



2015

**FABRYKA OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU	9
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU	10
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	12
I. DANE JEDNOSTKI	12
II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI.....	12
III. OKRESY PREZENTOWANE	12
IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2015 R.....	12
V. BIEGLI REWIDENCI	13
VI. BANKI	13
VII. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	13
VIII. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:	14
IX. INWESTYCJE SPÓŁKI	14
X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	15
XI. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
XII. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	15
XIII. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	15
XIV. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	16
XV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	17
XVI. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	30
XVII. KOREKTA BŁĘDÓW, ZMIANY PREZENTACYJNE	32
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	41
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	41
NOTA 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	45
NOTA 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	46
NOTA 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	46
NOTA 5. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	47
NOTA 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	49
NOTA 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	49
NOTA 8. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	49
NOTA 9. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU/ POKRYCIA STRATY Z LAT UBIEGŁYCH	49
NOTA 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	50
NOTA 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	53
NOTA 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	55
NOTA 13. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH.....	55
NOTA 14. AKTYWA FINANSOWE	56
NOTA 15. POŻYCZKI UDZIELONE	57
NOTA 16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	58
NOTA 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	59
NOTA 18. ZAPASY	59
NOTA 19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	60
NOTA 20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KONTRAKTÓW	61
NOTA 21. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	61
NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	62
NOTA 23. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	62
NOTA 24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	62

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

NOTA 25. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	63
NOTA 26. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	63
NOTA 27. AKTYWA WARUNKOWE	63
NOTA 28. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	64
NOTA 29. KAPITAŁ ZAPASOWY	64
NOTA 30. NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	64
NOTA 31. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	64
NOTA 32. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ ZYSKI/STRATY AKTUARIALNE	65
NOTA 33. WARTOŚĆ KSIĘGOWA I ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	65
NOTA 34. KREDYTY	65
NOTA 35. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	68
NOTA 36. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU WYCENY FORWARDÓW	70
NOTA 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	71
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	71
NOTA 39. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	73
NOTA 40. REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	77
NOTA 41. POZOSTAŁE REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	78
NOTA 42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	79
NOTA 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	80
NOTA 44. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI	83
NOTA 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	87
NOTA 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	87
NOTA 47. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	87
NOTA 48. WYNAGRODZENIE KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	90
NOTA 49. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	90
NOTA 50. ZATRUDNIENIE	91
NOTA 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	91
NOTA 52. SPRAWY SĄDOWE	91
NOTA 53. ROZLICZENIA PODATKOWE	91
NOTA 54. TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI AKTYWÓW RAFAMET S.A.	91
NOTA 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	92

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tysiącach złotych		w tysiącach EURO	
	rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014	rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	63 877	61 641	15 264	14 714
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 049	1 283	729	306
Zysk przed opodatkowaniem	2 624	508	627	121
Zysk (strata) netto	2 016	326	482	78
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 463	18 633	589	4 448
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 707	-14 203	-1 125	-3 390
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 192	-3 272	285	-781
Przepływy pieniężne netto razem	-1 052	1 158	-256	276
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,47	0,08	0,11	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,47	0,08	0,11	0,02
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa razem	152 320	147 011	35 743	34 491
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	61 073	57 144	14 331	13 407
Zobowiązania długoterminowe	27 366	15 346	6 422	3 600
Zobowiązania krótkoterminowe	33 707	41 798	7 910	9 806
Kapitał własny	91 247	89 867	21 412	21 084
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 134	10 132
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)	21,13	20,81	4,96	4,88
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	21,13	20,81	4,96	4,88
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,10	0,15	0,02	0,04

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 dzień bilansowy:

31.12.2015 r. 1 EUR = 4,2615 zł
31.12.2014 r. 1 EUR = 4,2623 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 sprawozdawczego, odpowiednio za okres:

od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. 1 EUR = 4,1848 zł
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. 1 EUR = 4,1893 zł

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU	Nota	<i>rok zakończony 31.12.2015</i>	<i>rok zakończony 31.12.2014 (przekształcone)</i>
A. Przychody ze sprzedaży	1	63 877	61 641
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług		63 616	61 082
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		261	559
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		46 403	44 110
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	2	46 197	43 624
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2	206	486
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		17 474	17 531
1. Pozostałe przychody operacyjne	3	736	754
2. Koszty sprzedaży	2	1 575	2 124
3. Koszty ogólnego zarządu	2	13 072	13 908
4. Pozostałe koszty operacyjne	3	514	971
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 049	1 282
1. Przychody finansowe	4	920	771
2. Koszty finansowe	4	1 345	1 546
E. Zysk (strata) brutto		2 624	507
Podatek dochodowy	5	608	181
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 016	326
G. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		2 016	326
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)	7	0,47	0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,47	0,08

Podpisy Członków Zarządu

21.03.2016 r. E. Longin Wons Prezes Zarządu

21.03.2016 r. Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21.03.2016 r. Urszula Niedźwiedz Główny Księgowy

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
 (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU	Nota	rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014 (przekształcone)
A. Zysk (strata) netto		2 016	326
Inne całkowite dochody:			
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
zyski (straty) aktuarialne	32	-215	-202
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		41	38
Suma		-174	-164
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
B. Inne całkowite dochody netto		-174	-164
C. Całkowite dochody ogółem		1 842	162

Podpisy Członków Zarządu

21.03.2016 r. E. Longin Wons Prezes Zarządu

21.03.2016 r. Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21.03.2016 r. Urszula Niedźwiedz Główny Księgowy

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU	Nota	<i>31.12.2015 r.</i>	<i>31.12.2014 r. (przekształcone)</i>	<i>01.01.2014 r. (przekształcone)</i>
A k t y w a				
A. Aktywa trwałe		81 775	79 129	62 202
1. Rzeczowe aktywa trwałe	10	63 191	60 112	41 080
2. Wartości niematerialne	11	1 720	1 681	1 551
3. Nieruchomości inwestycyjne	12	132	137	142
4. Udziały w jednostkach zależnych	13	16 704	16 704	16 354
5. Pożyczki długoterminowe	15	0	495	3 075
6. Pozostałe aktywa trwałe	17	28	0	0
B. Aktywa obrotowe		70 545	67 882	89 366
1. Zapasy	18	8 568	7 819	7 792
2. Należności handlowe	19	9 302	17 228	21 264
3. Należności z tytułu kontraktów	20	45 468	29 043	47 620
4. Pozostałe należności	21	2 665	7 385	6 750
5. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	663	100
6. Pożyczki krótkoterminowe	15	3 326	3 177	4 522
7. Pozostałe aktywa finansowe		0	0	197
8. Rozliczenia międzyokresowe	23	142	416	128
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	1 074	2 151	993
C. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0	0	143
A k t y w a r a z e m		152 320	147 011	151 711

Podpisy Członków Zarządu

21.03.2016 r. E. Longin Wons Prezes Zarządu

21.03.2016 r. Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21.03.2016 r. Urszula Niedźwiedz Główny Księgowy

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

P a s y w a				
A. Kapitał własny		91 247	89 867	90 403
1. Kapitał zakładowy	28	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	29	34 451	34 147	32 819
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	30	13 034	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	32	-789	-615	-451
5. Zyski zatrzymane	32	-652	-212	12
6. Zysk (strata) netto		2 016	326	1 802
B. Zobowiązania długoterminowe		27 366	15 346	14 577
1. Kredyty i pożyczki	34	10 200	0	0
2. Zobowiązania finansowe	35	6 030	5 286	4 818
3. Inne zobowiązania długoterminowe	37	321	0	0
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	4 025	3 458	3 521
5. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	40	6 790	6 602	6 238
C. Zobowiązania krótkoterminowe		33 707	41 798	46 731
1. Kredyty i pożyczki	34	6 293	11 246	9 832
2. Zobowiązania finansowe	35	2 437	2 625	3 022
3. Zobowiązania handlowe	38	9 388	10 078	7 846
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	38	8 242	7 936	19 016
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	38	537	1 815	601
6. Zobowiązania pozostałe	38	3 844	5 088	2 972
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0	0
8. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	40	1 447	1 545	1 540
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	41	1 519	1 465	1 902
P a s y w a r a z e m		152 320	147 011	151 711

Podpisy Członków Zarządu

21.03.2016 r. E. Longin Wons Prezes Zarządu

21.03.2016 r. Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21.03.2016 r. Urszula Niedźwiedz Główny Księgowy

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Zyski/straty aktuarialne	Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1.01.2015 r.	43 187	34 147	13 034	766	-615	0	90 519
<i>Korekty błędów</i>				-652			-652
Kapitał własny na dzień 1.01.2015 r. (przekształcone)	43 187	34 147	13 034	114	-615		89 867
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						2 016	2 016
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					-174		-174
Całkowity dochód za okres					-174	2 016	1 842
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-30			-30
podział zysku/ wypłata dywidendy				-432			-432
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		304		-304			0
Kapitał własny na dzień 31.12. 2015 r.	43 187	34 451	13 034	-652	-789	2 016	91 247
Kapitał własny na dzień 1.01.2014 r.	43 187	32 819	13 034	2 026	-451	0	90 615
<i>Korekty błędów</i>				-212			-212
Kapitał własny na dzień 1.01.2014 r. (przekształcone)	43 187	32 819	13 034	1 814	-451	0	90 403
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						326	326
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					-164		-164
Całkowity dochód za okres					-164	326	162
podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego				-50			-50
podział zysku/wypłata dywidendy				-648			-648
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 328		-1 328			0
Kapitał własny na dzień 31.12. 2014 r. (przekształcone)	43 187	34 147	13 034	-212	-615	326	89 867

Podpisy Członków Zarządu

21.03.2016 r. E. Longin Wons Prezes Zarządu

21.03.2016 r. Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21.03.2016 r. Urszula Niedźwiedz Główny Księgowy

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU	Nota	<i>rok zakończony 31.12.2015</i>	<i>rok zakończony 31.12.2014 (przekształcone)</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia			
I. Zysk / Strata brutto		2 624	507
II. Korekty razem		-161	18 126
1. Amortyzacja		5 079	4 453
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-20	348
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		538	435
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-111	-220
5. Zmiana stanu rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	25	-71	-270
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	18	-749	-28
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		-3 779	21 977
8. Zwiększanie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	25	-1 957	-7 458
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		246	-288
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		663	-768
11. Pozostałe			-55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 463	18 633
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		13 673	12 079
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 431	503
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości			
3. Zbycie aktywów finansowych			
4. Spłata pożyczek		10 022	11 444
5. Odsetki i dywidendy		220	132
6. Pozostałe wpływy			
II. Wydatki		18 380	26 282
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		8 704	16 533
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości			
3. Wydatki na aktywa finansowe			350
4. Udzielone pożyczki	15	9 676	9 399
5. Pozostałe wydatki			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-4 707	-14 203
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
I. Wpływy		5 247	11 246
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych			
2. Kredyty i pożyczki	35	5 247	11 246
3. Emisja papierów wartościowych			
4. Pozostałe wpływy			
II. Wydatki		4 055	14 518
1. Dywidendy wypłacone	8	432	648

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

2. Spłaty kredytów i pożyczek		0	9 832
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	
4. Odsetki		758	567
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		2 835	3 471
6. Pozostałe wydatki		30	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		1 192	-3 272
D. Przepływy pieniężne netto, razem		-1 052	1 158
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-1 077	961
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		-25	-197
F. Środki pieniężne na początek okresu		2 151	1 190
G. Środki pieniężne na koniec okresu		1 074	2 151

Podpisy Członków Zarządu

21.03.2016 r. **E. Longin Wons** **Prezes Zarządu**

21.03.2016 r. **Maciej Michalik** **Wiceprezes Zarządu**

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21.03.2016 r. **Urszula Niedźwiedz** **Główny Księgowy**

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

I. Dane jednostki

Nazwa:	FABRYKA OBRABIAREK „RAFAMET” S.A. („RAFAMET S.A.”)
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	47-420 Kuźnia Raciborska ul. Staszica 1
Podstawowy przedmiot działalności:	
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
Numer statystyczny REGON:	271577318
Numer KRS:	0000069588

Podstawowym przedmiotem działalności RAFAMET S.A. jest:

- produkcja obrabiarek i narzędzi mechanicznych
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji obrabiarek i narzędzi mechanicznych o obróbki metalu,
- obróbka mechaniczna elementów metalowych.

II. Czas trwania Jednostki

Czas trwania działalności RAFAMET S.A. jest nieoznaczony. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Fabryka Obrabiarek RAFAMET, na mocy aktu notarialnego z dnia 22 maja 1992 r. (Rep. A nr 5815/92).

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane na dzień 31.12.2015 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1.01.2015 r. do 31.12. 2015 r. dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31.12.2014 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r. dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Ze względu na wprowadzoną korektę błędu oraz zmianę prezentacji, szerzej opisaną w punkcie XVII Informacji Dodatkowej do Sprawozdania Finansowego, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu, tj. na dzień 01.01.2014 r.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2015 r.

