28 308</b>                | <b>13 034</b>  | <b>5 881</b>                | <b>816</b>                   | <b>91 226</b>                        |

\* po zmianie

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)

| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b><br>(w tys. zł)                  | <b>I kwartał od 01.01.13r. do 31.03.13r.</b> | <b>I kwartał od 01.01.12r. do 31.03.12r.</b> |
|---|--|--|
| <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II) - metoda pośrednia</b> |  |  |
| <b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>  | 1 148  | 1 768  |
| <b>II. Korekty razem</b>  | <b>-3 278</b>                                | <b>-459</b>                                  |
| 1. Zyski (straty) mniejszości   |  |  |
| 2. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności            |  |  |
| 3. Amortyzacja  | 1 683  | 1 727  |
| 4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych   | 7  | -19  |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 453  | 321  |
| 6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej   | -16  | -561   |
| 7. Zmiana stanu rezerw  | 145  | -1 263                                       |
| 8. Zmiana stanu zapasów   | 1 285  | -1 119                                       |
| 9. Zmiana stanu należności operacyjnych   | -7 212                                       | -5 963                                       |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych  | 1 277  | 7 346  |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -900   | -740   |
| 12. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony  | -  | -188   |
| 13. Pozostałe   |  |  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                            | <b>-2 130</b>                                | <b>1 309</b>                                 |
| <b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                            |  |  |
| <b>I. Wpływy</b>  | 61   | 455  |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                         | 61   | 455  |
| <b>II. Wydatki</b>  | 1 282  | 1 696  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                        | 1 282  | 1 695  |
| 2. Wydatki na aktywa finansowe  | -  | 1  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                          | <b>-1 221</b>                                | <b>-1 241</b>                                |
| <b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                               |  |  |
| <b>I. Wpływy</b>  | 3 047  | 334  |
| 1. Kredyty i pożyczki   | 3 047  | 334  |
| <b>II. Wydatki</b>  | 1 350  | 1 369  |
| 1. Dywidendy wypłacone  | -  | -  |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek   | 220  | 270  |
| 3. Odsetki  | 432  | 152  |
| 4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                  | 698  | 947  |
| 5. Pozostałe wydatki  |  |  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                             | <b>1 697</b>                                 | <b>-1 035</b>                                |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>  | <b>-1 654</b>                                | <b>-967</b>                                  |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>  | <b>-1 661</b>                                | <b>-948</b>                                  |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych          | -7   | 19   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>   | <b>2 562</b>                                 | <b>8 304</b>                                 |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>  | <b>901</b>                                   | <b>7 356</b>                                 |
| o ograniczonej możliwości dysponowania  | 642  | 534  |



SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI DOMINUJACEJ RAFAMET S.A.

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b><br>(w tys. zł)                | <b>I kwartał</b><br>od 01.01.13r.<br>do 31.03.13r. | <b>I kwartał</b><br>od 01.01.12r.<br>do 31.03.12r. |
|--|--|--|
| <b>A. Przychody ze sprzedaży</b>                             | <b>23 617</b>                                      | <b>19 165</b>                                      |
| 1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług                    | 22 174   | 17 648   |
| 2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów               | 1 443  | 1 517  |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b> | <b>17 943</b>                                      | <b>15 339</b>                                      |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług             | 16 502   | 14 341   |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                  | 1 441  | 998  |
| <b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                  | <b>5 674</b>                                       | <b>3 826</b>                                       |
| 1. Pozostałe przychody operacyjne                            | 48   | 735  |
| 2. Koszty sprzedaży  | 658  | 305  |
| 3. Koszty ogólnego zarządu                                   | 2 915  | 2 913  |
| 4. Pozostałe koszty operacyjne                               | 24   | 47   |
| <b>D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>          | <b>2 125</b>                                       | <b>1 296</b>                                       |
| 1. Przychody finansowe                                       | 139  | 115  |
| 2. Koszty finansowe  | 383  | 115  |
| <b>E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                 | <b>1 881</b>                                       | <b>1 296</b>                                       |
| Podatek dochodowy  | 365  | 297  |
| <b>F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>   | <b>1 516</b>                                       | <b>999</b>   |
|  |  |  |
| <b>G. Działalność zaniechana</b>                             |  |  |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej               |  |  |
|  |  |  |
| <b>H. Zysk (strata) netto</b>                                | <b>1 516</b>                                       | <b>999</b>   |

|  |             |             |
|--|-------------|-------------|
| Liczba akcji (w szt.)                                  | 4 318 701   | 4 318 701   |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)                      | 4 318 701   | 4 318 701   |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)             | <b>0,35</b> | <b>0,23</b> |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | <b>0,35</b> | <b>0,23</b> |

| <b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b> (w tys. zł) | <b>I kwartał</b><br>od 01.01.13r.<br>do 31.03.13r. | <b>I kwartał</b><br>od 01.01.12r.<br>do 31.03.12r. |
|--|--|--|
| <b>A. Zysk (strata) netto</b>                          | <b>1 516</b>                                       | <b>999</b>   |
| Inne całkowite dochody:                                |  |  |
| <b>B. Inne całkowite dochody netto</b>                 | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>C. Całkowite dochody ogółem przypadające na:</b>    | <b>1 516</b>                                       | <b>999</b>   |
| - akcjonariuszy podmiotu dominującego                  | 1 516  | 999  |
| - akcjonariuszy mniejszościowych                       | 0  | 0  |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ<br>(w tys. zł)                      | stan na<br>31.03.2013<br>koniec<br>kwartalu<br>(rok bieżący) | stan na<br>31.12.2012<br>koniec poprz.<br>roku | stan na<br>31.03.2012*<br>koniec kwartalu<br>(roku poprz.) |
|--|--|--|--|
| <b>A k t y w a</b>   |  |  |  |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>  | <b>65 741</b>  | <b>66 943</b>                                  | <b>63 436</b>  |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe  | 44 020   | 44 643   | 41 124   |
| 2. Wartości niematerialne  | 674  | 579  | 786  |
| 3. Udziały w jednostkach zależnych                                     | 16 354   | 16 354   | 16 354   |
| 4. Pożyczki długoterminowe   | 1 500  | 1 800  | 2 100  |
| 5. Należności długoterminowe   | 564  | 982  | 966  |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                     | 2 222  | 2 120  | 2 101  |
| 7. Pozostałe aktywa trwałe   | 407  | 465  | 5  |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>  | <b>89 319</b>  | <b>83 660</b>                                  | <b>86 179</b>  |
| 1. Zapasy  | 5 639  | 6 629  | 5 225  |
| 2. Należności handlowe   | 71 027   | 63 142   | 62 559   |
| 3. Pozostałe należności  | 8 840  | 8 642  | 8 662  |
| 4. Należności z tytułu podatku dochodowego                             | 0  | 606  | 0  |
| 5. Pożyczki krótkoterminowe  | 2 100  | 1 800  | 2 010  |
| 6. Pozostałe aktywa finansowe  | 273  | 259  | 265  |
| 7. Rozliczenia międzyokresowe  | 830  | 343  | 621  |
| 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                  | 610  | 2 239  | 6 837  |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>   | <b>155 060</b>   | <b>150 603</b>                                 | <b>149 615</b>   |
| <b>P a s y w a</b>   |  |  |  |
| <b>A. Kapitał własny</b>   | <b>91 902</b>  | <b>90 386</b>                                  | <b>88 938</b>  |
| 1. Kapitał zakładowy   | 43 187   | 43 187   | 43 187   |
| 2. Kapitał zapasowy  | 28 166   | 28 166   | 24 275   |
| 3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13 034   | 13 034   | 13 034   |
| 4. Niepodzielony wynik finansowy                                       | 5 999  | 1 488  | 7 443  |
| 5. Zysk (strata) netto   | 1 516  | 4 511  | 999  |
| <b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>                                  | <b>14 136</b>  | <b>15 186</b>                                  | <b>17 136</b>  |
| 1. Kredyty i pożyczki  | -  | -  | -  |
| 2. Zobowiązania finansowe  | 2 975  | 3 686  | 5 707  |
| 3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                    | 6 954  | 7 293  | 5 114  |
| 4. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                         | 4 207  | 4 207  | 6 315  |
| <b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                 | <b>49 022</b>  | <b>45 031</b>                                  | <b>43 541</b>  |
| 1. Kredyty i pożyczki  | 8 014  | 5 028  | -  |
| 2. Zobowiązania finansowe  | 2 784  | 2 745  | 2 726  |
| 3. Zobowiązania handlowe   | 9 786  | 10 844   | 7 916  |
| 4. Zobowiązania pozostałe  | 23 488   | 21 543   | 29 687   |
| 5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                           | 201  | -  | 14   |
| 6. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                         | 1 483  | 1 484  | 1 173  |
| 7. Pozostałe rezerwy   | 3 266  | 3 121  | 1 920  |
| 8. Inne rozliczenia międzyokresowe                                     | -  | 266  | 105  |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>   | <b>155 060</b>   | <b>150 603</b>                                 | <b>149 615</b>   |
| <b>Wartość księgowa</b>  | <b>91 902</b>  | <b>90 386</b>                                  | <b>88 938</b>  |
| <b>Liczba akcji (w szt.)</b>   | <b>4 318 701</b>   | <b>4 318 701</b>                               | <b>4 318 701</b>   |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>                          | <b>21,28</b>   | <b>20,93</b>                                   | <b>20,59</b>   |
| <b>Rozwodniona liczba akcji (w szt.)</b>                               | <b>4 318 701</b>   | <b>4 318 701</b>                               | <b>4 318 701</b>   |
| <b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>              | <b>21,28</b>   | <b>20,93</b>                                   | <b>20,59</b>   |

