



2013

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	3
Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET	5
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAFAMET S.A.....	9
Rachunek zysków i strat	9
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	10
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	11
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
I. Opis organizacji Grupy Kapitałowej RAFAMET, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	13
1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej RAFAMET.....	13
2. Czas trwania Grupy Kapitałowej	13
3. Organy podmiotów Grupy Kapitałowej.....	13
4. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem	14
5. Spółki zależne wyłączone z konsolidacji.....	14
6. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy.....	14
II. Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie	15
1. Okresy sprawozdawcze	15
2. Kontynuacja działalności	15
3. Zasady konsolidacji	15
III. Opis przyjętych zasad rachunkowości	16
IV. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów operacyjnych.....	21
V. Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku.....	24
VI. Informacja o korekcie z tytułu rezerw	24
VII. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.....	24
VIII. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport.....	24
IX. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mający znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	30
X. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie	31
XI. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	31
XII. Informacje dotyczące wypłacanej lub (zadeklarowanej) dywidendy.....	31
XIII. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono sprawozdanie finansowe	31
XIV. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	31
XV. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	32
XVI. Akcjonariat Jednostki	32
XVII. Zestawienie stanu posiadanych akcji RAFAMET S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania	32
XVIII. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej.....	33
XIX. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	33
XX. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji.....	34
XXI. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy	35
XXII. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	35
XXIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	35

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres od 2013.01.01 do 2013.09.30	okres od 2012.01.01 do 2012.09.30	okres od 2013.01.01 do 2013.09.30	okres od 2012.01.01 do 2012.09.30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76 446	77 510	18 102	18 478
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 409	3 219	807	767
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 373	2 112	562	503
Zysk (strata) netto	1 885	1 564	446	373
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	1 885	1 564	446	373
Całkowity dochód	1 885	1 469	446	350
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 885	1 469	446	350
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 422	-369	337	-88
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 340	-6 587	554	-1 570
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 973	3 162	-1 178	754
Przepływy pieniężne netto razem	-1 211	-3 794	-288	-904
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,44	0,36	0,10	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,44	0,36	0,10	0,09
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Aktywa razem	173 927	173 234	41 251	42 374
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	83 566	83 412	19 821	20 403
Zobowiązania długoterminowe	22 540	20 891	5 346	5 110
Zobowiązania krótkoterminowe	61 026	62 521	14 474	15 293
Kapitał własny	90 361	89 822	21 430	21 971
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 243	10 564
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	20,92	20,80	4,96	5,09
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	20,92	20,80	4,96	5,09
wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,30	0,44	0,07	0,11

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres od 2013.01.01 do 2013.09.30	okres od 2012.01.01 do 2012.09.30	okres od 2013.01.01 do 2013.09.30	okres od 2012.01.01 do 2012.09.30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64 412	57 735	15 252	13 763
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 544	3 071	839	732
Zysk przed opodatkowaniem	3 205	3 110	759	741
Zysk (strata) netto	2 635	2 509	624	598
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	580	-3 307	137	-788
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 063	-4 498	489	-1 072
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 183	4 432	-991	1 057
Przepływy pieniężne netto razem	-1 540	-3 373	-365	-804
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,61	0,58	0,14	0,14
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,61	0,58	0,14	0,14

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Aktywa razem	152 985	150 741	36 284	36 872
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	61 898	60 943	14 681	14 907
Zobowiązania długoterminowe	17 834	15 912	4 230	3 892
Zobowiązania krótkoterminowe	44 064	45 031	10 451	11 016
Kapitał własny	91 087	89 798	21 604	21 965
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 243	10 564
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	21,09	20,79	5,00	5,09
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	21,09	20,79	5,00	5,09
wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,30	0,44	0,07	0,11

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

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

30.09.2013 r.1 EUR = 4,2163 zł

31.12.2012 r.1 EUR = 4,0882 zł

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

od 1 stycznia do 30 września 2013 r.