Zarząd:

Prezes Zarządu	- Emanuel Longin Wons
Wiceprezes Zarządu	- Maciej Michalik

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

Rada Nadzorcza:

Marcin Siarkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aneta Falecka	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Michał Rogatko	Członek Rady Nadzorczej
Michał Tatarek	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Regulski	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

Rada Nadzorcza RAFAMET S.A. na posiedzeniu w dniu 13.01.2015 r. podjęła uchwałę o dokooptowaniu do składu Rady Nadzorczej Spółki Pani Anety Faleckiej, w związku ze złożoną rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej Pani Joanny Bryx - Ogrodnik.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza dnia 23.01.2015 r. funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzyła Panu Marcinowi Siarkowskiemu, natomiast funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pani Anecie Faleckiej.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej uległ zmianie i przedstawia się:

Janusz Paruzel	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Regulski	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Michał Rogatko	Członek Rady Nadzorczej
Michał Tatarek	Członek Rady Nadzorczej
Aleksander Gaczek	Członek Rady Nadzorczej

V. Biegli rewidenci

Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1,
00-124 Warszawa

VI. Banki

PKO BP S.A.
HSBC Bank Polska S.A.
Raiffeisen Bank Polska S.A. O/Katowice

VII. Notowania na rynku regulowanym

1. Informacje ogólne:

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

2. System depozytowo – rozliczeniowy: **Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)**
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami: **RAFAMET S.A.**
47-420 Kuźnia Raciborska
ul. Staszica 1

Biuro Zarządu e-mail: ir@rafamet.com

VIII. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 21.03.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. Warszawa	2 042 214	20 422 140	47,29%	2 042 214	47,29%
Krzysztof Jędrzejewski	283 773	2 837 730	6,57%	283 773	6,57%
SEZAM IX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (701.423 akcji posiada „KW” sp. z o.o. – PROMAC spółka komandytowo – akcyjna)	1 131 423	11 314 230	26,20%	1 131 423	26,20%
Michał Tatarek z podmiotami powiązanymi	261 000	2 610 000	6,04%	261 000	6,04%

IX. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31.12. 2015 r.	31.12. 2014 r.
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.	Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	Produkcja i sprzedaż odlewów żeliwnych i modeli odlewniczych, usługi w zakresie obróbki	100%	100%
„RAFAMET-TRADING” sp. z o.o.	Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	Usługi przemysłowe, serwis pogwarancyjny, usługi projektowo-konstrukcyjne	100%	100%
OOO „STANRUS-RAFAMET”	Moskwa	Pośrednictwo handlowe	50%	50%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Na dzień 31.12. 2015 r. oraz na dzień 31.12.2014 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Po dniu bilansowym tj. w dniu 7.03.2016 r. został podpisany Akt założycielski spółki POREBA 1798 Machine Tools - Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. 100% udziałów w spółce zostało objętych w RAFAMET S.A. Przedmiotem działalności spółki będzie sprzedaż obrabiarek.

X. Oświadczenie Zarządu

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

Zarząd RAFAMET S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą w dniu 29.06.2015 r. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd oraz ogłoszone do publikacji w dniu 21.03.2016 r.

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

XII. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF różnią się od MSSF UE.

Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania MSSF UE, zastosowania KIMSF 21 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1.01.2015 r., natomiast zmian do MSR 19 oraz Zmian wynikających z przeglądu MSSF – Cykl 2010-2012 od okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1.01. 2016 r.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności RAFAMET S.A. jako jednostki dominującej w Grupie kapitałowej niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2015 r.

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

XIII. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31.12.2015 r. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji 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.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
stanowią jego integralną część

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2015 r. oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji 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.

XIV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu dokonania osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Klasyfikacja umów leasingowych, w których Spółka występuje jako leasingobiorca

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

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Spółka dokonała oceny istnienia przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości składników aktywów analizując przesłanki pochodzące z wewnętrznych i zewnętrznych źródeł informacji zgodnie z zapisami MSR 36. W wyniku przeprowadzonej oceny uznano, iż wystąpiły okoliczności, które powodowałyby konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości składników aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów, który nie wykazał konieczności ujęcia odpisu aktualizującego wartość aktywów. Szczegóły testu wraz z analizą wrażliwości przedstawiono szerzej w nocie 54 dodatkowych not objaśniających.

Wycena rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 40.

Wycena rezerw na naprawy gwarancyjne oraz rozliczeń międzyokresowych biernych z tytułu premii oraz niewykorzystanych urlopów opiera się na szacunkach Zarządu. Kwoty utworzonych rezerw odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek wydatków pieniężnych niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji poniesionych kosztów do całości kosztów niezbędnych do wykonania kontraktu. Gdyby szacunek łącznych kosztów realizacji kontraktów wzrósł o 10%, w stosunku do oszacowania Spółki, kwota przychodu zostałaby zmniejszona o 4 154 tys. zł.

Stawki amortyzacyjne

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

przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

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

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

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

Istotne zasady rachunkowości

Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na każdy dzień bilansowy :

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych przekazanych przez klientów jest ustalana w wysokości ich wartości godziwej na dzień objęcia kontroli.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

<i>Typ</i>	<i>Okres</i>
Budynki i budowle	8-30 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2-15 lat
Urządzenia biurowe	5 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	5 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od stycznia następnego roku.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwale* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

Wartości niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od stycznia następnego roku.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Dokumentacja</i>
Okresy użytkowania	Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	5 lat	4 lat	5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Amortyzowane przez okres 5 lat.	5 lat metodą liniową	5 lat metodą liniową	5 lat metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są kalkulowane jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Zasady amortyzacji środków trwałych użytkowanych na mocy leasingu finansowego powinny być spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów jednostki podlegających amortyzacji. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, środki trwałe

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, aktywów niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce, wtedy gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy lub Zgromadzeniach Wspólników.

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, niebędące jednostkami zależnymi ani udziałami we wspólnych przedsięwzięciach Spółki. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza ona jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody finansowe (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty finansowe (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Na dzień 31.12.2015 r. oraz na dzień 31.12.2014 r. żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczonej ujemnej się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujemnej się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz

- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie konta odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są ujmowane w zysku lub stracie.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Spółka dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów *forward* jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (*forward*) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego obserwowalne dane rynkowe, w tym w szczególności bieżące terminowe stopy procentowe.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów środków pieniężnych ani zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

Materiały	<ul style="list-style-type: none">• w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;
Produkty gotowe i produkty w toku	<ul style="list-style-type: none">• koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego;
Towary	<ul style="list-style-type: none">• w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu. Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

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

Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych odbywa się metodą FIFO.

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

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

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31.12.2015 r. oraz na dzień 31.12. 2014 r. żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą z tytułu zamiany różnicę odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, ubezpieczeń społecznych, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

Spółka rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach kosztów ogólnego zarządu na które składają się:

- koszty zatrudnienia (w tym między innymi koszty bieżącego zatrudnienia, kosztów przeszłego zatrudnienia)
- odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń.

Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

Zgodnie z polską praktyką gospodarczą akcjonariusze jednostek mogą dokonać podziału zysku na cele pracownicze w formie zasilenia funduszu socjalnego oraz na inne fundusze specjalne.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

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

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

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

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

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

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

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji.

Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu w sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu zostały zaokrąglone do pełnych tysięcy złotych. Z tego powodu w niektórych przedstawionych w sprawozdaniu tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

XVI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31.12.2014 r., z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1.01.2015 r.:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 obejmujące:
 - *Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć*

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej*

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*

Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- KIMSF 21 *Oplaty publiczne*

Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły w życie

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

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności* (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji* (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne* (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

- Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 *Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych* (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

XVII. Korekta błędów, zmiany prezentacyjne

W 2015 r. Spółka dokonała następujących korekt błędów oraz zmian prezentacyjnych:

1. Zmiana prezentacji poniesionych nakładów na prowadzone i zakończone prace rozwojowe.
Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej nakładów na prowadzone prace rozwojowe, które były prezentowane jako składnik zapasów aż do momentu zakończenia prac oraz nakładów na zakończone prace rozwojowe, które były prezentowane w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych. Zgodnie z MSR 38, prowadzone i zakończone prace rozwojowe powinny zostać skapitalizowane i ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik wartości niematerialnych.
2. Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu kredytu inwestycyjnego w związku z niedotrzymaniem warunków umowy kredytowej na dzień 31.12.2014 r.
W związku z naruszeniem przez Spółkę warunków umowy kredytu inwestycyjnego (nie spełnione wskaźniki bankowe), zgodnie z MSR 1 kredyt powinien zostać zaprezentowany jako zobowiązanie krótkoterminowe pomimo faktu, iż po dniu bilansowym tj. w styczniu 2015 r. Spółka zawarła z bankiem aneksem do umowy kredytowej, który zawierał odstąpienie od weryfikacji kowenantu. W związku z powyższym kredyt inwestycyjny został zreklasyfikowany do krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów.
3. Spółka dokonała korekty błędu związanej z kalkulacją rozliczenia międzyokresowego z tytułu niewykorzystanych urlopów przez pracowników. Błąd wynikał z faktu braku uwzględnienia w kalkulacji dodatkowych kosztów pracodawcy (składki ZUS) przypadających na wynagrodzenie urlopowe oraz z faktu pomniejszenia na poprzedni dzień bilansowy kwoty rezerw o wartość wypłaconego świadczenia urlopowego na początku kolejnego okresu sprawozdawczego.

4. Korekta momentu rozpoznania przychodu ze sprzedaży z tytułu realizowanych kontraktów
Spółka w bieżącym okresie dokonała korekty błędu w związku z wyceną realizowanych kontraktów. Dotychczas przychód wynikający z umowy był rozpoznawany w pełnej wysokości w momencie zakończenia produkcji maszyny i odbiorze technicznym dokonany przez klienta, natomiast Spółka tworzyła rezerwę na przewidywane koszty montażu maszyny stanowiące element realizowanego kontraktu. Powyższe ujęcie skutkowało ujęciem pełnej marży na kontrakcie przed faktycznym jego wykonaniem. Zgodnie ze stosowaną przez Spółkę metodą rozliczania kontraktów opartą na MSR 11, przychód z realizowanego kontraktu powinien być ujmowany w oparciu o stopień zaawansowania prac, który określany jest przez Spółkę jako udział kosztów poniesionych do ogółu kosztów wykonania kontraktu, co powoduje iż przychody ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody w okresie, w którym zostały wykonane odpowiednie prace wynikające z zawartego kontraktu. Korekta błędu spowodowała wycofanie ujętego zbyt wcześnie przychodu oraz rezerwy na koszty montażu. Natomiast nadwyżka przychodu zafakturowanego nad przychodem określonym w oparciu o dokonaną wycenę została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji jako „Zobowiązanie z tytułu kontraktu”
5. Korekta prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej podatku odroczonego ujmowanego dotychczas rozłącznie na prezentację per saldo. Korekta wynika z zapisów MSR 12 mówiących, że kompensuje ze sobą aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego gdy dotyczą tego samego podatnika, który posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat, oraz gdy podatek dochodowy jest nałożony przez tę samą władzę podatkową. W związku z tym Spółka prezentuje skompensowane aktywo i rezerwę z tytułu podatku odroczonego.

Wpływ powyższych korekt na dane porównywalne został zaprezentowany w poniższych tabelach.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2014 r. (zatwierdzone)	1a. Korekta prezentacyjna ujęcia niezakończonych prac rozwojowych	1b. Korekta prezentacyjna ujęcia zakończonych prac rozwojowych	2. Korekta prezentacyjna kredytu inwestycyjnego	3. Doszacowanie rozliczenia międzyokresowego z tytułu niewykorzystanych urlopow	4. Korekta rozpoznania przychodu z tytułu realizowanych kontraktów	5. Korekta prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2014 r. (przekształ- cone)
A k t y w a								
A. Aktywa trwałe	81 635	319	109	0	37	116	-3 087	79 129
1. Rzeczowe aktywa trwałe	60 112							60 112
2. Wartości niematerialne	771	319	591					1 681
3. Nieruchomości inwestycyjne	137							137
4. Udziały w jednostkach zależnych	16 704							16 704
5. Pożyczki długoterminowe	495							495
6. Należności długoterminowe	0							0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 934				37	116	-3 087	0
8. Pozostałe aktywa trwałe	482		-482					0
B. Aktywa obrotowe	68 310	-319	-109	0	0	0	0	67 882
1. Zapasy	8 138	-319						7 819
2. Należności handlowe	17 228							17 228
3. Należności z tytułu kontraktów	29 043							29 043
4. Pozostałe należności	7 385							7 385
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	663							663
6. Pożyczki krótkoterminowe	3 177							3 177
7. Pozostałe aktywa finansowe	0							0
8. Rozliczenia międzyokresowe	525		-109					416
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 151							2 151
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0							0
A k t y w a r a z e m	149 945	0	0	0	37	116	-3 087	147 011

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

P a s y w a								
A. Kapitał własny	90 519	0	0	0	-157	-495	0	89 867
1. Kapitał zakładowy	43 187							43 187
2. Kapitał zapasowy	34 147							34 147
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034							13 034
5. Zyski/straty aktuarialne	-615							-615
6. Zyski zatrzymane	0					-212		-212
7. Zysk (strata) netto	766				-157	-283		326
B. Zobowiązania długoterminowe	29 679	0	0	-11 246	0	0	-3 087	15 346
1. Kredyty i pożyczki	11 246			-11 246				0
2. Zobowiązania finansowe	5 286							5 286
3. Inne zobowiązania długoterminowe								0
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 545						-3 087	3 458
5. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	6 602							6 602
								0
C. Zobowiązania krótkoterminowe	29 747	0	0	11 246	194	611	0	41 798
1. Kredyty i pożyczki	0			11 246				11 246
2. Zobowiązania finansowe	2 625							2 625
3. Zobowiązania handlowe	10 078							10 078
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	7 936							7 936
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów						1 815		1 815
6. Zobowiązania pozostałe	5 088							5 088
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0							0
8. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 351				194			1 545
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	2 669					-1 204		1 465
P a s y w a r a z e m	149 945	0	0	0	37	116	-3 087	147 011