\* po zmianie

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)

| <b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE<br/>WŁASNYM (w tys. zł)</b> | <b>Kapitał<br/>zakładowy</b> | <b>Kapitały<br/>zapasowy</b> | <b>Nadwyżka ze<br/>sprzedaży<br/>akcji powyżej<br/>ich wartości<br/>nominalnej</b> | <b>Zyski<br/>zatrzymane</b> | <b>Zysk/strata<br/>netto</b> | <b>Kapitał<br/>własny<br/>ogółem</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|--|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r. *</b>             | <b>43 187</b>                | <b>24 275</b>                | <b>13 034</b>  | <b>7 443</b>                | <b>0</b>                     | <b>87 939</b>                        |
| zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy                      |                              |                              |  |                             | 999                          | 999                                  |
| podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego                    |                              |                              |  |                             |                              | 0                                    |
| podział zysku/ wypłata dywidendy                                |                              |                              |  |                             |                              | 0                                    |
| podział zysku za lata ubiegłe                                   |                              |                              |  |                             |                              | 0                                    |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 marzec 2012 r.</b>                | <b>43 187</b>                | <b>24 275</b>                | <b>13 034</b>  | <b>7 443</b>                | <b>999</b>                   | <b>88 938</b>                        |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.</b>               | <b>43 187</b>                | <b>24 275</b>                | <b>13 034</b>  | <b>7 443</b>                | <b>0</b>                     | <b>87 939</b>                        |
| zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy                      |                              |                              |  |                             | 4 511                        | 4 511                                |
| podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego                    |                              |                              |  | -164                        |                              | -164                                 |
| podział zysku/ wypłata dywidendy                                |                              |                              |  | -1 900                      |                              | -1 900                               |
| podział zysku za lata ubiegłe                                   |                              | 3 891                        |  | -3 891                      |                              | 0                                    |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012 r.</b>               | <b>43 187</b>                | <b>28 166</b>                | <b>13 034</b>  | <b>1 488</b>                | <b>4 511</b>                 | <b>90 386</b>                        |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r.</b>               | <b>43 187</b>                | <b>28 166</b>                | <b>13 034</b>  | <b>5 999</b>                | <b>0</b>                     | <b>90 386</b>                        |
| zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy                      |                              |                              |  |                             | 1 516                        | 1 516                                |
| podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego                    |                              |                              |  |                             |                              | 0                                    |
| podział zysku/ wypłata dywidendy                                |                              |                              |  |                             |                              | 0                                    |
| podział zysku za lata ubiegłe                                   |                              |                              |  |                             |                              | 0                                    |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 marzec 2013 r.</b>                | <b>43 187</b>                | <b>28 166</b>                | <b>13 034</b>  | <b>5 999</b>                | <b>1 516</b>                 | <b>91 902</b>                        |

\* po zmianie

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH<br>(w tys. zł)  | I kwartał<br>od 01.01.13r.<br>do 31.03.13r. | I kwartał<br>od 01.01.12r.<br>do 31.03.12r. |
|---|---|---|
| <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II) - metoda pośrednia</b> |   |   |
| <b>I. Zysk / Strata brutto</b>  | 1 881                                       | 1 296                                       |
| <b>II. Korekty razem</b>  | <b>-4 961</b>                               | <b>-437</b>                                 |
| 1. Amortyzacja  | 1 123                                       | 1 143                                       |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych   | 8   | -8  |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 234   | 112   |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej   | 12  | -557  |
| 5. Zmiana stanu rezerw  | 145   | -1 263                                      |
| 6. Zmiana stanu zapasów   | 990   | -720  |
| 7. Zmiana stanu należności operacyjnych   | -7 664                                      | -4 768                                      |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych   | 886   | 6 288                                       |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | -695  | -476  |
| 10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony  | 0   | -188  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                            | <b>-3 080</b>                               | <b>859</b>                                  |
| <b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                            |   |   |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>36</b>                                   | <b>614</b>                                  |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                         | 1   | 454   |
| 2. Spłata pożyczek  | -   | 90  |
| 3. Odsetki i dywidendy  | 35  | 70  |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>608</b>                                  | <b>1 306</b>                                |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                        | 608   | 1 305                                       |
| 2. Wydatki na aktywa finansowe  | -   | 1   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                          | <b>-572</b>                                 | <b>-692</b>                                 |
| <b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                               |   |   |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>2 986</b>                                | <b>-</b>                                    |
| 1. Kredyty i pożyczki   | 2 986                                       | -   |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>941</b>                                  | <b>941</b>                                  |
| 1. Odsetki  | 269   | 14  |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                  | 672   | 927   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                             | <b>2 045</b>                                | <b>-941</b>                                 |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>  | <b>-1 607</b>                               | <b>-774</b>                                 |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>  | <b>-1 615</b>                               | <b>-766</b>                                 |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych          | -8  | 8   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>   | <b>2 498</b>                                | <b>7 868</b>                                |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>  | <b>883</b>                                  | <b>7 102</b>                                |
| o ograniczonej możliwości dysponowania  | <b>633</b>                                  | <b>266</b>                                  |

**INFORMACJA DODATKOWA**

**do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET**

**za I kwartał 2013 roku.**

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów  
z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)

**I. Opis organizacji Grupy Kapitałowej RAFAMET**

**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 maszyn do obróbki metalu (PKD 2007 – 2841Z)**  
Organ prowadzący rejestr: **Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS**  
Numer statystyczny REGON: **271577318**

**2. Czas trwania Grupy Kapitałowej.**

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

Spółka zależna RAFAMET –TRADING sp. z o.o. w likwidacji kontynuuje działalność. Na dzień 31.03.2013r. nie otrzymano powiadomienia o zmianie nazwy w KRS.

Spółka zależna „MET. COM” sp. z o. o. jest w likwidacji. Na dzień 31.03.2013r. nie otrzymano powiadomienia o wykreśleniu podmiotu z KRS.

**3. 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. w Kuźni Raciborskiej (podstawowy przedmiot działalności: odlewnictwo żeliwa - PKD: 27.51.Z).

| Wyszczególnienie                    | Udział w ogólnej liczbie głosów (w %) |            |
|-------------------------------------|---------------------------------------|------------|
|                                     | 31.03.2013                            | 31.12.2012 |
| RAFAMET S.A.                        | Jednostka dominująca                  |            |
| Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. | 100                                   | 100        |

**4. Spółki zależne wyłączone z konsolidacji.**

W oparciu o § 12 Założeń koncepcyjnych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I kwartał 2013 roku wyłączono podmioty zależne, których dane finansowe są nieistotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego tj.:

„RAFAMET – TRADING” sp. z o.o. w likwidacji, Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1,  
„MET. COM” sp. z o. o. w likwidacji, Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1,  
oraz podmiot współkontrolowany OOO „STANRUS RAFAMET” z siedzibą w Moskwie.