1 EUR = 4,2231 zł

od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

1 EUR = 4,1948 zł

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT w tys. zł	9 miesięcy 2013 od 01.01.2013 do 30.09.2013	3 miesiące 2013 od 01.07.2013 do 30.09.2013	9 miesięcy 2012 od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 miesiące 2012 od 01.07.2012 do 30.09.2012
A. Przychody ze sprzedaży	76 446	23 217	77 510	21 636
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	74 875	22 287	74 704	21 379
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 571	930	2 806	257
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	56 520	18 262	61 522	18 325
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	55 288	17 499	59 318	18 175
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 232	763	2 204	150
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	19 926	4 955	15 988	3 311
1. Pozostałe przychody operacyjne	537	366	2 501	227
2. Koszty sprzedaży	2 929	1 072	2 115	878
3. Koszty ogólnego zarządu	13 875	4 610	12 571	4 102
4. Pozostałe koszty operacyjne	250	85	584	-260
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 409	-446	3 219	-1 182
1. Przychody finansowe	649	467	609	452
2. Koszty finansowe	1 685	383	1 716	643
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 373	-362	2 112	-1 373
Podatek dochodowy	488	66	548	-71
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 885	-428	1 564	-1 302
G. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
H. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	1 885	-428	1 564	-1 302
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 885	-428	1 564	-1 302
- akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0	0

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
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,44	-0,10	0,36	-0,30
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,44	-0,10	0,36	-0,30

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)	9 miesięcy 2013 od 01.01.2013 do 30.09.2013	3 miesiące 2013 od 01.07.2013 do 30.09.2013	9 miesięcy 2012 od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 miesiące 2012 od 01.07.2012 do 30.09.2012
A. Zysk (strata) netto	1 885	-428	1 564	-1 302
Inne całkowite dochody:				
- straty aktuarialne	-	-	-95	-95
B. Inne całkowite dochody netto	-	-	-95	-95
C. Całkowite dochody ogółem przypadające na:	1 885	-428	1 469	-1 397
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 885	-428	1 469	-1 397
- akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	stan na 30.09.2013 koniec okresu (rok bieżący)	stan na 30.06.2013 koniec popr. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2012 koniec poprz.roku	stan na 30.09.2012 koniec okresu (rok poprzedni)
A k t y w a				
A. Aktywa trwałe	81 142	83 642	85 728	84 061
1. Rzeczowe aktywa trwałe	75 506	77 950	79 565	77 965
2. Wartości niematerialne	812	898	910	1 182
3. Nieruchomości inwestycyjne	142	-	-	-
4. Udziały w jednostkach zależnych	354	354	354	354
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	326	326	326	326
6. Należności długoterminowe	-	133	982	662
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 711	3 632	3 126	3 571
8. Pozostałe aktywa trwałe	291	349	465	1
B. Aktywa obrotowe	92 785	98 512	87 506	97 721
1. Zapasy	13 432	12 159	10 603	13 623
2. Należności handlowe	66 105	70 538	64 910	69 456
3. Pozostałe należności	10 724	10 164	8 206	9 548
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	147	606	48
5. Pozostałe aktywa finansowe	175	-	259	262
6. Rozliczenia międzyokresowe	848	1 047	618	567
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 358	4 314	2 304	4 217
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	143	143	-	-
A k t y w a r a z e m	173 927	182 154	173 234	181 782
P a s y w a				
A. Kapitał własny	90 361	90 789	89 822	87 773
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	32 306	32 306	28 308	28 308
3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034	13 034	13 034	13 034
4. Niepodzielony wynik finansowy	-51	-51	1 514	1 680
5. Zysk (strata) netto	1 885	2 313	3 779	1 564
B. Zobowiązania długoterminowe	22 540	23 510	20 891	22 484
1. Kredyty i pożyczki	491	250	550	1 655
2. Zobowiązania finansowe	5 352	6 036	3 746	4 477
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 870	8 463	8 649	8 305
4. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	6 968	6 868	5 984	6 051
5. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 859	1 893	1 962	1 996
C. Zobowiązania krótkoterminowe	61 026	67 855	62 521	71 525
1. Kredyty i pożyczki	14 068	11 387	14 592	17 651
2. Zobowiązania finansowe	3 593	3 875	2 865	2 825
3. Zobowiązania handlowe	11 775	13 637	15 174	12 605
4. Zobowiązania pozostałe	25 219	33 185	24 640	31 879
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	425	95	-	-
6. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 883	1 883	1 627	1 056
7. Pozostałe rezerwy	3 926	3 656	3 220	5 337
8. Inne rozliczenia międzyokresowe	137	137	403	172
P a s y w a r a z e m	173 927	182 154	173 234	181 782
Wartość księgowa	90 361	90 789	89 822	87 773
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20,92	21,02	20,80	20,32
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20,92	21,02	20,80	20,32