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	01.01.2014 r. (zatwierdzone)	1a. Korekta prezentacyjna ujęcia niezakończonych prac rozwojowych	1b. Korekta prezentacyjna ujęcia zakończonych prac rozwojowych	2. Korekta prezentacyjna kredytu inwestycyjnego	3. Doszacowanie rozliczenia międzyokresowego z tytułu niewykorzystanych urlopów	4. Korekta rozpoznania przychodu z tytułu realizowanych kontraktów	5. Korekta prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2014 r. (przeznaczony)
A k t y w a								
A. Aktywa trwałe	64 645	0	232	0	0	49	-2 724	62 202
1. Rzeczowe aktywa trwałe	41 080							41 080
2. Wartości niematerialne	1 086		465					1 551
3. Nieruchomości inwestycyjne	142							142
4. Udziały w jednostkach zależnych	16 354							16 354
5. Pożyczki długoterminowe	3 075							3 075
6. Należności długoterminowe	0							0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 675				0	49	-2 724	0
8. Pozostałe aktywa trwałe	233		-233					0
B. Aktywa obrotowe	89 598	0	-232	0	0	0	0	89 366
1. Zapasy	7 792							7 792
2. Należności handlowe	21 264							21 264
3. Należności z tytułu kontraktów	47 620							47 620
4. Pozostałe należności	6 750							6 750
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	100							100
6. Pożyczki krótkoterminowe	4 522							4 522
7. Pozostałe aktywa finansowe	197							197
8. Rozliczenia międzyokresowe	360		-232					128
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	993							993
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	143							143
A k t y w a r a z e m	154 386	0	0	0	0	49	-2 724	151 711

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

P a s y w a								
A. Kapitał własny	90 615	0	0	0	0	-212	0	90 403
1. Kapitał zakładowy	43 187							43 187
2. Kapitał zapasowy	32 819							32 819
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034							13 034
5. Zyski/straty aktuarialne	-451							-451
6. Zyski zatrzymane	12							12
7. Zysk (strata) netto	2 014				0	-212		1 802
B. Zobowiązania długoterminowe	17 301	0	0	0	0	0	-2 724	14 577
1. Kredyty i pożyczki	0			0				0
2. Zobowiązania finansowe	4 818							4 818
3. Inne zobowiązania długoterminowe								0
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 245						-2 724	3 521
5. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	6 238							6 238
C. Zobowiązania krótkoterminowe	46 470	0	0	0	0	261	0	46 731
1. Kredyty i pożyczki	9 832							9 832
2. Zobowiązania finansowe	3 022							3 022
3. Zobowiązania handlowe	7 846							7 846
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	19 016							19 016
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	0					601		601
6. Zobowiązania pozostałe	2 972							2 972
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0							0
8. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 540							1 540
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	2 242					-340		1 902
P a s y w a r a z e m	154 386	0	0	0	0	49	-2 724	157 711

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku	rok zakończony 31.12.2014 (zatwierdzone)	3. Doszacowanie rozliczenia międzyokresowego z tytułu niewykorzystanych urlopow	4. Korekta rozpoznania przychodu z tytułu realizowanych kontraktów	rok zakończony 31.12.2014 (przekształcone)
A. Przychody ze sprzedaży	62 855	0	-1 214	61 641
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	62 296		-1 214	61 082
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	559			559
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	44 974	0	-864	44 110
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	44 488		-864	43 624
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	486			486
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	17 881	0	-350	17 531
1. Pozostałe przychody operacyjne	754			754
2. Koszty sprzedaży	2 124			2 124
3. Koszty ogólnego zarządu	13 714	194		13 908
4. Pozostałe koszty operacyjne	971			971
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 826	-194	-350	1 282
1. Przychody finansowe	771			771
2. Koszty finansowe	1 546			1 546
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 051	-194	-350	507
Podatek dochodowy	285	-37	-67	181
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	766	-157	-283	326
G. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	766			326

Liczba akcji (w szt.)	4 318 701			4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701			4 318 701
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,18			0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,18			0,08

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku	rok zakończony 31.12.2014 (zatwierdzone)	3. Doszacowanie rozliczenia międzyokresowego z tytułu niewykorzystanych urlopow	4. Korekta rozpoznania przychodu z tytułu realizowanych kontraktów	rok zakończony 31.12.2014 (przekształcone)
A. Zysk (strata) netto	766	-157	-283	326
Inne całkowite dochody:				
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
zyski (straty) aktuarialne	-202			-202
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych	38			38
Suma	-164			-164
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
B. Inne całkowite dochody netto	-164			-164
C. Całkowite dochody ogółem:	602	-157	-283	162

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2014 zatwierdzone	1. Korekta prezentacyjna ujęcia niezakończonych prac rozwojowych	2. Korekta prezentacyjna ujęcia zakończonych prac rozwojowych	4. Doszacowanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	5. Korekta rozpoznania przychodu z tytułu kontraktów DT	31.12.2014 (przekształcone)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia						
I. Zysk / Strata brutto	1 051			-194	-350	507
II. Korekty razem	17 137	319	126	194	350	18 126
1. Amortyzacja	4 453					4 453
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	348					348
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	435					435
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-220					-220
5. Zmiana stanu rezerw	400			194	-864	-270
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	-347	319				-28
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	21 977					21 977
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	-8 672				1 214	-7 458
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-414		126			-288
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-768					-768
11. Pozostałe	-55					-55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 188	319	126	0	0	18 633
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej						
I. Wpływy	12 079	0	0	0	0	12 079
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	503					503
2. Spłata pożyczek	11 444					11 444
3. Odsetki i dywidendy	132					132
4. Pozostałe wpływy						0

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

II. Wydatki	25 837	319	126	0	0	26 282
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 088	319	126			16 533
2. Wydatki na aktywa finansowe	350					350
3 . Udzielone pożyczki	9 399					9 399
4 . Pozostałe wydatki						
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 758	-319	-126	0	0	-14 203
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej						
I. Wpływy	11 246	0	0	0	0	11 246
1. Kredyty i pożyczki	11 246					11 246
II. Wydatki	14 518	0	0	0	0	14 518
1. Dywidendy wypłacone	648					648
2. Spłaty kredytów i pożyczek	9 832					9 832
3. Odsetki	567					567
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	3 471					3 471
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 272	0	0	0	0	-3 272
D. Przepływy pieniężne netto, razem	1 158	0	0	0	0	1 158
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	961					961
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-197					-197
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 190					1 190
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	2 151					2 151

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01-12.2015 r.	01-12.2014 r. (przekształcone)
Sprzedaż produktów i usług	63 616	61 082
Sprzedaż towarów i materiałów	261	559
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	60	89
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	80	833
SUMA przychodów ze sprzedaży	63 877	61 641

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

Segmenty operacyjne

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

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

Zostały wydzielone następujące segmenty branżowe:

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

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

- rynek krajowy (Polska),
- zagranica.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności.

Przychody segmentu

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

- a) przychodów finansowych,
- b) pozostałych przychodów operacyjnych.

Koszty segmentu

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

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

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

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

Zasady zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Spółki.

Zysk segmentu to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów ogólnozakładowych, przychodów i kosztów finansowych oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia segmentów sprawozdawczych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Zarząd nie monitoruje aktywów i zobowiązań z poziomu poszczególnych segmentów sprawozdawczych.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych występujących w 2015 r.

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	48 551	4 283	1 932	9 111	0	63 877
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	35 596	3 232	1 280	7 870	0	47 978
Koszty nieprzypisane/ogólne						13 072	13 072
Zysk/ (strata) segmentu		12 955	1 051	652	1 241	-13 072	2 827
Pozostałe przychody operacyjne						736	736
Pozostałe koszty operacyjne						514	514
Przychody finansowe						920	920
Koszty finansowe						1 345	1 345
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		12 955	1 051	652	1 241	-13 275	2 624
Podatek dochodowy						608	608
Zysk/ (strata) netto		12 955	1 051	652	1 241	-13 883	2 016

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych występujących w 2014 r. (przekształcone)

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	50 683	2 564	1 714	6 680	0	61 641
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	37 462	1 848	1 018	5 905		46 233
Koszty nieprzypisane/ogólne						13 908	13 908
Zysk/ (strata) segmentu		13 221	716	696	775	-13 908	1 500
Pozostałe przychody operacyjne						754	754
Pozostałe koszty operacyjne						971	971
Przychody finansowe						771	771
Koszty finansowe						1546	1546
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		13 221	716	696	775	-14 900	508
Podatek dochodowy						182	182
Zysk/ (strata) netto		13 221	716	696	775	-15 082	326

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Segmenty geograficzne

Segmenty	01-12.2015 r.		01-12.2014 r. (przekształcone)	
	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej
Obrabiarki	48 551	46 778	50 683	40 349
Części i zespoły do maszyn	1 932	1 535	1 714	1 134
Remonty	4 283	-	2 564	-
Pozostałe	9 111	1 639	6 680	1 627
Ogółem	63 877	49 952	61 641	43 110

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01-12.2015 r.		01-12.2014 r. (przekształcone)	
	W PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	13 925	21,8	18 531	30,1
Eksport	49 952	78,2	43 110	69,9
Razem	63 877	100	61 641	100,0

W bieżącym oraz poprzednim roku obrotowym nie wystąpiły przychody związane z pojedynczym odbiorcą, które przekraczają 10% ogółu przychodów.

Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

Spółka stosuje zapisy MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” w odniesieniu do kontraktów handlowych związanych z budową obrabiarek. Przychody dotyczące tych kontraktów są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną, w tym przychody oraz koszty realizowanych umów na dzień 31.12.2015 r., jak również kwoty należne od klientów za zakontraktowane prace oraz kwoty należne klientom za zakontraktowane prace.

Umowy o usługę budowlaną	01-12.2015 r.	01-12.2014 r. (przekształcone)
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	48 551	50 683
Poniesione koszty z tytułu realizowanych kontraktów (tkw)	22 388	17 995
	31.12.2015 r.	31.12.2014 r. (przekształcone)
Należności z tytułu kontraktów na dzień bilansowy	45 468	29 043
Zaliczki otrzymane z tytułu kontraktu na dzień bilansowy	8 242	7 936
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	537	1 815

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01-12.2015 r.	01-12.2014 r. (przekształcone)
Amortyzacja	5 079	4 453
Zużycie materiałów i energii	27 840	24 274
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od zobowiązań z tytułu dostaw	29	-18
- różnice kursowe dotyczące wyceny zobowiązań z tytułu dostaw	22	190
Usługi obce	5 759	7 629
Podatki i opłaty	1 114	1 117
Wynagrodzenia	18 179	18 909
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 307	4 230
Pozostałe koszty rodzajowe	2 565	2 345
Suma kosztów według rodzaju	64 843	62 957
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych (wzrost wielkość dodatnia, zmniejszenie wielkość ujemna)	-1 222	1 197
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-5 221	-2 105
Koszty sprzedaży	1 575	2 123
Koszty ogólnego zarządu	13 072	13 908
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	46 197	43 624
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	206	486
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	46 403	44 110

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	01-12.2015 r.	01-12.2014 r. (przekształcone)
Wynagrodzenia	18 179	18 909
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 402	3 316
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	905	914
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	22 486	23 139
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	15 125	15 474
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 361	7 665

KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W ZYSKU

	01-12.2015 r.	01-12.2014 r.
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	4 521	3 977
Amortyzacja aktywów niematerialnych	216	201
	<u>4 737</u>	<u>4 178</u>
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja aktywów niematerialnych		
	<u> </u>	<u> </u>
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	128	127
Amortyzacja aktywów niematerialnych	209	148
	<u>337</u>	<u>275</u>

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-12.2015 r.	01-12.2014 r.
Nadwyżka wartości odpisów aktualizujących należności rozwiązanych nad utworzonymi	542	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	133	20
Przychody ze sprzedaży odpadów	9	22
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24	226
Zakończenie umowy leasingu	-	96
Pozostałe (suma pozycji nieistotnych)	28	390
AZEM	736	754

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-12.2015 r.	01-12.2014 r.
Odpis aktualizujący wartość należności	-	900
Darowizny	19	7
Koszty sądowe	34	-
Kary i odszkodowania	414	1
Pozostałe (suma pozycji nieistotnych)	47	63
RAZEM	514	971

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01-12.2015 r.	01-12.2014 r.
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	539	241
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	117	235
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	1	4
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych na środkach pieniężnych	-	117
Wycena instrumentów pochodnych	86	-
Przychody z tytułu prowizji od udzielonych gwarancji	130	125
Pozostałe (suma pozycji nieistotnych)	47	49
RAZEM	920	771

KOSZTY FINANSOWE	01-12.2015 r.	01-12.2014 r.
-------------------------	----------------------	----------------------

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Odsetki i prowizje od kredytów	580	274
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	5	8
Część odsetkowa od leasingu	193	293
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	63	245
Ujemne różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	-	151
Wycena instrumentów pochodnych	-	283
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na środkach pieniężnych	235	-
Koszty z tytułu prowizji od udzielonych gwarancji	269	271
Pozostałe (suma pozycji nieistotnych)	-	21
RAZEM	1 345	1 546

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZACY DZIAŁANOSCI KONTYNUOWANEJ

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31.12.2015 r. i 31.12.2014 r. przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY	01-12.2015 r.	01-12.2014 r. (przekształcone)
Bieżący podatek dochodowy	-	204
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	204
Odroczony podatek dochodowy	608	(23)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	608	(23)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	608	181
Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody:	-41	-38
Odroczony podatek dochodowy od zysków (strat) aktuarialnych	-41	-38

Podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat oraz w pozostałych całkowitych dochodach stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych. Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31.12.2015 r. i 31.12.2014 r. przedstawia się następująco:

01-12.2015

**01-12.2014
(przekształcone)**

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 624	507
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	2 624	507
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	499	96
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	132	85
- zapłacone kary	79	-
- pozostałe	53	85
Przychody trwale nie będące podstawą do opodatkowania	-23	
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej (23%) (2014: 36%)	608	181
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie	608	181
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

5.1 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
BIEŻĄCE AKTYWA PODATKOWE		
Należny zwrot podatku	-	663
BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	
	31.12.2015 r.	31.12.2014 r. (przekształcone)
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Różnica między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	4 486	4 474
Wynik wyceny realizowanych kontraktów	2 467	1 670
Pozostałe	53	401
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7 006	6 545
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 787	1 662
Niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	109	111
Odpisy aktualizujące należności	157	262
Rezerwy na koszty	167	167
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów	102	345
Niezapłacone w terminie zobowiązania	86	206
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	395	-
Pozostałe	178	334
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 981	3 087
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego		

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r. (przekształcone)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 981	3 087
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7 006	6 545
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(4 025)	(3 458)

Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2015 r. i 31.12.2014 r. Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję nie jest obliczany ponieważ nie ma instrumentów rozwadniających.