**5. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania.**

W I kwartale 2013 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej RAFAMET. Na dzień złożenia raportu nie otrzymano powiadomienia z Krajowego Rejestru Sądowego o wykreśleniu spółki MET. COM sp. z o.o. w likwidacji i zmianie dotyczącej kontynuacji działalności przez spółkę „RAFAMET -TRADING” sp. z o.o. w likwidacji.

**II. Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie.**

Niniejsze kwartalne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), a w szczególności zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE 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. 259).

**1. Okresy sprawozdawcze danych finansowych**

Sprawozdania finansowe prezentują dane za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31.03.2013r. Porównawcze dane finansowe są prezentowane za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku oraz na dzień 31.03.2012 r.

**2. Kontynuacja działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.03.2013 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 I kwartał 2013 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

**3. 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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)

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.

**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.

**III. 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.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego oraz jednostkowego: bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych przyjęto te same zasady, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, opublikowanym w dniu 23 kwietnia 2013 roku.

Aktywa i pasywa w jednostkowym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały wycenione na takich samych zasadach jak w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej.

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 marca 2013 roku.

**Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

Za wyjątkiem zmian wynikających z nowych standardów i interpretacji wchodzących w życie od dnia 1 stycznia 2013 roku, Grupa sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012r.

Grupa dokonała weryfikacji nowych interpretacji, standardów oraz zmian do standardów już istniejących. Nowe interpretacje, standardy oraz zmiany do istniejących standardów obowiązujących i przyjętych do stosowania przez Unię Europejską, nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

**Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013**

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2013:

**MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

**Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

**Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

**Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),

□ **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

□ **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

□ **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

□ **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

□ **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie).

*Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie*

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów i zmian standardów, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

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

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

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

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

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

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

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



Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów oraz zmian do standardów. Według szacunków Grupy, w/w standardy i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 15 maja 2013 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

**Przekształcenie danych porównawczych**

W skonsolidowanym oraz w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wg stanu na dzień 31.03.2013 r. przekształcono dane porównawcze wynikające z retrospektywnych zmian przeprowadzonych w poprzednich okresach sprawozdawczych i mających wpływ na bilans otwarcia 2012 roku. Szczegółowy opis korekty zamieszczono w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31.12.2012 (jednostkowym oraz skonsolidowanym), opublikowanym 23 kwietnia 2013 roku.

Korekta dotyczyła ujęcia strat aktuarialnych z tytułu wyceny rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zgodnie z MSR 19 pkt 92. W ubiegłych latach Grupa ujmowała stratę aktuarialną w ciężar wyniku finansowego w wysokości oszacowanej przez aktuarusza. 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.

**Korekta ujęcia strat aktuarialnych obejmowała:**

**2009**

|   |             |
|---|-------------|
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów         | -69 tys. zł |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | -13 tys. zł |
| Podatek odroczonego                             | 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 odroczonego                             | 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 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)

|   |                |
|---|----------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | -349 tys. zł   |
| Podatek odroczonego                             | 200 tys. zł    |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne     | -1 837 tys. zł |

Przekształcenie danych porównawczych w sprawozdaniu finansowym wg stanu na dzień 31.03.2012 r.

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł) | stan na<br>31.03.2012r.<br>po<br>przekształceniu | stan na<br>31.03.2012r.<br>publikowane | zmiany |
|---|--|--|--------|
| <b>A k t y w a</b>  |  |  |        |
| <b>A. Aktywa trwale</b>                                       | <b>81 248</b>                                    | <b>81 597</b>                          | -349   |
| <b>1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>     | 3 029  | 3 378                                  | -349   |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>                                  | <b>174 943</b>                                   | <b>175 292</b>                         | -349   |
| <b>P a s y w a</b>  |  |  |        |
| <b>A. Kapitał własny</b>                                      | <b>90 080</b>                                    | <b>88 592</b>                          | 1 488  |
| <b>1. Niepodzielony wynik finansowy</b>                       | 5 242  | 3 754                                  | 1 488  |
| <b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>                         | <b>23 473</b>                                    | <b>25 310</b>                          | -1 837 |
| <b>1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>    | 6 348  | 8 185                                  | -1 837 |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>                                  | <b>174 943</b>                                   | <b>175 292</b>                         | -349   |

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)             | stan na<br>31.03.2012r.<br>po<br>przekształceniu | stan na<br>31.03.2012r.<br>publikowane | zmiany |
|--|--|--|--------|
| <b>A k t y w a</b>   |  |  |        |
| <b>A. Aktywa trwale</b>                                    | <b>63 436</b>                                    | <b>63 785</b>                          | -349   |
| <b>1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>  | 2 101  | 2 450                                  | -349   |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>                               | <b>149 615</b>                                   | <b>149 964</b>                         | -349   |
| <b>P a s y w a</b>   |  |  |        |
| <b>A. Kapitał własny</b>                                   | <b>88 938</b>                                    | <b>87 450</b>                          | 1 488  |
| <b>1. Niepodzielony wynik finansowy</b>                    | 7 443  | 5 955                                  | 1 488  |
| <b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>                      | <b>17 136</b>                                    | <b>18 973</b>                          | -1 837 |
| <b>1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> | 5 114  | 6 951                                  | -1 837 |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>                               | <b>149 615</b>                                   | <b>149 964</b>                         | -349   |

#### IV. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów operacyjnych.

##### Segmenty operacyjne działalności

Segment operacyjny 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,
- produkcja odlewów,
- 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.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 31.03. 2013

| Rodzaj asortymentu                        |                              | Obrabiarki    | Odlewy       | Modele      | Remonty  | Części zamienne | Pozostałe    | Ogółem         |
|---|------------------------------|---------------|--------------|-------------|----------|-----------------|--------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży                    | Sprzedaż na zewnątrz         | 20 750        | 3 048        | 255         | 0        | 438             | 2 495        | 26 986         |
| Koszty segmentu                           | Koszty sprzedaży zewnętrznej | 16 104        | 3 066        | 456         | 0        | 287             | 1 526        | 21 439         |
|   | Koszty nieprzypisane*        |               |              |             |          |                 |              | 3 989          |
| <b>Zysk/ (strata) segmentu</b>            |                              | <b>4 646</b>  | <b>-18</b>   | <b>-201</b> | <b>0</b> | <b>151</b>      | <b>969</b>   | <b>1 558</b>   |
| Przychody operacyjne                      |                              |               |              |             |          |                 |              | 93             |
| Koszty operacyjne                         |                              |               |              |             |          |                 |              | 13             |
| Przychody finansowe                       |                              |               |              |             |          |                 |              | 107            |
| Koszty finansowe                          |                              |               |              |             |          |                 |              | 597            |
| <b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b> |                              | <b>4 646</b>  | <b>-18</b>   | <b>-201</b> | <b>0</b> | <b>151</b>      | <b>969</b>   | <b>1 148</b>   |
| Podatek dochodowy                         |                              |               |              |             |          |                 |              | 332            |
| <b>Zysk/ (strata) netto</b>               |                              | <b>4 646</b>  | <b>-18</b>   | <b>-201</b> | <b>0</b> | <b>151</b>      | <b>969</b>   | <b>816</b>     |
| Aktywa segmentu                           |                              | 55 530        | 8 157        | 682         | 0        | 1 172           | 6 678        | 72 219         |
| Aktywa nieprzypisane                      |                              |               |              |             |          |                 |              | 104 420        |
| <b>Razem aktywa</b>                       |                              | <b>55 530</b> | <b>8 157</b> | <b>682</b>  | <b>0</b> | <b>1 172</b>    | <b>6 678</b> | <b>176 639</b> |
| Pasywa segmentu                           |                              | 55 530        | 8 157        | 682         | 0        | 1 172           | 6 678        | 72 219         |
| Pasywa nieprzypisane                      |                              |               |              |             |          |                 |              | 104 420        |
| <b>Razem pasywa</b>                       |                              | <b>55 530</b> | <b>8 157</b> | <b>682</b>  | <b>0</b> | <b>1 172</b>    | <b>6 678</b> | <b>176 639</b> |