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012	43 187	27 233	13 034	4 914		88 368
całkowite dochody ogółem				-95	1 564	1 469
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-164		-164
podział zysku/ wypłata dywidendy				-1 900		-1 900
pokrycie straty z lat ubiegłych		-2 816		2 816		-
podział zysku za lata ubiegłe		3 891		-3 891		-
Kapitał własny na dzień 30 września 2012	43 187	28 308	13 034	1 680	1 564	87 773
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012	43 187	27 233	13 034	4 914		88 368
całkowite dochody ogółem				-261	3 779	3 518
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-164		-164
podział zysku/ wypłata dywidendy				-1 900		-1 900
pokrycie straty z lat ubiegłych		-2 816		2 816		-
podział zysku za lata ubiegłe		3 891		-3 891		-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012	43 187	28 308	13 034	1 514	3 779	89 822
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013	43 187	28 308	13 034	5 293		89 822
całkowite dochody ogółem					1 885	1 885
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-50		-50
podział zysku/ wypłata dywidendy				-1 296		-1 296
pokrycie straty z lat ubiegłych		-655		655		-
podział zysku za lata ubiegłe		4 653		-4 653		-
Kapitał własny na dzień 30 września 2013	43 187	32 306	13 034	-51	1 885	90 361

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	9 miesięcy 2013 od 01.01.2013 do 30.09.2013	3 miesiące 2013 od 01.07.2013 do 30.09.2013	9 miesięcy 2012 od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 miesiące 2012 od 01.07.2012 do 30.09.2012
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II) - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	2 373	-362	2 112	-1 373
II. Korekty razem	-951	-3 679	-2 481	926
1. Zyski (straty) mniejszości				
2. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności				
3. Amortyzacja	5 338	1 844	5 283	1 805
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-23	-144	31	-56
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 233	260	1 189	410
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	60	89	-541	11
7. Zmiana stanu rezerw	1 857	281	2 059	2 719
8. Zmiana stanu zapasów	-2 829	-1 272	-3 504	-1 768
9. Zmiana stanu należności operacyjnych	-2 716	4 021	-10 289	336
10. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	-2 479	-8 717	4 505	-2 404
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-425	222	-314	252
12. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-822	-263	-736	-379
13. Pozostałe	-145	-	-164	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 422	-4 041	-369	-447
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	5 282	537	758	144
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 279	535	604	145
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-	151	-
3. Odsetki i dywidendy	2	1	3	-1
4. Pozostałe wpływy	1	1	-	-
II. Wydatki	2 942	505	7 345	3 636
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 882	445	7 307	3 599
2. Wydatki na aktywa finansowe	-	-	1	-
3. Pozostałe wydatki	60	60	37	37
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 340	32	-6 587	-3 492
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej				
I. Wpływy	761	691	9 782	6 278
1. Kredyty i pożyczki	761	691	9 782	6 278
II. Wydatki	5 734	-234	6 620	3 687
1. Dywidendy wypłacone	648	648	1 900	1 900
2. Spłaty kredytów i pożyczek	1 248	-2 252	809	269
3. Odsetki	1 329	390	1 230	453
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 509	-	2 681	252
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 973	925	3 162	2 591
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 211	-3 084	-3 794	-1 348
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 188	-3 084	-3 825	-1 348
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	23	-	-31	56
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 569	4 442	8 304	5 771
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	1 358	1 358	4 479	4 479
o ograniczonej możliwości dysponowania	581	581	639	639