Nota 8. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Dnia 29.06.2015 r. RAFAMET S.A. wypłacił dywidendę z zysku za 2014 r. w wysokości 431,9 tys. zł, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia RAFAMET S.A. z dnia 02.06.2015 r. Na jedną akcję przypadła kwota 0,10 zł. Dywidendą objęto wszystkie akcje Spółki, tj. 4.318.701 szt. akcji według stanu na dzień 12.06.2015 r. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Dnia 28.08.2014 r. RAFAMET S.A. wypłacił dywidendę z zysku za 2013 r. w wysokości 647,8 tys. zł, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAMET S.A z dnia 28.05.2014 r. Na jedną akcję przypadła kwota 0,15 zł. Dywidendą objęto wszystkie akcje Spółki, tj. 4.318.701 szt. akcji według stanu na dzień 14.08.2014 r. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela.

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

Zarząd RAFAMET S.A. będzie rekomendować przeznaczenie zysku netto za 2015 r. w całości na kapitał zapasowy.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany Rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2015-31.12.2015 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2015 r.	662	9 929	61 301	1 050	1 960	16 708	91 610
Zwiększenie w okresie 01.-12.2015 r.	28	13 898	10 745	240	169	5 155	30 235
- zakupy	28	429	1 715	67	169	5 155	7 563
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie		13 469	5 630				19 099
- leasing finansowy			3 400	173			3 573
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2015 r.			5 011	77		19 099	24 187
- sprzedaż i likwidacja			5 011	77			5 088
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie						19 099	19 099
Wartość brutto na dzień 31.12.2015 r.	690	23 827	67 035	1 213	2 129	2764	97 658
Umorzenie na dzień 01.01.2015 r.	95	2 550	26 937	574	1 342		31 498
Amortyzacja za okres 01.-12.2015 r.		570	3 779	158	142		4 649
Zmniejszenie z tytułu:	1	0	1 620	59	0		1 680
- sprzedaży i likwidacja	1	0	1 620	59	0		1 680
Umorzenie na dzień 31.12.2015 r.	94	3 120	29 096	673	1 484		34 467
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2015 r.							
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2015 r.							
Wartość netto na dzień 31.12.2015 r.	596	20 707	37 939	540	645	2 764	63 191

W 2015 roku oddano do użytkowania Halę Montażu II, budowę której rozpoczęto w 2014 roku. Hala została przyjęta na stan rzeczowych aktywów trwałych jako budynek. Ustalono okres użytkowania na 40 lat. Nakłady poniesione na inwestycje wyniosły 13.899 tys. zł.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2014 r.	660	7 592	55 586	1 021	1 897	1 989	68 745
Zwiększenie w okresie 01.-12.2014 r.	20	2 378	5 938	145	65	15 938	24 484
- zakupy	20	2 333	1 354	145	60	15 938	19 830
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie		45	1 169		5		1 219
- leasing finansowy			3 415				3 415
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2014 r.	18	41	223	116	2	1 219	1 619
- sprzedaż i likwidacja	18	41	223	62	2		346
- zakończenie umowy leasingu				54			54
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie						1 219	1 219
Wartość brutto na dzień 31.12.2014 r.	662	9 929	61 301	1 050	1 960	16 708	91 610
Umorzenie na dzień 01.01.2014 r.	88	2 247	23 688	456	1 186		27 665
Amortyzacja za okres 01.-12.2014 r.	9	322	3 470	140	158		4 099
Zmniejszenie z tytułu:	2	19	221	22	2		266
- sprzedaży i likwidacji	2	19	221	6	2		250
- zakończenie umowy leasingu				16			16
Umorzenie na dzień 31.12.2014 r.	95	2 550	26 937	574	1 342		31 498
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2014 r.							
Zwiększenie							
Zmniejszenie							
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na							
Wartość netto na dzień 31.12.2014 r.	567	7 379	34 364	476	618	16 708	60 112

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Na dzień 31.12.2015 r. rzeczowe aktywa trwałe (poza nieruchomościami obciążonymi hipoteką do 32.400 tys. zł i środkami trwałymi użytkowymi na podstawie umowy leasingu) nie były przedmiotem zabezpieczeń prawno – rzeczowych.

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w roku zakończonym dnia 31.12.2015 r. wyniosła 73 tys. PLN (w roku obrotowym zakończonym dnia 31.12.2014 r.: 193 tys. PLN).

Struktura własności

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) - wartość netto	Własne	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	RAZEM
na dzień 31.12.2015 r.	46 349	16 842	63 191
na dzień 31.12.2014 r.	45 907	14 205	60 112

Do największych realizowanych inwestycji w toku należą:

Nazwa zadania	Wartość na 31.12.2015 r.	Wartość na 31.12.2014 r.
Budowa maszyn i urządzeń	2 745	2 689
Budowa fundamentu		550
Budowa Hali Montażu II		13 469
Pozostałe środki trwałe w budowie	19	
RAZEM	2 764	16 708

W 2015 r. Spółka nabyła w drodze licytacji działkę nr 947/31.

Dnia 15.06.2015 r. została wykreślona hipoteka ustanowiona w 2014 r. do sumy 891,6 tys. EUR tj. 3.706,8 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu i własności budynku- w celu zabezpieczenia wierzytelności pieniężnych wynikających z umowy leasingu na rzecz mLeasing sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2015 r. nieruchomości wpisane do ksiąg wieczystych KW 27489, KW 37404, KW 37416, KW 37417 oraz KW 37418 obciążone są hipoteką do sumy 32.400 tys. zł.

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

W 2014 roku Spółka ustanowiła nowe ograniczenia na majątku:

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

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

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2015 r.			31.12.2014 r.		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Maszyny i	15 544	2 149	13 395	12 144	1 542	10 602
Środki transportu	574	312	262	399	211	188
Suwnice	3 413	228	3 185	3 415		3 415
Razem	19 531	2 689	16 842	15 958	1 753	14 205

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31.12.2015 r. na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wzrosła i wynosi 16.842 tys. zł. W 2015 r. Spółka nabyła w drodze leasingu maszynę oraz samochody. Na dzień 31.12.2014 r. wartość bilansowa środków trwałych leasingowanych wynosiła 14.205 tys. zł. Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
a) koszty prac rozwojowych	1 094	180
b) oprogramowanie, patenty, licencje	289	591
c) dokumentacja	337	910
Razem	1 720	1 681

W 2015 r. Spółka zwiększyła wartość prac rozwojowych zastosowanych w prototypowych obrabiarkach na wartość 914 tys. zł. W 2014 r. Spółka nabyła oprogramowanie na wartość 34 tys. zł.

Struktura własności

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) – wartość netto	Własne	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	RAZEM
Na dzień 31.12.2015 r.	1 720		1 720
Na dzień 31.12.2014 r.	1 681		1 681

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2015-31.12.2015 r.

Rok zakończony dnia 31.12.2015 r.	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1.01.2015 r.	8 163	1 861	10 024
Nabycia	322		322
Wytworzenie	142		142
Reklasyfikacja	214	-214	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2015 r.	8 841	1 647	10 488
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1.01.2015 r.	7 073	1 270	8 343
Odpis amortyzacyjny za okres	337	88	425
Reklasyfikacja	9	-9	0
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015 r.	7 410	1 358	8 768
Wartość netto na dzień 1.01.2015 r.	1 090	591	1 681
Wartość netto na dzień 31.12.2015 r.	1 431	289	1 720

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

Rok zakończony dnia 31.12.2014 r.	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1.01.2014 r.	7 718	1 827	9 545
Nabycia	257	34	291
Wytworzenie	188		188
Wartość brutto na dzień 31.12.2014 r.	8 163	1 861	10 024
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1.01.2014 r.	6 919	1 075	7 994
Odpis amortyzacyjny za okres	154	195	349
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014 r.	7 073	1 270	8 343
Wartość netto na dzień 31.12.2014 r.	799	752	1 551
Wartość netto na dzień 31.12.2014 r.	1 090	591	1 681

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Stan na początek okresu	137	142
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- zmiana przeznaczenia środków trwałych	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	5	5
- amortyzacji bieżącej	5	5
Stan na koniec okresu	132	137
Wartość bilansowa	132	137

Przychody z najmu nieruchomości za 2015 r. wyniosły 28,6 tys. zł. Najemca dodatkowo ponosi koszty za dostarczone media oraz inne usługi świadczone przez wynajmującego w oparciu o złożone zamówienie. Czynsz podlega corocznej waloryzacji wskaźnikiem wzrostu podatku od gruntów i nieruchomości płaconego przez wynajmującego. Koszty konserwacji, bieżące naprawy i remonty zobowiązany jest do ponoszenia zgodnie z umową najemca.

Nota 13. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH

Zmiana stanu udziałów w jednostkach zależnych	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Stan na początek okresu	16 704	16 354
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- podwyższenie kapitału		350
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
Stan na koniec okresu	16 704	16 704

Udziały w jednostkach zależnych (struktura walutowa)	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	16 703	16 703
b) w walutach obcych	1	1
RAZEM	16 704	16 704

W 2015 r. Spółka nie zwiększyła posiadanych udziałów w jednostkach zależnych.

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

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	16 350	
„RAFAMET – TRADING” sp. z o. o. Kuźnia Raciborska, ul. Staszica1	353	
OOO STNARUS RAFAMET w Moskwie	1	

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2014 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	16 350	
„RAFAMET – TRADING” sp. z o. o. Kuźnia Raciborska, ul. Staszica1	353	
OOO STNARUS RAFAMET w Moskwie	1	

Nota 14. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31.12.2015 r. i na dzień 31.12.2014 r. spółka posiada następujące aktywa przeznaczone do sprzedaży:

Lp.	Stan na	Nazwa i siedziba Jednostki pozostalej	Wartość wg cen nabycia udziałów/ akcji	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/ Akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki
I	31.12.2015 r.	x	260	-260	0	x	x
1		Mex-Holding w likwidacji sp. z o.o. Warszawa, ul. Mokotowska 49	0	0	0,00	0,05	0,05
2		Huta Jedność S.A. w likwidacji Siemianowice Śl. ul. Stycznia 1	104	-104	0,00	0,38	0,38
3		Len S.A. w likwidacji Kamienna Góra, ul. Nadrzeczna 1a	156	-156	0,00	0,30	0,30
II	31.12.2014 r.	x	260	-260	0	x	x
1		Mex-Holding w likwidacji sp. z o.o. Warszawa, ul. Mokotowska 49	0	0	0,00	0,05	0,05
2		Huta Jedność S.A. w likwidacji Siemianowice Śl. ul. Stycznia 1	104	-104	0,00	0,38	0,38
3		Len S.A. w likwidacji Kamienna Góra, ul. Nadrzeczna 1a	156	-156	0,00	0,30	0,30

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

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

W 2014 r. wykorzystano odpis w wysokości 8 tys. zł utworzony na wartość posiadanych akcji w APC-Metalchem S.A. w upadłości Opole w związku z wykreśleniem spółki z KRS.

W 2015 r. oraz w poprzednim, nie nabyto ani nie sprzedano posiadanych akcji i udziałów.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień 31.12.2015 r. oraz na dzień 31.12.2014 r. nie wystąpiły aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.

Nota 15. POŻYCZKI UDZIELONE

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Pożyczki udzielone razem	3 326	3 672
Suma pożyczek, w tym:	3 326	3 672
- długoterminowe	-	495
- krótkoterminowe	3 326	3 177

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

W 2015 r. RAFAMET S.A. udzielił pożyczek spółce zależnej Zespołowi Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. ogółem na wartość 9.676 tys. zł. Otrzymano spłatę pożyczek na wartość 10.022 tys. zł.