\* koszty nieprzypisane stanowią koszty ogólnozakładowe

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 31.03. 2012

| Rodzaj asortymentu                        |                              | Obrabiarki    | Odlewy        | Modele       | Remonty      | Części zamienne | Pozostałe    | Ogółem         |
|---|------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży                    | Sprzedaż na zewnątrz         | 15 467        | 6 208         | 414          | 825          | 580             | 2 785        | 26 279         |
| Koszty segmentu                           | Koszty sprzedaży zewnętrznej | 13 609        | 4 737         | 149          | 480          | 202             | 1 397        | 20 574         |
|   | Koszty nieprzypisane*        |               |               |              |              |                 |              | 3 940          |
| <b>Zysk/ (strata) segmentu</b>            |                              | <b>1 858</b>  | <b>1 471</b>  | <b>265</b>   | <b>345</b>   | <b>378</b>      | <b>1 388</b> | <b>1 765</b>   |
| Przychody operacyjne                      |                              |               |               |              |              |                 |              | 648            |
| Koszty operacyjne                         |                              |               |               |              |              |                 |              | 259            |
| Przychody finansowe                       |                              |               |               |              |              |                 |              | 110            |
| Koszty finansowe                          |                              |               |               |              |              |                 |              | 496            |
| <b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b> |                              | <b>1 858</b>  | <b>1 471</b>  | <b>265</b>   | <b>345</b>   | <b>378</b>      | <b>1 388</b> | <b>1 768</b>   |
| Podatek dochodowy                         |                              |               |               |              |              |                 |              | 384            |
| <b>Zysk/ (strata) netto</b>               |                              | <b>1 858</b>  | <b>1 471</b>  | <b>265</b>   | <b>345</b>   | <b>378</b>      | <b>1 388</b> | <b>1 384</b>   |
| Aktywa segmentu                           |                              | 38 400        | 15 413        | 1 027        | 2 049        | 1 440           | 6 914        | 65 244         |
| Aktywa nieprzypisane                      |                              |               |               |              |              |                 |              | 109 699        |
| <b>Razem aktywa</b>                       |                              | <b>38 400</b> | <b>15 413</b> | <b>1 027</b> | <b>2 049</b> | <b>1 440</b>    | <b>6 914</b> | <b>174 943</b> |
| Pasywa segmentu                           |                              | 38 400        | 15 413        | 1 027        | 2 049        | 1 440           | 6 914        | 65 244         |
| Pasywa nieprzypisane                      |                              |               |               |              |              |                 |              | 109 699        |
| <b>Razem pasywa</b>                       |                              | <b>38 400</b> | <b>15 413</b> | <b>1 027</b> | <b>2 049</b> | <b>1 440</b>    | <b>6 914</b> | <b>174 943</b> |

\*koszty nieprzypisane stanowią koszty ogólnozakładowe

**V. Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.**

| Wyszczególnienie                                | Stan na<br>31.03.2013 | Stan na<br>31.12.2012 | Zmiana w<br>I kw.2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy        | 8 292                 | 8 649                 | (357)                 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 105                 | 2 988                 | 117                   |

W I kwartale 2013 roku zmniejszono rezerwę na odroczonego podatek dochodowy o 357 tys. zł tytułem realizacji zysku na kontraktach długoterminowych.

Główne pozycje różnic przejściowych, które spowodowały utworzenie aktywów dotyczą między innymi utworzenia rezerw na koszty.

**VI. Informacja o korekcie z tytułu rezerw.**

| Wyszczególnienie                            | Stan na<br>31.03.2013 | Stan na<br>31.12.2012 | Zmiana w<br>I kw.2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 6 885                 | 6 885                 | -                     |
| Pozostałe rezerwy:                          | 3 364                 | 3 220                 | 144                   |

**VII. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.**

| Wyszczególnienie   | Stan na<br>31.03.2013 | Stan na<br>31.12.2012 | Zmiana w<br>I kw.2013 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych            | 142                   | 142                   | -                     |
| Odpisy aktualizujące wartość należności                  | 1 865                 | 1 865                 | -                     |
| Odpisy aktualizujące wartość nabytych wierzytelności     | 1 018                 | 1 018                 | -                     |
| Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych | 1 000                 | 1 000                 | -                     |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych         | 882                   | 882                   | -                     |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów                     | 410                   | 410                   | -                     |

W I kwartale 2013 roku nie rozwiązano ani nie utworzono dodatkowych odpisów aktualizujących.

**VIII. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych.

Grupa Kapitałowa RAFAMET w I kwartale 2013 roku osiągnęła zysk netto w wysokości 816 tys. zł. Za okres porównywalny 2012 roku osiągnięty zysk netto wynosił 1.384 tys. zł.

Wynik finansowy Grupy kapitałowej obejmuje:

*Wynik finansowy netto (w tys. zł).*

| Grupa Kapitałowa w tym:             | Wynik finansowy netto<br>01-03.2013 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>RAZEM</b>                        | <b>816</b>                          |
| RAFAMET S.A.                        | 1 516                               |
| Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. | ( 526)                              |
| Wyłączenia konsolidacyjne           | (174)                               |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)

Wybrane dane finansowe (przychody, koszty, rentowność brutto na sprzedaży (w tys. zł)).

|  | Przychody<br>01.-03.2013 | Koszty<br>01.-03.2013 | Rentowność<br>brutto sprzedaży |
|--|--------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| <b>RAFAMET S.A.</b>                            |                          |                       |                                |
| <b>Sprzedaż ogółem</b>                         | <b>23 617</b>            | <b>17 943</b>         | <b>24,0%</b>                   |
| <b>Zespół Odlewni "RAFAMET"<br/>sp. z o.o.</b> |                          |                       |                                |
| <b>Sprzedaż ogółem</b>                         | <b>8 258</b>             | <b>7 364</b>          | <b>10,8%</b>                   |
| <b>GK RAFAMET</b>                              |                          |                       |                                |
| <b>Sprzedaż ogółem</b>                         | <b>26 986</b>            | <b>20 625</b>         | <b>23,6%</b>                   |

RAFAMET S.A. za I kwartał 2013 roku osiągnął zysk netto w wysokości 1.516 tys. zł i był wyższy o 517 tys. zł. od zysku netto osiągniętego za analogiczny okres 2012 roku. Za I kwartał 2012 roku Spółka uzyskała zysk netto w wysokości 999 tys. zł.

Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. za I kwartał 2013 roku wykazał stratę netto w wysokości 526 tys. zł. Za I kwartał 2012 roku Spółka zależna uzyskała zysk netto w wysokości 407 tys. zł.

**Dynamika rachunku zysków i strat (w tys. zł)**

| Lp. | Wyszczególnienie  | 01-03.2013   | 01-03.2012   | Dynamika (%)  |
|-----|---|--------------|--------------|---------------|
| 1   | 2   | 3            | 4            | 5=3/4         |
| A.  | <b>Działalność kontynuowana</b>                               |              |              |               |
| 1.  | Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów        | 26 986       | 26 279       | 2,7%          |
| 2.  | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 25 428       | 24 514       | 3,7%          |
| 3.  | <b>Zysk(strata) ze sprzedaży</b>                              | <b>1 558</b> | <b>1 765</b> | <b>-11,7%</b> |
| 4.  | Pozostałe przychody operacyjne                                | 93           | 648          | -85,6%        |
| 5.  | Pozostałe koszty operacyjne                                   | 13           | 259          | -95,0%        |
| 6.  | <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>              | <b>1 638</b> | <b>2 154</b> | <b>-24,0%</b> |
| 7.  | Przychody finansowe   | 107          | 110          | -2,7%         |
| 8.  | Koszty finansowe  | 597          | 496          | 20,4%         |
| 9.  | <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                              | <b>1 148</b> | <b>1 768</b> | <b>-35,1%</b> |
| 10. | Podatek dochodowy   | 332          | 384          | -13,5%        |
| 11. | <b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>                | <b>816</b>   | <b>1 384</b> | <b>-41,0%</b> |
| B.  | <b>Zysk (strata) netto</b>                                    | <b>816</b>   | <b>1 384</b> | <b>-41,0%</b> |
|     | Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)                     | 0,19         | 0,32         | -40,6%        |

*Działalność operacyjna*

Na działalności operacyjnej Grupa Kapitałowa osiągnęła w I kwartale 2013 roku zysk w wysokości 1.638 tys. zł a za okres porównywalny 2012 roku zysk na działalności operacyjnej wyniósł 2.154 tys. zł.