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI DOMINUJACEJ RAFAMET S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	9 miesięcy 2013 od 01.01.2013 do 30.09.2013	3 miesiące 2013 od 01.07.2013 do 30.09.2013	9 miesięcy 2012 od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 miesiące 2012 od 01.07.2012 do 30.09.2012
A. Przychody ze sprzedaży	64 412	17 768	57 735	15 720
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	58 960	16 825	55 973	15 613
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 452	943	1 762	107
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	47 460	13 773	45 411	13 065
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	42 070	12 852	44 345	13 046
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 390	921	1 066	19
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	16 952	3 995	12 324	2 655
1. Pozostałe przychody operacyjne	245	153	2 312	63
2. Koszty sprzedaży	2 449	898	1 779	758
3. Koszty ogólnego zarządu	10 966	3 701	9 425	3 026
4. Pozostałe koszty operacyjne	238	84	361	-264
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 544	-535	3 071	-802
1. Przychody finansowe	731	472	800	469
2. Koszty finansowe	1 070	255	761	359
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 205	-318	3 110	-692
Podatek dochodowy	570	-82	601	-122
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 635	-236	2 509	-570
G. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
H. Zysk (strata) netto	2 635	-236	2 509	-570

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
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,61	-0,05	0,58	-0,13
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,61	-0,05	0,58	-0,13

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)	9 miesięcy 2013 od 01.01.2013 do 30.09.2013	3 miesiące 2013 od 01.07.2013 do 30.09.2013	9 miesięcy 2012 od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 miesiące 2012 od 01.07.2012 do 30.09.2012
A. Zysk (strata) netto	2 635	-236	2 509	-570
Inne całkowite dochody:				
- straty aktuarialne	-	-	-96	-96
B. Inne całkowite dochody netto	-	-	-96	-96
C. Całkowite dochody ogółem przypadające na:	2 635	-236	2 413	-666
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 635	-236	2 413	-666
- akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	stan na 30.09.2013 koniec okresu (rok bieżący)	stan na 30.06.2013 koniec popr. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2012 koniec poprz.roku	stan na 30.09.2012 koniec okresu (rok poprzedni)
A k t y w a				
A. Aktywa trwałe	61 668	64 395	67 081	66 030
1. Rzeczowe aktywa trwałe	40 683	43 167	44 643	42 975
2. Wartości niematerialne	557	615	579	826
3. Nieruchomości inwestycyjne	142	-	-	-
4. Udziały w jednostkach zależnych	16 354	16 354	16 354	16 354
5. Pożyczki długoterminowe	900	1 200	1 800	2 700
6. Należności długoterminowe	-	133	982	662
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 742	2 577	2 258	2 512
8. Pozostałe aktywa trwałe	290	349	465	1
B. Aktywa obrotowe	91 317	96 024	83 660	92 180
1. Zapasy	9 453	7 201	6 629	8 277
2. Należności handlowe	65 079	70 720	63 142	67 742
3. Pozostałe należności	9 887	10 604	8 642	10 252
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	147	606	48
5. Pożyczki krótkoterminowe	5 113	2 325	1 800	1 110
6. Pozostałe aktywa finansowe	175	-	259	262
7. Rozliczenia międzyokresowe	502	671	343	298
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	965	4 213	2 239	4 191
9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	143	143	-	-
A k t y w a r a z e m	152 985	160 419	150 741	158 210
P a s y w a				
A. Kapitał własny	91 087	91 323	89 798	87 961
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	32 819	32 819	28 166	28 166
3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034	13 034	13 034	13 034
4. Niepodzielony wynik finansowy	-588	-588	900	1 065
5. Zysk (strata) netto	2 635	2 871	4 511	2 509
B. Zobowiązania długoterminowe	17 834	19 068	15 912	16 610
1. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
2. Zobowiązania finansowe	6 589	6 006	3 686	4 387
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 329	7 246	7 293	7 081
4. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	5 916	5 816	4 933	5 142
C. Zobowiązania krótkoterminowe	44 064	50 028	45 031	53 639
1. Kredyty i pożyczki	4 580	2 017	5 028	9 551
2. Zobowiązania finansowe	3 457	3 683	2 745	2 707
3. Zobowiązania handlowe	7 173	9 181	10 844	7 698
4. Zobowiązania pozostałe	22 947	29 920	21 543	27 375
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	330	-	-	-
6. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 740	1 740	1 484	936
7. Pozostałe rezerwy	3 837	3 487	3 121	5 337
8. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	266	35
P a s y w a r a z e m	152 985	160 419	150 741	158 210
Wartość księgowa	91 087	91 323	89 798	87 961
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,09	21,15	20,79	20,37
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,09	21,15	20,79	20,37