Wykaz udzielonych pożyczek spółce zależnej w okresie 01.-12.2015 r.:

Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty pożyczki
	tys. zł.		
08.01.2015 r.	169,4	WIBOR 1M+marża	31.05.2015 r.
09.01.2015 r.	78,7	WIBOR 1M+marża	31.05.2015 r.
13.01.2015 r.	158,4	WIBOR 1M+marża	31.05.2015 r.
16.01.2015 r.	111,9	WIBOR 1M+marża	31.05.2015 r.
23.01.2015 r.	123,6	WIBOR 1M+marża	31.05.2015 r.
27.01.2015 r.	167,4	WIBOR 1M+marża	31.07.2015 r.
30.01.2015 r.	101,1	WIBOR 1M+marża	31.07.2015 r.
09.02.2015 r.	313,4	WIBOR 1M+marża	31.07.2015 r.
12.02.2015 r.	84,7	WIBOR 1M+marża	31.07.2015 r.
20.02.2015 r.	73,7	WIBOR 1M+marża	31.07.2015 r.
24.02.2015 r.	364,7	WIBOR 1M+marża	31.08.2015 r.
05.03.2015 r.	193,5	WIBOR 1M+marża	31.08.2015 r.
06.03.2015 r.	98,3	WIBOR 1M+marża	31.08.2015 r.
11.03.2015 r.	87,4	WIBOR 1M+marża	31.08.2015 r.
30.03.2015 r.	623,9	WIBOR 1M+marża	31.08.2015 r.
02.04.2015 r.	82,5	WIBOR 1M+marża	31.08.2015 r.
14.04.2015 r.	295,6	WIBOR 1M+marża	31.08.2015 r.
28.04.2015 r.	229,1	WIBOR 1M+marża	30.09.2015 r.
05.05.2015 r.	385,8	WIBOR 1M+marża	30.09.2015 r.
12.05.2015 r.	112,9	WIBOR 1M+marża	30.09.2015 r.
18.05.2015 r.	126,4	WIBOR 1M+marża	30.09.2015 r.
27.05.2015 r.	106,4	WIBOR 1M+marża	31.10.2015 r.
02.06.2015 r.	209,1	WIBOR 1M+marża	31.10.2015 r.
10.06.2015 r.	363,1	WIBOR 1M+marża	31.10.2015 r.
17.06.2015 r.	312,6	WIBOR 1M+marża	31.01.2016 r.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

24.06.2015 r.	97,8	WIBOR 1M+marża	31.01.2016 r.
29.06.2015 r.	176,9	WIBOR 1M+marża	30.11.2015 r.
01.07.2015 r.	172,1	WIBOR 1M+marża	30.11.2015 r.
14.07.2015 r.	101,0	WIBOR 1M+marża	30.11.2015 r.
16.07.2015 r.	78,9	WIBOR 1M+marża	30.11.2015 r.
28.07.2015 r.	352,0	WIBOR 1M+marża	31.12.2015 r.
05.08.2015 r.	301,7	WIBOR 1M+marża	31.12.2015 r.
17.08.2015 r.	204,3	WIBOR 1M+marża	31.12.2015 r.
03.09.2015 r.	289,9	WIBOR 1M+marża	31.12.2015 r.
15.09.2015 r.	241,7	WIBOR 1M+marża	31.01.2016 r.
22.09.2015 r.	161,6	WIBOR 1M+marża	29.02.2016 r.
25.09.2015 r.	111,3	WIBOR 1M+marża	29.02.2016 r.
29.09.2015 r.	198,7	WIBOR 1M+marża	29.02.2016 r.
05.10.2015 r.	329,5	WIBOR 1M+marża	29.02.2016 r.
14.10.2015 r.	110,7	WIBOR 1M+marża	29.02.2016 r.
21.10.2015 r.	197,3	WIBOR 1M+marża	31.03.2016 r.
28.10.2015 r.	137,6	WIBOR 1M+marża	31.03.2016 r.
04.11.2015 r.	539,1	WIBOR 1M+marża	31.05.2016 r.
04.11.2015 r.	108,8	WIBOR 1M+marża	30.06.2016 r.
01.12.2015 r.	154,7	WIBOR 1M+marża	31.05.2016 r.
04.12.2015 r.	73,2	WIBOR 1M+marża	31.05.2016 r.
09.12.2015 r.	101,3	WIBOR 1M+marża	31.05.2016 r.
14.12.2015 r.	155,3	WIBOR 1M+marża	31.05.2016 r.
15.12.2015 r.	166,8	WIBOR 1M+marża	31.05.2016 r.
22.12.2015 r.	140,2	WIBOR 1M+marża	30.06.2016 r.
RAZEM	9 676,0		

W 2015 r. nie udzielono zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

Nota 16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Należności z tytułu nabycia wierzytelności		1 038
Pozostałe należności zasądzone i zgłoszone	352	92
RAZEM należności długoterminowe brutto	352	1 130
Odpisy aktualizujące wartość należności	352	1 130
RAZEM należności długoterminowe netto	-	-

Należności z tytułu nabycia wierzytelności obejmowały zakupione od funduszu inwestycyjnego należności Dąbrowskiej Fabryki Obrabiarek „PONAR DEFUM” w Dąbrowie Górniczej, objętych wpisem hipotecznym na majątku dłużnika. Zgodnie z otrzymanym nakazem zapłaty z dnia 19.04.2012 r. wartość wierzytelności wynosiła 1.038 tys. zł. Na należności został utworzony odpis aktualizujący. W 2015 r. Spółka wykorzystała utworzony w latach ubiegłych odpis aktualizujący z uwagi na wykreślenie Spółki z rejestru przedsiębiorstw państwowych. Zaspokojenie wierzytelności w przyszłości spowoduje dodatkowy przychód Spółki.

Należności z tytułu upadłości likwidacyjnej w wysokości 352 tys. zł obejmują:

- Należności od FUM Poręba w wysokości 263 tys. zł. W związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej majątku FUM Poręba z dnia 29.05.2015 r. w/w należności zostały zgłoszone do Sądu Rejonowego w Częstochowie. Na należności utworzono w 100% odpis aktualizujący wartość.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

- Należności od Fablok Chrzanów w wysokości 89 tys. zł. W związku z postępowaniem upadłościowym należności objęto w 100% odpisem aktualizującym.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na początek okresu	1 130	1 142
Zwiększenia, w tym:	313	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	313	
Zmniejszenia w tym:	1 091	12
wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 041	2
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	50	10
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	352	1 130

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	28	
Ubezpieczenie suwnic	25	
Opłaty serwisowe	3	
Suma długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	28	-

Nota 18. ZAPASY

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

Zapasy	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Materiały	2 178	1 674
Półprodukty i produkty w toku	5 879	6 018
Towary	511	127
Zapasy ogółem, w tym:	8 568	7 819
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-

Zarówno w 2015 r. jak i w 2014 r. Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Należności handlowe	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
od jednostek powiązanych	1 415	1 737
od pozostałych jednostek	8 345	16 764
Należności z tytułu dostaw i usług brutto:	9 760	18 501
odpisy aktualizujące wartość należności	458	1 273
Należności z tytułu dostaw i usług netto	9 302	17 228

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

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	2015 r.	2014 r.
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 273	175
Zwiększenia, w tym:	852	1 120
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	852	1 120
Zmniejszenia w tym:	1 667	22
wykorzystanie odpisów aktualizujących	73	11
rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 594	11
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	458	1 273

W 2015 r. Spółka utworzyła między innymi następujące odpisy na należności:

- w związku ogłoszeniem upadłości obejmującej likwidację majątku FUM Poręba sp. z o.o. utworzono odpis na należności główne i odsetkowe w części nie zabezpieczonej zastawem majątkowym w kwocie 263 tys. zł.,
- przeterminowane od kontrahenta z Nigerii na wartość 173 tys. zł
- z tytułu naliczonych odsetek od należności handlowych 195 tys. zł..

Rozwiązano natomiast przede wszystkim odpisy na następujące należności:

- należności z tytułu dostaw od odbiorcy z Litwy na 862 tys. zł w związku z otrzymana zapłata
- odsetki naliczone od należności przeterminowanych zapłacone w okresie 476 tys. zł.

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
0-90	7 737	7 256
90-180		
180-360		
powyżej 360		
Przeterminowane brutto	2 023	11 245
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	9 760	18 501
odpis aktualizujący wartość należności	458	1 273
Należności z tytułu dostaw i usług netto	9 302	17 228

Przeterminowane należności handlowe

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360	RAZEM
31.12.2015 r.					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	511	1 001	219	292	2 023
odpisy aktualizujące wartość należności		69	183	3	255
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	511	932	36	289	1 768
31.12.2014 r.					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	4 659	1 319	2 974	2 293	11 245
odpisy aktualizujące wartość należności	9	23	10	997	1 039
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	4 650	1 296	2 964	1 296	10 206

Należności przeterminowane, ale nie uznane za nieściągalne nie objęto odpisem.

Nota 20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KONTRAKTÓW

Należności z tytułu kontraktów	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
od jednostek powiązanych	7 919	6 901
od pozostałych jednostek	37 549	22 142
Należności z tytułu kontraktów brutto:	45 468	29 043
odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności z tytułu kontraktów netto	45 468	29 043

Nota 21. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
należności pozostałe od jednostek powiązanych	127	1 113
- inne		188
- z tytułu cesji		532
- z tytułu zaliczek	127	393
należności pozostałe od jednostek innych	2 555	6 307
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1 103	1 908
zaliczki na dostawy	783	1 307
pozostałe należności*	669	3 092
Pozostałe należności (brutto)	2 682	7 420
odpisy aktualizujące należności	17	35
Pozostałe należności (netto)	2 665	7 385

*pozostałe należności na dzień 31.12.2014 wartość 3.092 obejmuje przede wszystkim należności w wysokości 2.146 tys. zł. z ugody sądowej dotyczyły należności nabytych w 2008 r. z FUM Poręba. Wartość 729 tys. zł stanowiła wartość wpłaconych wadium w związku z uczestnictwem w przetargach. Na dzień 31.12.2015 r. pozostałe należności wynoszą 669 tys. zł i obejmuje głównie wartość wpłaconych wadium wynoszących 527 tys. zł.

Struktura walutowa należności krótkoterminowych

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
w walucie polskiej	13 807	13 163
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	44 101	42 464
waluta – EUR	9 662	9 213
przeliczone na PLN	39 871	38 334
waluta – USD	373	1 163
przeliczone na PLN	1 410	3 783
waluta – CZK		2 300
przeliczone na PLN		347
waluta – AUD	986	
pozostałe waluty przeliczone na PLN	2 820	
Należności krótkoterminowe brutto	57 909	55 627

Nota 22. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka nie posiadała pozostałych aktywów finansowych, w tym nie była stroną otwartych kontraktów walutowych.

Na dzień 31.12.2014 r. Spółka posiadała zawarte kontrakty walutowe typu forward zabezpieczające przed ryzykiem różnic kursowych należności na wartość 353 tys. USD i 300 tys. EUR. Wycena tych kontraktów na dzień bilansowy była ujemna, jak przedstawiono w nocie nr 37.

Nota 23. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r. (przekształcone)
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	65	63
Opłaty serwisowe, wdrożenie programu, opłaty internetowe	61	109
Modele rozliczane w czasie		232
Pozostałe	16	12
Suma krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	142	416

Nota 24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 074	2 151
Lokaty krótkoterminowe		
RAZEM	1 074	2 151

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31.12. 2015 r. wynosi 1 074 tys. zł. (31.12.2014 r.: 2.151 tys. zł).

Struktura walutowa środków pieniężnych

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
w walucie polskiej	400	1 552
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	674	599
waluta – EUR	141	76
przeliczone na PLN	582	319
waluta – USD	24	82
przeliczone na PLN	92	280

Nota 25. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<i>rok zakończony</i> 31.12.2015 r.	<i>rok zakończony</i> 31.12.2014 r.
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 029	5 447
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-628	1 940
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz wyceny instrumentów finansowych	556	71
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	1 957	7 458
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych	-144	68
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne odniesiona bezpośrednio na kapitał	215	202
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	71	-270

Nota 26. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 31.12.2015 r. oraz 31.12. 2014 r., Spółka nie posiadała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

W 2014 r. Spółka zbyła spółce zależnej Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. środki trwale wykorzystywane dotychczas w ramach działalności produkcyjnej o łącznej wartości 143 tysiące złotych.

Nota 27. AKTYWA WARUNKOWE

Na dzień 31.12.2015 r. oraz 31.12.2014 r. Spółka nie posiadała istotnych aktywów warunkowych.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 28. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

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

W trakcie bieżącego i poprzedniego roku obrotowego nie było zmian w kapitale zakładowym Spółki.

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

Nota 29. KAPITAŁ ZAPASOWY

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Kapitał zapasowy utworzony ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	19 751	18 423
Ustawowo wymagana wartość	14 396	14 396
Z podziału zysku za rok poprzedni	304	1 328
RAZEM	34 451	34 147

Nota 30. NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ceny nominalnej	13 034	13 034
RAZEM	13 034	13 034

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

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych kapitał ten nie podlega wypłacie w formie dywidendy dla Akcjonariuszy.

Nota 31. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Na dzień 31.12.2014 r. oraz 31.12.2015 r. Spółka nie posiadała kapitału z aktualizacji wyceny.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 32. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ ZYSKI/STRATY AKTUARIALNE

Na dzień 31.12.2015 r. wystąpiła niepokryta strata finansowa w wysokości 652 tys. zł w związku z korektą błędów szerzej opisaną w nocie numer VI. Informacji Dodatkowej do Sprawozdania finansowego oraz straty aktuarialne z uwzględnieniem wpływu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 789 tys. zł. Na dzień 31.12.2014 r. wystąpiła niepokryta strata finansowa w wysokości 212 tys. zł oraz straty aktuarialne z uwzględnieniem wpływu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 615 tys. zł

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31.12.2015 r. poza powyższym oraz jak wskazano w nocie 30, nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

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

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

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

Działalność kontynuowana

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

Wyliczenie zysku/ straty na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 016	326
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	2 016	326

Liczba wyemitowanych akcji

	2015	2014
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku (rozwodnionego zysku) na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701

Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,47	0,08
Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,47	0,08

Na dzień 31.12.2015 r. oraz 31.12.2014 r. w Spółce nie występują instrumenty rozwadniające .

Nota 34. KREDYTY

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r. (przekształcone)
Kredyty w rachunku bieżącym	4 493	-
Kredyt inwestycyjny	12 000	11 246
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	16 493	11 246
- długoterminowe	10 200	-
- krótkoterminowe	6 293	11 246

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r. (przekształcone)
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	6 293	11 246
W okresie od 1 do 5 lat	10 200	
Powyżej 5 lat	-	
Suma kredytów i pożyczek	16 493	11 246

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka posiada zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego w wysokości 12.000 tys. zł na budowę hali oraz kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 4.493 tys. zł.

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

Dnia 21.03.2014 r. Spółka podpisała z bankiem PKO BP S.A. umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 12.000 tys. zł na realizację inwestycji „Budowa Hali Montażu II”. W ramach kredytu Emitent dokonuje płatności na rachunki wykonawców w kwotach netto wskazanych na fakturach VAT wystawionych za prace związane z realizacją Projektu – „Budowa nowej hali montażowej”. Umowa została zawarta na warunkach finansowych Wibor 3M + marża banku.

Prowizje od kredytu zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.