W I kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa (po uwzględnieniu wzajemnych wyłączeń) osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 26.986 tys. zł. Kształtowały się one na poziomie porównywalnym do przychodów osiągniętych za I kwartał 2012 roku. Sprzedaż w Grupie podlegająca wyłączeniu wyniosła 4.889 tys. zł. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł 25.428 tys. zł. i był porównywalny do kosztów poniesionych w I kwartale 2012r. Osiągnięty zysk ze sprzedaży wyniósł 1.558 tys. zł a za okres porównywalny 1.765 tys. zł. Zysk przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej RAFAMET za I kwartał 2013 roku wyniósł 1.148 tys. zł, a za I kwartał 2012 roku 1.768 tys. zł.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)**

Wartość przychodów ze sprzedaży RAFAMET S.A. w I kwartale 2013 roku (bez wyłączeń konsolidacyjnych) wyniosła 23.617 tys. zł. W porównaniu do I kwartału 2012 roku uzyskane przychody były wyższe o 23,2%. Udział Emitenta w wartości sprzedaży Grupy za I kwartał 2013 r. (po uwzględnieniu wyłączeń) wyniósł 87,5%.

Większą część swoich przychodów Spółka zrealizowała na rynku zagranicznym. Sprzedaż na ten rynek w omawianym okresie wyniosła 20.721 tys. zł, co stanowi ponad 87,7% ogółu sprzedaży RAFAMET S.A.

**Sprzedaż zagraniczna RAFAMET S.A. w I kwartale 2013 r. na wybrane rynki.**

| Lp.        | Wyszczególnienie                    | Wartość w tys. PLN | Udział w sprzedaży ogółem w % |
|------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------|
| <b>I.</b>  | Sprzedaż ogółem                     | <b>23 617</b>      | <b>100%</b>                   |
| <b>II.</b> | <b>Sprzedaż zagraniczna, w tym:</b> | <b>20 721</b>      | <b>87,7%</b>                  |
| 1.         | Arabia Saudyjska                    | 3 641              | 15,4                          |
| 2.         | Brazylia                            | 2 674              | 11,3                          |
| 3.         | Chile                               | 2 174              | 9,2                           |
| 4.         | Czechy                              | 1 921              | 8,1                           |
| 5.         | Nigeria                             | 1 732              | 7,3                           |
| 6.         | Hong Kong                           | 1 472              | 6,3                           |
| 7.         | Węgry                               | 1 178              | 5,0                           |
| 8.         | Rumunia                             | 1 116              | 4,7                           |
| 9.         | Chiny                               | 1 060              | 4,5                           |
| 10.        | Turcja                              | 949                | 4,0                           |
| 11.        | Belgia                              | 827                | 3,5                           |

Sprzedaż krajowa wyniosła w I kwartale 2013 r. 2.896 tys. zł, czyli 12,3% wolumenu sprzedaży ogółem.

**Sprzedaż krajowa RAFAMET S.A. w I kwartale 2013 r.**

| Lp.        | Wyszczególnienie       | Wartość w tys. PLN | Udział w sprzedaży ogółem w % |
|------------|------------------------|--------------------|-------------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Sprzedaż ogółem</b> | <b>23 617</b>      | <b>100%</b>                   |
| <b>II.</b> | <b>Polska, w tym:</b>  | <b>2 896</b>       | <b>12,3%</b>                  |

*Koszty w układzie rodzajowym*

W I kwartale 2013 r. Grupa poniosła nakłady w wysokości 23.821 tys. zł, a w okresie porównywalnym ubiegłego roku 27.440 tys. zł.

**Struktura i dynamika kosztów w układzie rodzajowym (w tys. zł).**

| Lp. | Wyszczególnienie                           | 01-03.2013    | 01-03.2012    | Struktura 2013 (%) | Struktura 2012 (%) | Dynamika 2013/2012 (%) |
|-----|--|---------------|---------------|--------------------|--------------------|------------------------|
| 1   | 2  | 3             | 4             | 5                  | 6                  | 7=3/4                  |
| a.  | Amortyzacja                                | 1 683         | 1 727         | 7,1                | 6,3                | (2,2)                  |
| b.  | Zużycie materiałów i energii               | 10 104        | 12 550        | 42,4               | 45,7               | (19,5)                 |
| c.  | Usługi obce                                | 1 963         | 2 499         | 8,2                | 9,1                | (21,5)                 |
| d.  | Podatki i opłaty                           | 442           | 490           | 1,9                | 1,8                | (9,6)                  |
| e.  | Wynagrodzenia                              | 6 732         | 7 120         | 28,3               | 26,0               | (5,4)                  |
| f.  | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 2 356         | 2 619         | 9,9                | 9,5                | (10,1)                 |
| g.  | Pozostałe koszty rodzajowe                 | 539           | 435           | 2,2                | 1,6                | 23,9                   |
|     | <b>Suma kosztów wg rodzaju</b>             | <b>23 821</b> | <b>27 440</b> | <b>100,0</b>       | <b>100,0</b>       | <b>(13,2)</b>          |



**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)**

Poniesione nakłady były niższe o 3.619 tys. zł od nakładów poniesionych w I kwartale 2012 roku. Wszystkie pozycje nakładów za wyjątkiem pozostałych kosztów, uległy zmniejszeniu. Największy spadek kosztów wystąpił w pozycji „zużycie materiałów i energii” o 2.446 tys. zł oraz w poz. usługi obce o 536 tys. zł.

*Pozostała działalność operacyjna*

W I kwartale 2013 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 80 tys. zł, natomiast w I kwartale 2012 r. w wysokości 389 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne za I kwartał 2013 r. wyniosły 93 tys. zł i obejmują w szczególności:

- uzyskane dofinansowanie z PZU 35 tys. zł,
- rozliczenie dotacji 34 tys. zł,

Pozostałe koszty operacyjne w I kwartale 2013 r. wyniosły 13 tys. zł, natomiast w I kwartale 2012 r. 259 tys. zł. Główną pozycję pozostałych kosztów operacyjnych stanowi strata z tytułu prowadzenia działalności w wysokości 3,7 tys. zł.

*Działalność finansowa*

W I kwartale 2013 r. wynik na działalności finansowej Grupy był ujemny i wyniósł 490 tys. zł (w I kwartale 2012 zysk wyniósł 386 tys. zł).

Przychody finansowe wyniosły 107 tys. zł. i obejmują nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od środków pieniężnych w wysokości 83 tys. zł..

Koszty finansowe za I kwartał 2013 r. wyniosły 597 tys. zł i obejmują:

- odsetki od kredytu 364 tys. zł,
- odsetki od leasingu 117 tys. zł,
- zapłacone prowizje od gwarancji udzielonych przez bank 80 tys. zł.

*Podatek dochodowy*

Podatek dochodowy za I kwartał 2012 r. wyniósł 332 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą w wysokości 807 tys. zł,
- odroczony podatek dochodowy w wysokości (475 tys. zł) stanowiący nadwyżkę aktywów na odroczony podatek dochodowy nad rezerwą.