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012	43 187	24 275	13 034	7 116	0	87 612
całkowite dochody ogółem				-96	2 509	2 413
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-164		-164
podział zysku/ wypłata dywidendy				-1 900		-1 900
podział zysku za lata ubiegłe		3 891		-3 891		-
Kapitał własny na dzień 30 września 2012	43 187	28 166	13 034	1 065	2 509	87 961
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012	43 187	24 275	13 034	7 116	0	87 612
zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy				-261	4 511	4 250
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-164		-164
podział zysku/ wypłata dywidendy				-1 900		-1 900
podział zysku za lata ubiegłe		3 891		-3 891		-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012	43 187	28 166	13 034	900	4 511	89 798
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013	43 187	28 166	13 034	5 411	0	89 798
całkowite dochody ogółem					2 635	2 635
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-50		-50
podział zysku/ wypłata dywidendy				-1 296		-1 296
podział zysku za lata ubiegłe		4 653		-4 653		-
Kapitał własny na dzień 30 września 2013	43 187	32 819	13 034	-588	2 635	91 087

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	9 miesięcy 2013 od 01.01.2013 do 30.09.2013	3 miesiące 2013 od 01.07.2013 do 30.09.2013	9 miesięcy 2012 od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 miesiące 2012 od 01.07.2012 do 30.09.2012
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia				
I. Zysk / Strata brutto	3 205	-318	3 110	-692
II. Korekty razem	-2 625	-2 135	-6 417	-1 469
1. Amortyzacja	3 636	1 273	3 480	1 185
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-22	-142	42	-56
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	542	76	416	170
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	59	67	-546	11
5. Zmiana stanu rezerw	1 955	449	2 059	2 719
6. Zmiana stanu zapasów	-2 823	-2 251	-3 772	-1 736
7. Zmiana stanu należności operacyjnych	-2 186	6 505	-10 685	-1 156
8. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	-2 663	-8 076	3 707	-2 353
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-251	227	-218	126
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-822	-263	-736	-379
11. Pozostałe	-50	-	-164	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	580	-2 453	-3 307	-2 161
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	5 622	768	1 196	391
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 216	535	603	145
2. Spłata pożyczek	277	202	390	180
3. Odsetki i dywidendy	128	30	203	66
4. Pozostałe wpływy	1	1	-	-
II. Wydatki	3 559	2 504	5 694	2 841
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	808	-247	5 656	2 804
2. Wydatki na aktywa finansowe	-	-	1	-
3. Udzielone pożyczki	2 691	2 691	-	-
4. Pozostałe wydatki	60	60	37	37
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 063	-1 736	-4 498	-2 450
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	-	9 551	6 427
1. Kredyty i pożyczki	-	-	9 551	6 427
II. Wydatki	4 183	-814	5 119	3 190
1. Dywidendy wypłacone	648	648	1 900	1 900
2. Spłaty kredytów i pożyczek	448	-2 562	-	-
3. Odsetki	744	192	619	256
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 343	908	2 600	1 034
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 183	814	4 432	3 237
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 540	-3 375	-3 373	-1 374
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 540	-3 375	-3 373	-1 374
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	22	142	-42	56
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 505	4 340	7 868	5 771
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	965	965	4 453	4 453
o ograniczonej możliwości dysponowania	675	675	622	622

INFORMACJA DODATKOWA

do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET za III kwartał 2013 roku.