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

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią m.in.:

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

Spłata kredytu rozpocznie się od miesiąca kwietnia 2016 r..

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

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

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2015 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/limitu kredytowego wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A - kredyt inwestycyjny	12 000	12 000	WIBOR 3M+ marża	20.03.2021 r.	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

PKO BP S.A. - limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000	4 493	WIBOR 1M+ marża	15.02.2017 r.	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
---	--------	-------	--------------------	---------------	-------------------------------------

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2014 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/limitu wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A. - kredyt inwestycyjny	12 000	11 245	WIBOR 3M+ marża	20.03.2021 r.	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A. - limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000	0	WIBOR 1M+ marża	15.02.2017 r.	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Na dzień 31.12.2015 r. oraz 31.12.2014 r., kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt inwestycyjny był zaciągnięty w całości w walucie polskiej.

Warunki wynikające z umowy o kredyt inwestycyjny z dnia 21.03.2014 r. (COVENANTS)

Zgodnie z aneksem do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 21.08.2015 r., RAFAMET S.A. był zobowiązany do :

- a) Przeprowadzania średniomiesięcznych obrotów w walucie polskiej lub w walucie wymiennej, za pośrednictwem rachunków PKO BP SA, w wysokości nie niższej niż 50% wartości przychodów rocznych. Weryfikacja tego wskaźnika następuje kwartalnie.
- b) Realizacji transakcji wymiany walutowej oraz transakcji zabezpieczających za pośrednictwem PKO BP SA. Weryfikacja tego wskaźnika następuje co pół roku.
- c) Utrzymywania wskaźnika Pokrycia Obsługi Długu, wyznaczonego jako stosunek sumy zysku netto, amortyzacji i odsetek w stosunku do sumy płatności odsetkowej i kapitałowej (spłaty kapitału wynikające z umów kredytowych), na poziomie nie niższym niż 1,2, w całym okresie kredytowania. Weryfikacja tego wskaźnika następuje kwartalnie.
- d) Utrzymania wskaźnika Dług netto/EBITDA, liczonego jako stosunek zadłużenia finansowego netto (zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, wyemitowanych instrumentów dłużnych, leasingu finansowego, bieżącej raty leasingu operacyjnego, bez zobowiązań z tytułu wyceny transakcji walutowych, pomniejszone o stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) do EBITDA, na poziomie nie wyższym niż 3,5x. Weryfikacja tego wskaźnika następuje rocznie.

W przypadku niedotrzymania wymienionych warunków umowy marża banku zostanie podwyższona o 1,0 pkt procentowy od kolejnego okresu obrachunkowego. Ponadto w przypadku nie niespełnienia warunków podanych w pkt c i/lub d, Bank ma prawo żądać dodatkowych zabezpieczeń lub może wypowiedzieć umowę. Wykonanie zobowiązania w kolejnym okresie po podwyższeniu marży powoduje, że Bank obniży marżę do poziomu obowiązującego w umowie.

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka wypełnia postanowienia umów kredytowych.

Na dzień 31.12.2014 r. Spółka nie wypełniła warunków umowy kredytowej w związku z czym całość zadłużenia została przeklasyfikowana jako zobowiązanie krótkoterminowe.

Warunki wynikające z umowy o kredyt w ramach linii wielocelowej z dnia 17.02.2010 r. z późn. zm.(COVENANTS).

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Z datą 21.08.2015 r. podpisano aneks do umowy o kredyt w ramach linii wielocelowej z dnia 17.02.2010 r. Zgodnie z aneksem do umowy RAFAMET S.A. był zobowiązany do :

- a) Przeprowadzania średniomiesięcznych obrotów w walucie polskiej lub w walucie wymiennej, za pośrednictwem rachunków PKO BP SA, w wysokości nie niższej niż 50% wartości przychodów rocznych. Weryfikacja tego wskaźnika miała następować kwartalnie.
- b) Realizacji transakcji wymiany walutowej oraz transakcji zabezpieczających za pośrednictwem PKO BP SA na poziomie nie niższym niż 50% łącznej wartości transakcji walutowych przeprowadzonych. Weryfikacja tego wskaźnika miała następować co pół roku.
- c) Utrzymywania w okresie kredytowania wskaźnika Dług netto/EBITDA, liczonego jako stosunek zadłużenia finansowego netto (zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, wyemitowanych instrumentów dłużnych, leasingu finansowego, bieżącej raty leasingu operacyjnego, bez zobowiązań z tytułu wyceny transakcji walutowych, pomniejszone o stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) do EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację), na poziomie nie wyższym niż 3,5x. Wskaźnik będzie weryfikowany rocznie na podstawie danych jednostkowych.

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

PKO BP SA ma prawo wypowiedzieć Umowę w przypadku:

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

Zgodnie z zapisami umowy kredytowej w przypadku naruszenia umowy kredytowej bank ma prawo żądania spłaty jakiegokolwiek zadłużenia przed pierwotnie ustalonym w Umowie terminem..

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka wypełnia postanowienia umowy kredytowej.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Ogólne warunki leasingu

Spółka użytkuje część maszyn, urządzeń oraz środków transportu w ramach leasingu finansowego a dodatkowo –w ramach leasingu operacyjnego. Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 5 lat za wyjątkiem poz. 6 gdzie podpisano umowę leasingu na 3 lata. Z postanowień zawartych umów nie wynikają dodatkowe ograniczenia.

Umowy leasingu według stanu na dzień 31.12.2015 r.:

L.p.	Data zawarcia umowy	Strona umowy	Przedmiot umowy	Warunki finansowe leasingu (stopa finansowa)	Istotne warunki umowy
1.	18.02.2011 r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	tokarka karuzelowa KCI 600/800N	WIBOR 3M + marża	Warunków przedłużenia brak, po zakończeniu umowy ustalono prawo pierwokupu
2.	19.04.2011 r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Warunków przedłużenia brak, po zakończeniu umowy ustalono prawo pierwokupu
3.	10.12.2013 r.	Mercedes - Benz Leasing Polska sp. z o.o. Warszawa	samochód osobowy	WIBOR 1R + marża	Warunków przedłużenia brak, umowa dopuszcza po jej zakończeniu wykup oraz rozłożenie na raty wartości końcowej
4.	09.05.2013 r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	tokarka karuzelowa KCI 250/320N	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza jej wydłużenie a po zakończeniu wykup
5.	26.11.2014 r.	m Leasing sp. z o.o. Warszawa	4 suwnice z oprzyrządowaniem	EURIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza jej wydłużenie a po zakończeniu wykup

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

6.	07.09.2015 r.	Volkswagen Leasing sp. z o.o. Warszawa	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
7.	10.12.2015 r.	m Leasing sp. z o.o. Warszawa	centrum frezarskie Multitec	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup

W 2015 r. podpisano dwie nowe umowy leasingu: umowa leasingu zwrotnego na obrabiarkę oraz umowa leasingu na samochody.

Umowy leasingu według stanu na dzień 31.12.2014 r.:

L.p.	Data zawarcia umowy	Strona umowy	Przedmiot umowy	Warunki finansowe leasingu (stopa finansowa)	Istotne warunki umowy
1.	18.02.2011 r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	tokarka karuzelowa KCI 600/800N	WIBOR 1M + marża	Warunków przedłużenia brak, po zakończeniu umowy ustalono prawo pierwokupu
2.	19.04.2011 r.	Bawag Leasing & FLEET sp. z o.o. Warszawa	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Warunków przedłużenia brak, po zakończeniu umowy ustalono prawo pierwokupu
3.	10.12.2013 r.	Mercedes - Benz Leasing Polska sp. z o.o. Warszawa	samochód osobowy	WIBOR 3M + marża	Warunków przedłużenia brak, po zakończeniu umowy ustalono prawo pierwokupu
4.	09.05.2013 r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	tokarka karuzelowa KCI250/320N	WIBOR 1M + marża	Warunków przedłużenia brak, po zakończeniu umowy ustalono prawo pierwokupu
5.	26.11.2014 r.	mLeasing sp. z o.o. Warszawa	4 suwnice z oprzyrządowaniem	EURIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza jej wydłużenie a po zakończeniu wykup

W 2014 r. zakończyła się umowa leasingu zwrotnego 2 frezarek bramowych oraz samochodu. Przedmioty leasingu zostały wykupione na własność po cenie wykupu. W 2014 r. podpisano nową umowę leasingu suwnic stanowiących wyposażenie budowanej hali.

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

Na dzień 31.12. 2015 r. oraz na dzień 31.12. 2014 r. przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów przedstawiają się następująco:

	Minimalne opłaty leasingowe	Minimalne opłaty leasingowe	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych
	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:				
w ciągu jednego roku	2 626	2 776	2 437	2 539
od 1 do 5 lat	6 256	5 425	6 030	5 286
powyżej 5 lat	-	-		
RAZEM	8 882	8 201	8 467	7 825
Pomniejszone o koszty finansowe	415	376	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	8 467	7 825		

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Oprogramowanie komputerowe	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
3 obrabiarki		13 395			13 395
5 samochodów			262		262
4 suwnice		3 185			3 185
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu		16 580	262	-	16 842

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2014 r.

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

Wartość obrabiarek obejmuje poniesione nakłady dokonane przez Spółkę w 2014 roku na niezbędne do uruchomienia obrabiarki użytkowanej w ramach leasingu w wysokości 1.144 tys. zł.

Nota 36. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU WYCENY FORWARDÓW

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
ujemna wycena kontraktów typu forward	-	86
RAZEM	-	86

Struktura walutowa pozostałych zobowiązań finansowych

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
w walucie polskiej	-	-
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN		86
waluta – EUR		300
Przeliczone na PLN	-	9
waluta – USD	-	353
Przeliczone na PLN	-	77
RAZEM	-	86

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka nie posiadała otwartych kontraktów typu forward.

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja obejmuje zatrzymaną płatność wobec wykonawcy oddanej do użytkowania w 2015 r. Hali Montażu II tytułem zabezpieczenia należytego wykonania umowy

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Zobowiązania długoterminowe	321	-

Zabezpieczenie zgodnie z umową będzie zwalniane etapowo, tj.:

70% zabezpieczenia po upływie 36 miesięcy od dnia uzyskania pozwolenia na użytkowanie dla Inwestycji co stanowi wartość 225 tys. zł płatne do lutego 2018 r.,

15% zabezpieczenia po upływie 60 miesięcy od dnia uzyskania pozwolenia na użytkowanie dla Inwestycji co stanowi 48 tys. zł płatne do lutego 2020 r.,

15% zabezpieczenia w terminie 120 miesięcy od dnia podpisania Protokołu Końcowego co stanowi 48 tys. zł płatne do lutego 2025 r.

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 388	10 078
Wobec jednostek powiązanych	70	310
Wobec jednostek pozostałych	9 318	9 768
Pozostałe zobowiązania z tytułu:	1 634	3 150
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 043	967
Pozostałe zobowiązania	173	191
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	418	1 992
Razem:	11 022	13 228

Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31.12.2015	31.12.2014
zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	30	38
zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 099	1 113
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	275	275
pozostałe zobowiązania budżetowe	2	2
zaliczki na dostawy	804	510
zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	537	1 815
zaliczki do kontraktów	8 242	7 936
Razem:	10 989	11 689

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
w walucie polskiej	3 877	17 192
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	10 572	10 349
waluta – EUR	1 766	1 713
przeliczone na PLN	7 519	7 307
waluta – USD	908	923
przeliczone na PLN	3 029	3 002
Pozostałe waluty przeliczone na PLN	24	40
Zobowiązania handlowe i pozostałe, ogółem	14 449	27 541

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4.03.1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego oraz odpisu dla emerytów i rencistów.

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

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Zwiększenie Funduszu z podziału zysku	30	50
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie funduszu socjalnego	36	48
Zobowiązania z tytułu Funduszu	36	48
Saldo po skompensowaniu	-	-
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	412	438

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

W 2015 r. została oddana do eksploatacji Hala Montażu II. Na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały poniesione wydatki w wysokości 9 171 tys. zł.

W 2016 r. planowane wydatki inwestycyjne wynoszą 5.000 tys. zł w tym zakup z FUM Poręba sp. z o.o. w likwidacji dokumentacji projektowej (konstrukcyjnej i technologicznej) oraz związanych z tą dokumentacją autorskich praw majątkowych produkowanych w przeszłości obrabiarek; dokumentacji projektowej (konstrukcyjnej i technologicznej) oraz związanych z tą dokumentacją autorskich praw majątkowych oraz zakup omodelowania odlewniczego; znaku towarowego Spółki „Poręba 1798”.

Nota 39. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.	Zmiana (w tys. zł)
Poręczenie spłaty kredytu spółce zależnej	10 150	10 150	-
Poręczenie wekslowe do umowy leasingu spółki zależnej	2 000	2 000	-
Poręczenie gwarancji bankowej udzielonej spółce zależnej	1 357	-	1 357
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	6 580	5 797	783
Zobowiązanie warunkowe wobec dostawcy urządzenia	1 616	1 616	0
Razem zobowiązania warunkowe	21 703	19 563	2 140

Poręczenia

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

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka zwiększyła zaangażowanie finansowe w spółce zależnej o 1.357 tys. zł w stosunku do dnia 31.12.2014 r. Dnia 06.08.2015 r. spółka zależna podpisała z Bankiem PKO BP S.A. umowę o udzielenie gwarancji bankowej do kwoty 731,5 tys. zł. Gwarancja stanowi zabezpieczenie spłaty pożyczki w WFOŚ i GW w Katowicach. Dnia 12.11.2015 r. spółka zależna podpisała z Bankiem PKO BP S.A. umowę o udzielenie gwarancji bankowej do kwoty 146,7 tys. EUR.