**Sytuacja majątkowa Grupy.**

Struktura i dynamika majątku (w tys. zł).

| AKTYWA   | stan na<br>31.03.2013 | stan na<br>31.12.2012 | Struktura<br>2013% | Struktura<br>2012% | Dynamika<br>2013/2012<br>% |
|--|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                            | <b>84 398</b>         | <b>85 590</b>         | <b>47,8</b>        | <b>49,4</b>        | <b>-1,4</b>                |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                          | 78 658                | 79 565                | 44,5               | 46,0               | -1,1                       |
| 2. Wartości niematerialne                          | 984                   | 910                   | 0,6                | 0,5                | 8,1                        |
| 3. Udziały w jednostkach zależnych                 | 354                   | 354                   | 0,2                | 0,2                | 0,0                        |
| 4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży          | 326                   | 326                   | 0,2                | 0,2                | 0,0                        |
| 5. Należności długoterminowe                       | 564                   | 982                   | 0,3                | 0,6                | -42,6                      |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 105                 | 2 988                 | 1,8                | 1,7                | 3,9                        |
| 7. Pozostałe aktywa trwałe                         | 407                   | 465                   | 0,2                | 0,3                | -12,5                      |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                          | <b>92 241</b>         | <b>87 506</b>         | <b>52,2</b>        | <b>50,6</b>        | <b>5,4</b>                 |
| 1. Zapasy  | 9 317                 | 10 603                | 5,3                | 6,1                | -12,1                      |
| 2. Należności handlowe                             | 72 219                | 64 910                | 40,9               | 37,5               | 11,3                       |
| 3. Pozostałe należności                            | 8 528                 | 8 206                 | 4,8                | 4,7                | 3,9                        |
| 4. Należności z tytułu podatku dochodowego         | 0                     | 606                   | 0,0                | 0,4                | -100,0                     |
| 5. Pozostałe aktywa finansowe                      | 273                   | 259                   | 0,1                | 0,1                | 5,4                        |
| 6. Rozliczenia międzyokresowe                      | 1 276                 | 618                   | 0,7                | 0,4                | 106,5                      |
| 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | 628                   | 2 304                 | 0,4                | 1,3                | -72,7                      |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>                       | <b>176 639</b>        | <b>173 096</b>        | <b>100,0</b>       | <b>100,0</b>       | <b>2,0</b>                 |

Suma aktywów na dzień 31.03.2013 r. wyniosła 176.639 tys. zł i była wyższa o 3.543 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2012 roku. Struktura aktywów w podziale na aktywa trwałe i obrotowe nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do końca 2012 roku. Aktywa trwałe stanowią 47,8% majątku Grupy. Wartość aktywów trwałych wynosiła

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)**

84.398 tys. zł i spadła w stosunku do końca 2012 roku o 1.192 tys. zł. Główny wpływ na zmianę poziomu aktywów trwałych miał spadek rzeczowych aktywów trwałych o 908 tys. zł., oraz należności długoterminowych o 418 tys. zł.

Aktywa obrotowe na dzień 31.03.2013 roku wynosiły 92.241 tys. zł i w stosunku do końca 2012 roku wzrosły o 4.735 tys. zł, tj. o 5,4%. Udział aktywów obrotowych w strukturze aktywów wynosił 52,2%. Najwyższy wzrost wystąpił w pozycjach: „należności handlowe” o 7.309 tys. oraz „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” o 658 tys. zł. Wartość należności z tytułu niezakończonych kontraktów wynosiła 57.163 tys. zł. i była wyższa o 2.712 tys. zł od stanu z końca 2012 roku. Zmniejszeniu uległ stan środków pieniężnych o 1.676 tys. zł oraz stan zapasów o 1.286 tys. zł.

Struktura i dynamika źródeł finansowania (w tys. zł).

| PASYWA   | stan na<br>31.03.2013 | stan na<br>31.12.2012 | Struktura<br>2013% | Struktura<br>2012% | Dynamika<br>2013/2012<br>% |
|--|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| <b>A. Kapitał własny</b>   | <b>91 226</b>         | <b>90 410</b>         | <b>51,6</b>        | <b>52,2</b>        | <b>0,9</b>                 |
| 1. Kapitał zakładowy   | 43 187                | 43 187                | 24,4               | 24,9               | 0,0                        |
| 2. Kapitał zapasowy  | 28 308                | 28 308                | 16,0               | 16,4               | 0,0                        |
| 3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13 034                | 13 034                | 7,4                | 7,5                | 0,0                        |
| 4. Niepodzielony wynik finansowy                                       | 5 881                 | 2 102                 | 3,3                | 1,2                | 179,8                      |
| 5. Zysk (strata) netto   | 816                   | 3 779                 | 0,5                | 2,2                | -78,4                      |
| <b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>                                  | <b>18 891</b>         | <b>20 165</b>         | <b>10,7</b>        | <b>11,6</b>        | <b>-6,3</b>                |
| 1. Kredyty i pożyczki  | 400                   | 550                   | 0,2                | 0,3                | -27,3                      |
| 2. Zobowiązania finansowe  | 3 013                 | 3 746                 | 1,7                | 2,2                | -19,6                      |
| 3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                    | 8 292                 | 8 649                 | 4,7                | 5,0                | -4,1                       |
| 4. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                         | 5 258                 | 5 258                 | 3,0                | 3,0                | 0,0                        |
| 5. Inne rozliczenia międzyokresowe                                     | 1 928                 | 1 962                 | 1,1                | 1,1                | -1,7                       |
| <b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                 | <b>66 522</b>         | <b>62 521</b>         | <b>37,7</b>        | <b>36,1</b>        | <b>6,4</b>                 |
| 1. Kredyty i pożyczki  | 17 588                | 14 592                | 10,0               | 8,4                | 20,5                       |
| 2. Zobowiązania finansowe  | 2 900                 | 2 865                 | 1,6                | 1,7                | 1,2                        |
| 3. Zobowiązania handlowe   | 14 606                | 15 174                | 8,3                | 8,8                | -3,7                       |
| 3. Zobowiązania pozostałe  | 26 099                | 24 640                | 14,8               | 14,2               | 5,9                        |
| 4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                           | 201                   | 0                     | 0,1                | 0,0                | -                          |
| 5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                         | 1 627                 | 1 627                 | 0,9                | 0,9                | 0,0                        |
| 6. Pozostałe rezerwy   | 3 364                 | 3 220                 | 1,9                | 1,9                | 4,5                        |
| 7. Inne rozliczenia międzyokresowe                                     | 137                   | 403                   | 0,1                | 0,2                | -66,0                      |
| <b>Pasywa razem</b>  | <b>176 639</b>        | <b>173 096</b>        | <b>100,0</b>       | <b>100,0</b>       | <b>2,0</b>                 |

Podstawowe źródło finansowania aktywów Grupy stanowi od lat kapitał własny, którego udział w sumie bilansowej wyniósł 51,6%. Na dzień 31.12.2012 roku wskaźnik ten wynosił 52,2%. Kapitał własny wzrósł o 816 tys. zł. natomiast wartość kapitału obcego wzrosła o 2.727 tys. zł. z poziomu 82.686 tys. zł. na koniec 2012 roku do poziomu 85.413 tys. zł i stanowiła 48,4% sumy bilansowej. Spadek wartości zobowiązań długoterminowych o 1.274 tys. zł jest wynikiem reklasyfikacja zobowiązań leasingowych do krótkoterminowych w wysokości 733 tys. zł oraz reklasyfikacja kredytów długoterminowych o 150 tys. zł. Na wzrost zobowiązań krótkoterminowych Grupy o 4.001 tys. zł miał wpływ wzrost kredytów krótkoterminowych o 2.996 tys. zł. i zobowiązań innych (głównie z tytułu otrzymanych zaliczek) o 1.459 tys. zł. Zobowiązania handlowe zmniejszyły się o 568 tys. zł. Na dzień 31.03.2013 roku Grupa wykazuje niepodzielony wynik finansowy (zysk zatrzymany) w wysokości 5.881 tys. zł.

*Przepływy finansowe.*

Za I kwartał 2013 r. rok Grupa uzyskała ujemne przepływy z działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej a dodatnie przepływy z działalności finansowej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynosiły „-” 2.130 tys. zł. Za okres porównywalny 2012 r. ukształtowały się na poziomie „+” 1.309 tys. zł. Osiągnięty za I kwartał 2013 r. zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1.148 tys. zł został skorygowany o:

- wzrost stanu należności o 7.212 tys. zł.
- wzrost stanu zobowiązań z wyłączeniem pożyczek i kredytów w kwocie 1.277 tys. zł,
- amortyzację o 1.683 tys. zł,
- wzrost stanu rozliczeń międzyokresowych o 900 tys. zł.

W I kwartale 2013 r. Grupa w inwestowała we własny park maszynowy.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)**

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej są ujemne i wynosiły 1.221 tys. zł. Za okres porównywalny 2012 r. ukształtowały się na poziomie „-” 1.241 tys. zł.