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

I. Opis organizacji Grupy Kapitałowej RAFAMET, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej RAFAMET.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.

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

01.07.1992 r. Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod nr RHB 8368, 14.12.2001 r. do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000069588, który jest prowadzony przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Nazwa:	RAFAMET S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	47-420 Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja maszyn do obróbki metalu (PKD 2007 – 2841Z)
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
Numer statystyczny REGON:	271577318

Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. – jednostka zależna

Spółka zależna – Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. powstała w wyniku wydzielenia ze struktury organizacyjnej RAFAMET S.A. na mocy aktu notarialnego z dnia 01.12.1995 r., działalność rozpoczęła 01.02.1996 r. W dniu 17.04.2003 r. podmiot został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego, Wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000159084.

Nazwa:	Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	47-420 Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1
Podstawowy przedmiot działalności:	Odlewnictwo żeliwa (PKD 2451Z)
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
Numer statystyczny REGON:	272833350

2. Czas trwania Grupy Kapitałowej.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A., Zespół Odlewni „RAFAMET” Spółka z o.o. oraz „RAFAMET – TRADING” Spółka z o.o. zostały powołane na czas nieograniczony.

3. Organy podmiotów Grupy Kapitałowej

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. – jednostka dominująca

Zarząd

Od dnia 13.06.2013 r. funkcjonuje dwuosobowy Zarząd RAFAMET S.A. nowej kadencji, w składzie:

- E. Longin Wons – Prezes Zarządu,
- Maciej Michalik – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 30.09.2013 roku funkcję organu nadzorczego RAFAMET S.A. pełniła Rada Nadzorcza w składzie:

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

Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. – jednostka zależna

Zarząd

W okresie od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. Zespołem Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. kierował Zarząd w składzie:

- Przemysław Grabiec – Prezes Zarządu,
- Adam Witecki – Wiceprezes Zarządu.

Z dniem 01.10.2013 roku skład Zarządu uległ zmianie i jest następujący:

- Adam Witecki – Prezes Zarządu,
- Jacek Opiela – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

W okresie od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. funkcję organu nadzorczego Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. pełniła Rada Nadzorcza w składzie:

- E. Longin Wons – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Ryszard Stryjecki – Członek Rady Nadzorczej do dnia 31.07.2013 r.,
- Maciej Michalik – Członek Rady Nadzorczej (Sekretarz Rady Nadzorczej do dnia 31.07.2013 r.),
- Krzysztof Tkocz – Sekretarz Rady Nadzorczej od dnia 01.08.2013 r.

4. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Prezentowane przez Grupę Kapitałową RAFAMET skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy zastosowaniu konsolidacji pełnej. Konsolidacją objęto tylko Spółkę zależną – Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. w Kuźni Raciborskiej (podstawowy przedmiot działalności: odlewnictwo żeliwa - PKD: 27.51.Z) i w której RAFAMET S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz w prawach głosów.

5. Spółki zależne wyłączone z konsolidacji.

„RAFAMET -TRADING” Spółka z o.o. z siedzibą w Kuźni Raciborskiej, w której RAFAMET S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz w prawach głosów jest wyłączona z konsolidacji w oparciu o § 12 Założeń Koncepcyjnych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (dane finansowe są nieistotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego),

„Stanrus -RAFAMET” OOO z siedzibą w Moskwie, w której RAFAMET S.A. posiada 50% udziałów w kapitale zakładowym oraz w prawach głosów jest wyłączona z konsolidacji w oparciu o § 12 Założeń Koncepcyjnych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Spółka została powołana dla uczestnictwa w przetargach handlowych i pełni funkcje pośrednika handlowego na rynku rosyjskim.