Dnia 20.05.2015 r. RAFAMET S.A. otrzymał podpisany przez HSBC Bank Polska S.A. aneks do umowy o linię gwarancji z dnia 14.10.2009 r. przedłużający dostępność limitu tj. 4.000 tys. EUR na dzień 27.05.2016 r.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Dnia 27.05.2015 r. RAFAMET S.A. otrzymał podpisany przez Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy o limit na gwarancje bankowe z dnia 29.07.2009 r. Na podstawie aneksu Emitent może wykorzystywać limit na gwarancje bankowe do kwoty 12.000 tys. zł z terminem ważności do 15.06.2017 r. natomiast gwarancje do kwoty 7.200 tys. zł z terminem ważności do 31.12.2018 r.

Dnia 29.09.2015 r. RAFAMET S.A. podpisał z Firmą ubezpieczeniową Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. umowę ramową o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego wynoszącego 2.000 tys. zł w okresie od dnia 29.09.2015 r. do dnia 28.09.2016 r. Gwarancje kontraktowe obejmują: gwarancje zapłaty wadium, gwarancje należytego wykonania kontraktu, gwarancje należytego usunięcia wad i usterek oraz gwarancje zwrotu zaliczki.

Z tytułu udzielenia gwarancji Zobowiązany jest zobligowany do uiszczenia składki. Zabezpieczeniem udzielonej gwarancji stanowią weksle własne z deklaracjami wekslowymi.

Dnia 09.11.2015 r. RAFAMET S.A. otrzymał podpisany przez Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009 r. Okres wykorzystania limitu wierzytelności został wydłużony do dnia 31.10.2016 r. Dotychczasowa kwota limitu nie uległa zmianie i wynosi 12.000 tys. zł. W ramach obowiązującego limitu będą wystawiane gwarancje do kwoty 12.000 tys. zł z terminem ważności do dnia 31.12.2017 r., natomiast gwarancje do 3.500 tys. zł z terminem do 31.12.2019 r. Emitent może wykorzystać limit na walutowe transakcje terminowe do kwoty stanowiącej równowartość 3.000 tys. zł z terminem spłaty do 31.10.2017 r.

Na dzień 31.12.2014 r. Spółka posiadała zobowiązania warunkowe w spółce zależnej z tytułu poręczenia weksła stanowiącego zabezpieczenie zobowiązania spółki zależnej z tytułu leasingu w wysokości 2.000 tys. zł.

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

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

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

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Poniżej przedstawiono tabele charakteryzujące zadłużenie pośrednie i warunkowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

L.P.	BENEFICJENT / KRAJ	RODZAJ GWARANCJI	KWOTA w tys. zł.	TERMIN WAŻNOŚCI	ZABEZPIECZENIE
1	ONCF/Maroco	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	126	bezterminowo	kaucja
2	REMAS REDUKTOR/Turcja	regwarancja dobrego wyk kontraktu	832	01.11.2016 r.	cesja globalna z kontraktów
3	SNIEM/ Mauretania	gwarancja przetargowa	1 17	bezterminowo	kaucja
4	OFFICE NATIONAL/Maroco	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	91	bezterminowo	kaucja
5	Akdas Dokum Sanayi/Turcja	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	1 449	29.10.2016 r.	cesja globalna z kontraktów
6	Zhejiang Complete Tendering/Chiny	gwarancja przetargowa	117	09.02.2016 r.	cesja globalna z kontraktów
7	JSC Georgian Railway/Gruzja	regwarancja przetargowa	205	29.02.2016 r.	linia wielocelowa
8	AB Lietuvos/Litwa	gwarancja dobego wykonania umowy	274	03.10.2017 r.	linia wielocelowa
9	GUOXIN Tendering Group/Chiny	regwarancja przetargowa	597	22.04.2016 r.	cesja globalna z kontraktów
10	Arcelormittel S.A./Polska	gwarancja rekojmi	429	25.07.2016 r.	cesja globalna z kontraktów
11	Kardemir /Turcja	gwarancja dobrego wykon kontraktu i rekojmi	230	02.05.2016 r.	cesja globalna z kontraktów
12	Heavy Vehicles Factory/Indie	regwarancja przetargowa	371	01.04.2016 r.	cesja globalna z kontraktów
13	PKP Przewozy Regionalne O/Poznań	gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad	155	07.11.2016 r.	cesja globalna z kontraktów
14	ALSTOM TRANSPORT/Arabia Saudyjska	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	501	14.11.2018 r.	cesja globalna z kontraktów
15	ThyssenKrupp Industrial Solutions/Niemcy	gwarancja rekojmi	453	30.06.2016 r.	cesja globalna z kontraktów
16	Przewozy Regionalne Warszawa/Lublin	gwarancja dobrego wyk.i usun.wad	64	15.11.2017 r.	cesja globalna z kontraktów
17	Dopravni Podnik Ostrava/Czechy	gwarancja przetargowa	63	17.03.2016 r.	cesja globalna z kontraktów
18	PKP Cargo S.A. Warszawa	gwarancja dobrego wykonania i rekojmi	29	28.01.2017 r.	cesja globalna z kontraktów
19	MTR Corporation / Australia	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	477	13.08.2018 r.	cesja globalna z kontraktów
	RAZEM		6 580		
	Contemporary Machinery Engineering Services,Inc	zobowiązanie warunkowe	1 616		
	RAZEM		8 196		

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Ponizej przedstawiono tabele charakteryzujące zadłużenie pośrednie i warunkowe Grupy. wg stanu na dzień 31.12.2014 r.

L.P.	BENEFICJENT / KRAJ	RODZAJ GWARANCJI	KWOTA w tys. zł.	TERMIN WAŻNOŚCI	ZABEZPIECZENIE
1	ONCF/Maroco	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	126	bezterminowo	kaucja
2	REMAS REDUKTOR/Turcja	regwarancja dobrego wyk kontraktu	832	01.11.2016 r.	cesja globalna z kontraktów
3	OFFICE NATIONAL/Maroco	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	91	bezterminowo	kaucja
4	Akdas Dokum Sanayi/Turcja	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	1 449	29.10.2016 r.	cesja globalna z kontraktów
5	AB Lietuvos/Litwa	gwarancja dobrego wykonania umowy	274	03.10.2017 r.	kaucja
6	Kardemir /Turcja	gwarancja dobrego wykonania kontraktu i rękojmi	230	02.05.2016 r.	cesja globalna z kontraktów
7	GE Hungary Kft./Węgry	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	767	15.12.2015 r.	cesja globalna z kontraktów
8	SNTF/Algieria	regwarancja przetargowa	85	bezterminowa	kaucja
9	ThyssenKrupp Industrial Solutions/Niemcy	gwarancja rękojmi	453	31.08.2015 r.	cesja globalna z kontraktów
10	PKP Przewozy Regionalne O/Poznań	gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad	155	07.11.2016 r.	cesja globalna z kontraktów
11	SNCB SA/Belgia	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	189	30.06.2015 r.	cesja globalna z kontraktów
12	Przewozy Regionalne Warszawa/Lublin	gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad	64	15.11.2017 r.	cesja globalna z kontraktów
13	GMG International Tendering Co.Ltd./Chiny	regwarancja przetargowa	247	14.06.2015 r.	cesja globalna z kontraktów
14	S.C. ALSTOM TRANSPORT/Rumunia	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	138	01.10.2015 r.	cesja globalna z kontraktów
15	PKP Cargo S.A. Warszawa	gwarancja dobrego wykonania i rękojmi	59	28.01.2017 r.	cesja globalna z kontraktów
16	CNR Import&Export Corp.,LTD/ Chiny	gwarancja rękojmi	489	16.01.2015 r.	cesja globalna z kontraktów
17	Westbahn Management Gmbh/Austria	gwarancja dobrego wykonania umowy	149	10.02.2015 r.	cesja globalna z kontraktów
	RAZEM		5 797		
	Contemporary Machinery Engineering Services,Inc	zobowiązanie warunkowe	1 616		
	RAZEM		7 413		

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 40. REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.	Zmiana 2015 r.
Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	1 920	1 748	172
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	5 726	5 735	-9
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii - krótkoterminowe	170	-	170
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystane urlopów - krótkoterminowe	421	664	-243
Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	8 237	8 147	90
- długoterminowe	6 790	6 602	188
- krótkoterminowe	1 447	1 545	-98

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

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

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Stopa dyskontowa (%)	3,0%	3,0%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2% w 2016 r. i 0% w latach kolejnych	0%

Zmiany w stanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu sprawozdawczego	1 748	1 561
Koszty bieżącego zatrudnienia	56	50
Koszty odsetek	48	70
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
(Zyski) straty aktuarialne	215	202
Wypłacone świadczenia	(147)	(135)
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego	1 920	1 748

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiana stanu rezerw i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych

	Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów	Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii	Ogółem
Na dzień 1.01.2015 r.	1 748	5 735	664	-	8 147
Utworzenie rezerwy	318	747	284	170	1 519
Rozwiązanie rezerw			527		527
Wykorzystanie rezerw	146	756			902
Na dzień 31.12.2015 r., w tym:	1 920	5 726	421	170	8 237
- długoterminowe	1 589	5 201			6 790
- krótkoterminowe	331	525	421	170	1 447
Na dzień 1.01.2014 r.	1 561	5 782	285	150	7 778
Utworzenie rezerwy	322	992	592		1 906
Rozwiązanie rezerw			213		213
Wykorzystanie rezerw	135	1 039		150	1 324
Na dzień 31.12.2014 r., w tym:	1 748	5 735	664	-	8 147
- długoterminowe	1 598	5 004	-	-	6 602
- krótkoterminowe	150	731	664	-	1 545

Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

	RAZEM	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Inne - rezerwy prowizje
Na dzień 1.01.2015 r.	1 465	670	795
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 579	530	1 049
Wykorzystane	1 255	580	675
Rozwiązania	270	270	-
Na dzień 31.12.2015 r.	1 519	350	1 169
- krótkoterminowe	1 519	350	1 169
- długoterminowe		-	-
Na dzień 1.01.2014 r.	1 902	200	1 702
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 406	1 008	1 398
Wykorzystane	2 843	538	2 305
Rozwiązania		-	-
Na dzień 31.12.2014 r.	1 465	670	795
- krótkoterminowe	1 465	670	795
- długoterminowe	-	-	-

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiana stanu pozostałych rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych

	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.	Zmiana 2015 r.
Naprawy gwarancyjne/ serwis profilaktyczny	350	670	-320
Prowizje	1 169	795	374
Razem	1 519	1 465	54

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i 2 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty. Na dzień 31.12.2015 r. Spółka oszacowała wartość rezerw na gwarancje na poziomie niższym aniżeli w 2014 r. Wynika to z asortymentu sprzedanych maszyn, który był mniej skomplikowany produkcyjnie i mniej awaryjny.

Rezerwa na prowizje

Pozycja obejmuje przede wszystkim rezerwę na prowizję dotyczącą pośrednictwa w sprzedaży maszyn.

Nota 42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Spółka wykorzystuje zewnętrzne finansowanie o oprocentowaniu zmiennym. W 2015 r. Spółka korzystała z kredytu inwestycyjnego, kredytu w rachunku bieżącym oraz z leasingu co wpłynęło na zwiększenie zewnętrznego finansowania.

Ryzyko walutowe

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

Wysoki udział sprzedaży eksportowej w przychodach Spółki (około 70-80%) generuje wysokie ryzyko kursowe, szczególnie istotne w przypadku kontraktów zawartych na dłuższe okresy czasu.

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

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

Ryzyko cen materiałów

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

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

W 2015 r. i w latach poprzednich Spółka nie posiadała problemów z utrzymaniem płynności finansowej. Zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego nie wpłynęło na pogorszenie wskaźników płynności za 2015 r. Poziom wskaźników płynności świadczy, że Spółka ma pełną zdolność do regulowania zobowiązań bieżących.

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza porównawcza podstawowych wskaźników płynności za okres 2015-2014:

Lp.	Rodzaj wskaźnika płynności	2015 r.	2014 r.	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I*	2,29	1,75	1,3-2,0
2.	Wskaźnik płynności II**	2,02	1,55	1,00

* Do kalkulacji wskaźnika płynności I użyto następującego wzoru

Aktywa obrotowe

Zobowiązania krótkoterminowe pomniejszone o krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych, Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne oraz Inne rozliczenia międzyokresowe

** Do kalkulacji wskaźnika płynności II użyto następującego wzoru

Aktywa obrotowe - Zapasy

Zobowiązania krótkoterminowe pomniejszone o krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych, Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne oraz Inne rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31.12.2015 r. oraz na dzień 31.12.2014 r. wg daty zapadalności zaprezentowane są w nocie 44.

Nota 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

a) Instrumenty pochodne

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka nie posiadała umowy typu forward.

Na dzień 31.12.2014 r. Spółka posiadała umowę typu forward na dostawę 353 tys. USD oraz 300 tys. EUR. Wycena tej transakcji wynosiła (-)86 tys. zł (poziom 2 hierarchii wartości godziwej).

b) Pozostałe instrumenty finansowe

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

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

Jedynie instrumenty pochodne zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym według wartości godziwej.

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

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu dostaw i usług, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony 31.12.2015 r.

	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>
<i>Aktywa finansowe</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	539	60	479	79		
Pożyczki	117					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	-235				
RAZEM	657	-175	479	79		

	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>
<i>Zobowiązania finansowe</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe finansowe	-5	-30		-21		
Kredyty	-580					
Zobowiązania z tytułu leasingu	-193					
RAZEM	-778	-30	0	-21		

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony 31.12.2014 r.