Wydatki na działalność inwestycyjną wyniosły 1.282 tys. zł. Główną pozycję wydatków inwestycyjnych stanowi nabycie rzeczowych aktywów trwałych.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były dodatnie i wynosiły 1.697 tys. zł. Za okres porównywalny 2012 r. ukształtowały się na poziomie „-” 1.035 tys. zł. Wpływy z działalności finansowej dotyczyły zwiększenia kredytu w wysokości 3.047 tys. zł. Wydatki dotyczyły spłaty kredytów w wysokości 220 tys. zł, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 698 tys. zł., spłaty odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 432 tys. zł. Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie zmniejszył się o 1.654 tys. zł. w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2013 r.

**Wskaźniki finansowe**

| <b>Wskaźniki struktury</b>                           |                                      | <b>j.m.</b> | <b>31.03. 2013</b> | <b>31.12. 2012</b> |
|--|--------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)     | (kapitał własny/ kapitał obcy) * 100 | %           | 106,8              | 109,3              |
| Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | (kapitał własny/aktywa trwałe)* 100  | %           | 108,1              | 105,6              |
| Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym  | (kapitał stały/ aktywa trwałe) * 100 | %           | 130,5              | 129,2              |

Mniejszy wzrost kapitału własnego przy szybszym wzroście kapitału obcego spowodowało pogorszenie wskaźnika struktury pasywów w porównaniu do 31.12.2012 r. z poziomu 109,3 % do poziomu 106,8%.

Wzrost wielkości kapitału własnego o 0,9% oraz spadek o 1,4 % wartości aktywów trwałych w Grupie spowodował poprawę wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym, który na dzień 31.03.2013 r. wyniósł 108,1%. Aktywa trwałe Grupy są w całości finansowane kapitałem własnym i w dalszym ciągu spełniona została (podobnie jak w latach poprzednich) złota reguła bilansowa.

Nastąpiła poprawa wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym (rozumianego jako suma kapitału własnego, rezerw długoterminowych, zobowiązań długoterminowych i rozliczeń międzyokresowych długoterminowych) z poziomu 129,2% na koniec 2012 r. do 130,5% na 31.03.2013 r.

| <b>Wskaźniki rentowności</b>        |   | <b>j.m.</b> | <b>31.03. 2013</b> | <b>31.12. 2012</b> |
|-------------------------------------|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Rentowność aktywów (ROA)            | (wynik netto/ przeciętny stan aktywów) * 100        | %           | 0,5                | 2,2                |
| Rentowność kapitałów własnych (ROE) | (wynik netto/ przeciętny stan kapit. własnych) *100 | %           | 0,9                | 4,2                |
| Rentowność przychodów               | (wynik netto / przychody ogółem) * 100              | %           | 3,0                | 3,5                |

Wskaźnik rentowności aktywów ROA informujący o efektywności wykorzystania całego majątku Grupy, uległ pogorszeniu o 1,7 pkt % i wynosi 0,5%. Znacznemu pogorszeniu uległ wskaźnik rentowności kapitałów własnych ROE, który z poziomu 4,2% zmniejszył się do poziomu 0,9%. Pogorszyła się rentowność przychodów z poziomu 3,5% do poziomu 3,0%.

| <b>Wskaźniki zadłużenia</b>                              |  | <b>j.m.</b> | <b>31.03. 2013</b> | <b>31.12. 2012</b> |
|--|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia                             | (zobowiązania ogółem (bez rezerw) / aktywa ogółem) * 100           | %           | 36,7               | 35,6               |
| Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego) | (zobowiązania ogółem (bez rezerw) / kapitały własne) * 100         | %           | 71,0               | 68,1               |
| Wskaźnik zadłużenia długoterminowego                     | (zobowiązania długoterminowe (bez rezerw) / kapitały własne) * 100 | %           | 3,7                | 4,7                |

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)**

Znaczny wzrost zobowiązań krótkoterminowych pomimo wzrostu wartości kapitałów własnych spowodował pogorszenie wskaźników zadłużenia w porównaniu do końca 2012 r.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia określa udział wszystkich zobowiązań (bez rezerw) w pasywach bilansu na 31.03.2013 r. i wynosi 36,7% sumy bilansowej (na koniec 2012 r. wynosił 35,6%). W oparciu o wartość wskaźnika zadłużenia kapitału własnego należy stwierdzić, że ogół zobowiązań Spółki stanowi 71,0% jej kapitału własnego. Na koniec 2012 r. zobowiązania ogółem stanowiły 68,1% wielkości kapitału własnego. Na dzień 31.03.2013 r. Grupa wykazała wysoki stan zobowiązań z tytułu otrzymanych zaliczek na poczet zakontraktowanej sprzedaży.

Spadek stanu zobowiązań długoterminowych w I kwartale 2013 r. i wzrost wartości kapitału własnego, spowodowały poprawę wskaźnika zadłużenia długoterminowego z poziomu 4,7% w 2012 r. do 3,7% na dzień 31.03.2013 r.

| <b>Wskaźniki efektywności</b>                      |   | <b>j.m.</b> | <b>31.03. 2013</b> | <b>31.12. 2012</b> |
|--|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Szybkość obrotu zapasów                            | przeciętny stan zapasów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży                                   | ilość dni   | 33                 | 35                 |
| Szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług | przeciętny stan należności z tytułu dostaw, robót i usług * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży | ilość dni   | 229                | 210                |
| Szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług | przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży | ilość dni   | 50                 | 47                 |

Cykl rotacji należności oraz zobowiązań uległ wydłużeniu.

**IX. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

W I kwartale 2013 r. nie wystąpiły istotne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

Uzyskanie straty netto za I kwartał 2013 roku przez spółkę zależną Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. spowodowało pogorszenie wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

**X. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie.**

Działalność Grupy nie cechuje się sezonowością ani cyklicznością istotnie wpływającą na wynik finansowy Grupy.

**XI. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.**

Nie wystąpiły.

**XII. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.**

Zarząd RAFAMET S.A., w związku z realizowanym programem inwestycyjnym zaproponował aby wypracowany zysk netto za rok obrotowy 2012 w całości przeznaczyć na kapitał zapasowy. Rada Nadzorcza Spółki negatywnie odniosła się do tej propozycji.

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku RAFAMET S.A. za rok obrotowy 2012 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAMET S.A.

**XIII. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.**

Po dniu, na który sporządzono kwartalne, skrócone sprawozdanie finansowe, spółka zależna Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. poinformowała RAFAMET S.A., że za miesiąc kwiecień br. uzyskała dodatni wynik finansowy netto w wysokości 116 tys. zł, co powoduje, że za okres I-IV podmiot ten wykazuje stratę netto w wysokości 410 tys. zł (za okres I-III br. strata ta wyniosła 526 tys. zł). Daje to podstawy do oczekiwania poprawy wyników tego podmiotu za

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)

okres I-VI br. Poza tym nie zanotowano istotnych zdarzeń zarówno pozytywnych jak i negatywnych, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

**XIV. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

| Zobowiązanie warunkowe z tytułu:  | Stan na<br>31.03.2013 | Stan na<br>31.12.2012 | Zmiana<br>(w tys. zł) |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| - gwarancji i regwarancji dobrego wykonania kontraktów, zwrotu zaliczek, wystawionych not | 12.765                | 13.137                | (372)                 |
| - poręczeń  | -                     | -                     | -                     |
| <b>Razem</b>  | 12.765                | 13.137                | (372)                 |

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

W okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. zobowiązania warunkowe zmniejszyły się w stosunku do dnia 31.12.2012 r. o 372 tys. zł.

W poz. poręczenia nie wykazano udzielonego w ramach Grupy wartości poręczeń kapitału pożyczki i kredytu, których stan na dzień 31.03.2013 roku wynosił 13.613 tys. zł i w stosunku do 31.12.2012 roku nie uległ zmianie.

Na dzień 31.03.2013 r. nie wystąpiły aktywa warunkowe.

**XV. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Zarząd RAFAMET S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Grupy Kapitałowej RAFAMET na rok 2013.

**XVI. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

| Akcjonariusze                  | Stan na 01.03.2013 r.<br>(dzień przekazania raportu za IV kw. 2012 r.) |  | Stan na 15.05.2013 r.<br>(dzień przekazania raportu za I kw. 2013 r.) |  |
|--------------------------------|--|--|---|--|
|                                | Liczba akcji<br>oraz głosów na WZA                                     | Udział w kapitale<br>zakładowym oraz<br>ogólnej liczbie głosów<br>na WZA | Liczba akcji<br>oraz głosów na WZA                                    | Udział w kapitale<br>zakładowym oraz<br>ogólnej liczbie głosów<br>na WZA |
| Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. | 2.042.214 <sup>1)</sup>  | 47,29%   | 2.042.214   | 47,29%   |
| Krzysztof Jędrzejewski         | 918.743 <sup>2)</sup>  | 21,27%   | 918.743   | 21,27%   |

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)**

|  |                       |       |         |       |
|--|-----------------------|-------|---------|-------|
| "KW" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - WJ spółka komandytowo-akcyjna | 430.000 <sup>3)</sup> | 9,96% | 430.000 | 9,96% |
| Michał Tatarek z podmiotami powiązаныmi                                      | 261.000 <sup>4)</sup> | 6,04% | 261.000 | 6,04% |

<sup>1)</sup> zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Spółkę od Akcjonariusza w dniu 01.02.2012 r.,

<sup>2)</sup> zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Spółkę od Akcjonariusza w dniu 02.01.2012 r.,

<sup>3)</sup> zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Spółkę od Akcjonariusza w dniu 05.07.2012 r.,

<sup>4)</sup> liczba akcji wykazanych przez Akcjonariusza na dzień 05.06.2012 r. (dzień odbycia WZA).

**XVII. Zestawienie stanu posiadanych akcji RAFAMET S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego.**

| Osoba           | Funkcja            | Stan na 01.03.2013r. (dzień przekazania raportu za IV kw. 2012 r.) | Zwiększenia stanu posiadania w okresie od 01.03.2013 r. do 15.05.2013r. | Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od 01.03.2013r. do 15.05.2013r | Stan na 15.05.2013r. (dzień przekazania raportu za I kw. 2013 r.) |
|-----------------|--------------------|--|---|--|---|
| E .Longin Wons  | Prezes Zarządu     | 28.000   | -   | -  | 28.000  |
| Maciej Michalik | Wiceprezes Zarządu | 4.822  | -   | -  | 4.822   |

**XVIII. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

W prezentowanym okresie nie toczyły się postępowania sądowe, arbitrażowe ani administracyjne.

**XIX. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

Transakcje z podmiotami powiązаныmi (w tys. zł)

| Podmiot powiązany   | Należności od podmiotów powiązanych |           | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |           | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych |          | Zakupy od podmiotów powiązanych |          |
|---|-------------------------------------|-----------|--|-----------|---|----------|---------------------------------|----------|
|   | 31.03.13                            | 31.12. 12 | 31.03.13                                 | 31.12. 12 | 31.03.13                                | 31.03.12 | 31.03.13                        | 31.03.12 |
| Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu dostaw i pozostałe   | 2 054                               | 81        | 9  | 365       | 1 582.                                  | 492      | 3 334                           | 2.714    |
| Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu pożyczki             | 3 600                               | 3 600     | -  | -         | -                                       | -        | -                               | -        |
| Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu udzielonych zaliczek | 269                                 | 465       | -  | -         | -                                       | -        | -                               | -        |
| „RAFAMET-TRADING” sp. z o. o. w likwidacji                          | -                                   | -         | 396                                      | 388       | -                                       | 1        | 22                              | 75       |
| „MET.COM”. sp. z o.o. w likwidacji                                  | -                                   | -         | -  | -         | -                                       | -        | -                               | -        |
| OOO „STANRUS RAFAMET”   | 91                                  | 1 053     | -  | -         | -                                       | -        | -                               | -        |
| Razem   | 6 014                               | 5 199     | 405                                      | 733       | 1 582                                   | 493      | 3 356                           | 2 789    |

W I kwartale 2013 r. RAFAMET S.A uzyskał od jednostki zależnej Zespół Odlewni RAFAMET sp. z o.o. przychody finansowe z tytułu: zapłaty dyskonta cesji w wysokości 22 tys. zł, zapłaty odsetek od pożyczek w wysokości 35 tys. zł.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)

#### Jednostka dominująca całej Grupy

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej RAFAMET jest Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.

#### Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. z siedzibą w Warszawie. jest właścicielem 47,29 % akcji zwykłych RAFAMET S.A. wg stanu na dzień 31.03.2013r.

#### Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszelkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w relacjach gospodarczych z innymi podmiotami. Transakcje były dokonywane wyłącznie na warunkach rynkowych. Na wszystkie transakcje zostały wystawione faktury handlowe.

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

W I kwartale 2013 roku RAFAMET S.A. nie udzielił nowej pożyczki spółce zależnej. Na dzień 31.03.2013 r. zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczki udzielonej w latach poprzednich wynosiło 3.600 tys. zł.

#### Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

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

#### Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

#### XX. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

W I kwartale 2013 roku Spółka dominująca ani spółka zależna nie udzieliły poręczeń kredytu ani pożyczki, oraz nie udzieliły gwarancji o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Wykaz udzielonych poręczeń w Grupie na dzień 31.03.2013r.

| Kredytodawca /Pożyczkodawca                               | Data udzielenia poręczenia | Kwota kredytu/pożyczki [tys. PLN] | Efektywna stopa procentowa [%] | Termin spłaty kredytu/pożyczki |
|---|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| ING Bank Śląski S.A.                                      | 11.06.2012 r.              | 3.000                             | WIBOR<br>1M+ 1,6               | 10.06.2013                     |
| Bank BPH S.A.   | 18.04.2012 r.              | 5.700                             | WIBOR<br>1M+1,7%               | 15.05.2013                     |
| Bank BPH S.A.   | 18.04.2011 r.              | 3.000                             | WIBOR<br>1M+1,65%              | 31.12.2014                     |
| Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej | 23.12.2010 r.              | 1.913                             | 3%                             | 05.06.2015                     |
|   |                            | <b>13.613</b>                     |                                |                                |

#### XXI. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

Trwa procedura wyboru wykonawcy inwestycji po nazwą „Hala Montażu II”. Rozpoczęcie inwestycji może nastąpić w I półroczu 2013 roku. Wstępny kosztorys inwestycyjny wynosi około 14-15 mln zł łącznie z urządzeniami dźwigowymi.

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.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2013 roku (w tysiącach złotych)**

W dniu 17 kwietnia 2013 r. Rada Nadzorcza RAFAMET S.A. powołała, na nową wspólną pięcioletnią kadencję, Zarząd w składzie:

Pan E. Longin Wons – Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny,

Pan Maciej Michalik – Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Handlowy.

Uchwały Rady Nadzorczej o powołaniu Zarządu wchodzą w życie z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A., zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012.

W kwietniu br. Spółka dominująca zakończyła zadanie inwestycyjne pod nazwą „Budowa tokarki karuzelowej KCI 250/320N”. Wartość poniesionych kosztów przekroczyła kwotę 5.200 tys. zł. W maju Spółka planuje pozyskać środki pieniężne w ramach leasingu zwrotnego w/w maszyny.

Emitentowi nie są znane inne istotne informacje, które byłyby niezbędne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

**XXII. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyników w przyszłości, w tym również w perspektywie kolejnego kwartału to:

- skala pozyskania nowych kontraktów,
- poprawa rentowności sprzedaży odlewów poprzez wprowadzenie do produkcji odlewów stopowych,
- odbudowanie stabilnej sytuacji w zakresie dostaw odlewów żeliwnych i stopowych przez podmiot zależny Zespół Odlewni RAFAMET sp. z o.o.,
- poprawa polityki finansowej Grupy ukierunkowanej przede wszystkim na zagwarantowanie płynności na przestrzeni całego roku rozliczeniowego,
- rytmiczna realizacja zawartych umów i kontraktów średnio i długoterminowych o wysokiej jednostkowej wartości,
- relacje wymiany PLN/EUR/USD.

**XXIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Skrócone, kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej i jednostki sporządzone na dzień 31.03.2013r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15.05.2013r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

15.05.2013 r.      E. Longin Wons      Prezes Zarządu      .....

15.05.2013 r.      Ryszard Stryjecki      Wiceprezes Zarządu      .....

15.05.2013 r.      Maciej Michalik      Wiceprezes Zarządu      .....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

15.05.2013 r.      Urszula Niedźwiedz      Główny Księgowy      ... ..

Kuźnia Raciborska, 15 maja 2013 r.