	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>
<i>Aktywa finansowe</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	241	89	-1 145	833		
Pozyczki	235					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	117				
RAZEM	480	206	-1 145	833		

	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>
<i>Zobowiązania finansowe</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe finansowe	-8	19		-191		
Kredyty	-274					
Zobowiązania z tytułu leasingu	-293			-151		
RAZEM	-575	19	0	-342		

Ryzyko stopy procentowej

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

2015 r.	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4- 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Oprocentowanie zmienne							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 437	2 201	1 618	1 097	1 114		8 467
Kredyt inwestycyjny	1 800	2 400	2 400	2 400	2 400	600	12 000
Kredyt w rachunku bieżącym	4 493						4 493

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

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

*Harmonogram spłaty kredytu został uzgodniony po wykorzystaniu kredytu i rozliczeniu zadania inwestycyjnego w 2015 r.

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

Nota 44. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

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

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

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

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

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

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

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

Wrażliwość Spółki na ryzyko stopy procentowej wzrosło w bieżącym okresie.

Poniżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	CZK	AUD	GBP	
Stan na 31.12.2015 r. BZ							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		1 527	100				6 679
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką		8 118	273		1 022		37 350
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		141	24				674
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							
Leasing finansowy		(559)					(2 450)
Pochodne instrumenty finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(421)	(197)			(4)	(2 657)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		8 806	200		1 022	(4)	39 596
Stan na 31.12.2014 r.							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		3 340	177	2 300			14 834
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką		4 602	273				20 059
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		77	82	227			599
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							-
Leasing finansowy		(853)					(3 766)
Pochodne instrumenty finansowe		(300)	(353)				(86)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(511)	(197)			(7)	(3 010)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		6 355	(18)	2 527	-	(7)	28 630

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:					Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	CZK	AUD	razem	EUR	USD	razem
Stan na 31.12.2015 r. BZ									
Wzrost kursu walutowego	10%	2 923	57	-	272	3 252			--
Spadek kursu walutowego	-10%	(2 923)	(57)	-	(272)	(3 252)			-
Stan na 31.12.2014 r.									
Wzrost kursu walutowego	10%	2 104	(14)	28	-	2 118			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(2 104)	14	(28)	-	(2 118)			-

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Nota	Wartość nominalna
Stan na 31.12.2015 r. BZ		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki		3 326
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		990
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(16 493)
Leasing finansowy		(8 467)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(20 644)
Stan na 31.12.2014 r.		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki	15	3 672
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26,44	1 911
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	35	(11 246)
Leasing finansowy	36	(7 825)
Pochodne instrumenty finansowe		(86)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(13 574)

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Wzrost stopy procentowej	1%	(167)	(110)		
Spadek stopy procentowej	-1%	167	110		

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

	Nota	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Pożyczki		3 326	3 672
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		55 421	50 048
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		991	1 911
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		59 738	55 631

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO PŁYNNOŚCI

	Nota	Krótkoterminowe:	Długoterminowe:			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
		do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Stan na 31.12.2015 r. BZ							
Kredyty inwestycyjne		1 800	4 800	5 400		12 000	12 000
Kredyty w rachunku bieżącym		4 493				4 493	4 493
Leasing finansowy		2 626	3 970	2 286		8 882	8 467
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		11 022	321			11 343	11 343
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		19 941	9 091	7 686		36 718	36 303
Stan na 31.12.2014 r.							
Kredyty inwestycyjne	35	11 245				11 245	11 245
Leasing finansowy	36	2 776	3 493	1 932		8 201	8 201
Pochodne instrumenty forward		86				86	86
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	38	13 228				13 228	13 228
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		27 335	3 493	1 932	-	32 760	32 760

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku 2015 oraz 2014 nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje akcje nieuprzywilejowane.,

Kapitał własny należny akcjonariuszom pomniejszony jest o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Oprocentowane kredyty i pożyczki	16 493	11 246
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 474	23 102
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	8 467	7 911
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 074	2 151
Zadłużenie netto	45 360	40 108
Kapitał własny	91 247	89 867
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-789	-615
Kapitał razem	92 036	90 482
Kapitał i zadłużenie netto	137 396	130 590
Wskaźnik dźwigni	33%	31%

Wskaźnik dźwigni na dzień 31.12.2015 r. wynosił 33% i mieści się w granicy przyjętego poziomu.

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 47. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Transakcje RAFAMET S.A. z podmiotami powiązanymi (w tys. zł)

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Transakcje z podmiotami powiązanymi (w tys. zł)

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	31.12.15	31.12.14	31.12.15	31.12.14	za rok zakończony 31.12.2015	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.15	za rok zakończony 31.12.14
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu dostaw i pozostałe	1 110	1 909			1 811	1 781	6 243	6 121
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu pożyczki	3 326	3 672						
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu przychodów finansowych					253	368		
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu wpłaconych zaliczek	127	393						
„RAFAMET-TRADING” sp. z o.o.			70	132	105	123	369	519
OOO STANRUS – RAFAMET - z tytułu dostaw i pozostałe	304	548		178	289	2 414		169
OOO STANRUS – RAFAMET - z tytułu kontraktu	7 919	6 901			1 018	6 901		
Razem	12 786	13 423	70	310	3 476	11 587	6 612	6 809

Podmiot o znaczącym wpływie

Agencja Rozwoju Przemysłu SA z siedzibą w Warszawie jest właścicielem 47,29% akcji zwykłych RAFAMET S.A. wg. stanu na dzień 31.12.2015 r. (31.12.2014 r.: 47,29 %).

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

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

W ciągu 2015 r. zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczki zmniejszyło się o 326 tys. zł i wynosiło na dzień 31.12.2015 r. 3 326 tys. zł.

Transakcje z członkami Zarządu

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

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

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W 2015 r. Spółka nie zawierała istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych ze spółkami zależnymi

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

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

Wyszczególnienie	Wartość sprzedaży	Wartość netto środka trwałego
Grunty	68	30
Budynek kompresorowni i warsztat utrzymania ruchu	192	84
Sprężarka powietrza	29	29
Suwnica i transformatory	15	15
RAZEM	304	158

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

Wyszczególnienie	Wartość sprzedaży	Wartość netto środka trwałego
Budynek wraz z gruntem	2 120	581
Maszyny i urządzenia	684	1 442
Oczyszczarka	260	84
Suwnice i urządzenie odpylające	39	241
Samochód, platforma i przyczepa	73	46
Elektroniczna aparatura	97	93
RAZEM	3 273	2 487

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

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

Osoba zarządzająca	łączna liczba akcji	wartość nominalna akcji
<i>Stan na dzień 31.12.2015 r.</i>		
E. Longin Wons	28 000 szt.	280 000 zł.
Maciej Michalik	4 822 szt.	48 220 zł.
<i>Stan na dzień 31.12.2014 r.</i>		
E. Longin Wons	28 000 szt.	280 000 zł.
Maciej Michalik	4 822 szt.	48 220 zł.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 48. WYNAGRODZENIE KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>rok zakończony</i> 31.12.2015 r.	<i>rok zakończony</i> 31.12.2014 r.
Zarząd	729	828
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	729	732
Nagrody jubileuszowe		96
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Rada Nadzorcza	250	279
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	250	279
Razem	979	1 107

Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	<i>rok zakończony</i> 31.12.2015 r.	<i>rok zakończony</i> 31.12.2014 r.
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	605	592
Nagrody jubileuszowe	45	
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	247
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej (z wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)	650	839

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

W 2015 r. członkowie Zarządu RAFAMET S.A. z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. otrzymali wynagrodzenie w wysokościach, jak niżej:

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

Nota 49. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

	2015 r.	2014 r.
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	39	23
Przegląd sprawozdania finansowego	20	14
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Razem	59	37
-------	----	----

- Umowa z dnia 04.08.2015 r. zawarta z firmą audytorską Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (00-124 Warszawa, Rondo ONZ 1,) na wykonanie przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2015 r. i badania jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015.
- Umowa z dnia 23.06.2014 r. zawarta z BDO sp. z o.o. (02-676 Warszawa, ul. Postępu 12) na wykonanie przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2014 r. i badania jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014.

Nota 50. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w etatach

	01-12.2015 r.	01-12.2014 r.
Pracownicy umysłowi	156	160
Pracownicy fizyczni	194	214
RAZEM	350	374

Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

W Spółce wszystkie umowy leasingu zaklasyfikowano jako leasing finansowy.

Nota 52. SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 53. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Nota 54. TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI AKTYWÓW RAFAMET S.A.

Zgodnie z MSR 36 na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd Spółki ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości niefinansowych składników aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tych składników aktywów. Na bazie analizy zewnętrznych źródeł informacji, Zarząd Spółki zidentyfikował, iż rynkowa kapitalizacja Spółki na dzień 31.12.2015 r., wyniosła ok. 58.778 tysięcy złotych i była niższa od wartość aktywów netto Spółki o około 32.469 tysięcy złotych. W związku z zidentyfikowanymi przesłankami, Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości aktywów trwałych.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Zgodnie z MSR 36 „ośrodki wypracowujące środki pieniężne CGU to najmniejsze identyfikowalne grupy aktywów generujące wpływy z bieżącego użytkowania, które są niezależne od wpływów z innych aktywów lub grup aktywów. Jeśli istnieją jakiegokolwiek przesłanki świadczące o tym, że dany składnik aktywów mógł utracić część swojej wartości, szacuje się wartość odzyskiwalną tego pojedynczego składnika aktywów. Jeśli oszacowanie wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów nie jest możliwe, jednostka ustala wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należy dany składnik aktywów (ośrodek wypracowujący środki pieniężne danego składnika aktywów)”.

Zarząd Spółki dokonał analizy niezależności generowania przepływów pieniężnych i określił jedno CGU w postaci całej spółki Fabryka Obrabiarek „Rafamet” S.A.

Możliwą do odzyskania wartość ośrodka generującego środki pieniężne określono na podstawie wartości użytkowej, obliczonej przy wykorzystaniu prognozowanych przepływów pieniężnych przyjętych do budżetów sporządzonych przez Zarząd Spółki na okres 5 lat. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 8,4%, a przepływy wykraczające poza pięcioletni okres są szacowane z zastosowaniem 2% stopy wzrostu, tzn. na poziomie długoterminowej prognozy inflacji.

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej

Obliczenie wartości użytkowej Spółki jest najbardziej wrażliwa na następujące zmienne:

- Marża brutto;
- Stopy dyskontowe;
- Udział w rynku w okresie budżetowym; oraz
- Stopa wzrostu zastosowana do szacowania przepływów pieniężnych poza okres budżetowy.

Marża brutto – marża brutto w prognozie na 2016 r. została określona na poziomie wyższym niż w 2015 r. o ok. 1,7 p.p. W kolejnych okresach prognozy marża brutto wzrasta o ok. 0,8 p.p.

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych. W okresie prognozy założono stałą stopę dyskontową na poziomie 8,4%.

Założenia dotyczące udziału w rynku – Założenia te są istotne, ponieważ oprócz stosowania danych branżowych dla stopy wzrostu kierownictwo ocenia, w jaki sposób sytuacja majątkowa i finansowa Spółki może zmienić się w trakcie okresu budżetowego na tle konkurencji. Kierownictwo spodziewa się, że udział Spółki w rynku będzie w okresie budżetowym stabilny.

Szacowana stopa wzrostu – Stopa wzrostu w wysokości 2% została oszacowana na poziomie długoterminowej prognozy inflacji.

Wyniki testu na utratę wartości niefinansowych składników aktywów trwałych sporządzone przez Zarząd Spółki nie wykazały konieczność ujęcia odpisu aktualizującego wartości tych aktywów, jednak istnieje możliwość wystąpienia racjonalnie uzasadnionych zmian przyjętych założeń i zmiany te mogą spowodować, iż wartość bilansowa ośrodka przekroczy jego wartość odzyskiwalną. Obecna wartość odzyskiwalna CGU przekracza jego wartość bilansową o kwotę 787 tysięcy PLN. Analizę wrażliwości na zmiany założeń omówiono poniżej:

Wrażliwość na zmiany założeń (*)

w tysiącach złotych	-3 p.p.	-1 p.p.	1 p.p.	3 p.p.
Wpływ zmiany zastosowanej stopy dyskontowej	77.036	16.188	(11.839)	(28.032)
Wpływ zmiany założeń dotyczących długoterminowej średniej stopy wzrostu		(7.292)	10.005	

(*) wskazana w tabeli wartość określa zmianę wyniku testu w stosunku do wartości określonej przez Zarząd Spółki.

Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W nawiązaniu do informacji zawartej w raporcie giełdowym nr 22/2015 z dnia 17.12.2015 r., w dniu 21.01.2016 r. zostały podpisane umowy na zakup:

1) dokumentacji projektowej (konstrukcyjnej i technologicznej) oraz związanych z tą dokumentacją autorskich praw majątkowych siedmiu typów podstawowych obrabiarek produkowanych do 29.05.2015 r. przez Fabrykę Urządzeń Mechanicznych „Poręba” Sp. z o.o. z siedzibą w Porębie,

2) dokumentacji projektowej (konstrukcyjnej i technologicznej) oraz związanych z tą dokumentacją autorskich praw majątkowych pozostałych typów obrabiarek produkowanych do 29.05.2015 r. przez Fabrykę Urządzeń Mechanicznych „Poręba” Sp. z o.o. z siedzibą w Porębie oraz zakup omodelowania odlewniczego,

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

3) znaku towarowego Spółki „Poręba 1798”.
Łączna wartość zakupu wyniosła 2 650 tys. zł netto.

Dnia 07.03.2016 r. został podpisany akt założycielski spółki POREBA 1798 Machine Tools – sp. z o.o. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 200.000 zł i dzieli się na 400 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. RAFAMET S.A. posiada 100% udziałów. Przedmiotem działalności utworzonej spółki będzie sprzedaż obrabiarek.

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

Podpisy Członków Zarządu

21.03.2016 r. **E. Longin Wons** **Prezes Zarządu**

21.03.2016 r. **Maciej Michalik** **Wiceprezes Zarządu**

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

21.03.2015 r. **Urszula Niedźwiedz** **Główny Księgowy**