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

W III kwartale 2013 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej RAFAMET. Dnia 01.07.2013 roku otrzymano postanowienie Sądu Rejonowego w Gliwicach o zaprzestaniu likwidacji „RAFAMET –TRADING” Spółka z o.o.

W dniu 11.10.2013r. Sąd Rejonowy w Gliwicach wydał postanowienie o wykreśleniu z KRS spółki zależnej „MET. COM” Spółka z o.o. w likwidacji.

II. Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie.

Przedstawione dane finansowe i porównywalne dane finansowe nie zawierają **danych łącznych**, ponieważ w skład Grupy nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Niniejsze kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), a w szczególności zgodnie z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa" oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

1. Okresy sprawozdawcze danych finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

2. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30.09.2013 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2013 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

3. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne.

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

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

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

b) Udziały mniejszości oraz transakcje z udziałowcami mniejszościowymi

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

kapitałowej. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

c) Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego oraz jednostkowego: sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, rachunku zysków i strat, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przyjęto te same zasady, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

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

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 września 2013 roku.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartały 2013 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową RAFAMET został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok, opublikowanym w dniu 23.04.2013 roku.

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

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

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicz”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie)• **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie).

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

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

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

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

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

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

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

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

Przekształcenie danych porównawczych

W związku ze zmianą MSR 19 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wg stanu na dzień 30.09.2013 r. dokonano korekty danych porównywalnych w zakresie ujmowania zysków/strat aktuarialnych. Do dnia 31 grudnia 2012 roku, MSR 19 dopuszczał możliwość wyboru polityki rachunkowości przez jednostki w zakresie ujmowania zysków i strat aktuarialnych:

1. w pozostałych całkowitych dochodach w okresie, w którym one powstały,
2. jako dochody lub koszty, jeśli wartość netto skumulowanych nieujętych zysków i strat aktuarialnych na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego przekraczała wyższą z następujących dwóch wielkości:
 - a) 10 % wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na ten dzień (przed odliczeniem aktywów programu); oraz
 - b) 10 % wartości godziwej aktywów programu na ten dzień.

Emitent ujmował zyski i straty aktuarialne w pełnej wysokości, w dochodach i kosztach w okresie, w którym one powstały.

W 2012 roku, z uwagi na znaczny wzrost strat aktuarialnych związanych ze wzrostem rynkowej stopy procentowej oraz przyjętym wskaźnikiem wzrostu wynagrodzeń na poziomie znacznie wyższym niż wynikający z planu wynagrodzeń, Grupa zdecydowała o zmianie polityki rachunkowości w zakresie ujmowania strat aktuarialnych.

Straty aktuarialne zostały ujęte jako koszty w wartości nie przekraczającej 10% wartości bieżącego zobowiązania. Wraz ze zmianą polityki rachunkowości skorygowano dane porównywalne w zakresie wyceny zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.

Z dniem 1 stycznia 2013 roku wszedł w życie znowelizowany MSR 19, zgodnie z którym jedynym dopuszczalnym rozwiązaniem jest ujmowanie całości zysków i strat aktuarialnych w pozostałych całkowitych dochodach.

Począwszy od 2013 roku Grupa ujmuje straty aktuarialne w pełnej wysokości w pozostałych całkowitych dochodach w momencie ich powstania. W związku z powyższym dokonano zmiany danych porównywalnych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2013, czego efektem było ujawnienie strat z lat ubiegłych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

Korekta ujęcia strat aktuarialnych obejmowała:

01.01.2012

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77 tys. zł
Zysk/ strata z lat poprzednich	-327 tys. zł
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	404 tys. zł

**01.01.2012-
30.06.2012**

Zysk/ strata z lat poprzednich, w tym:	1 065 tys. zł
Inne dochody całkowite	-96 tys. zł
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-418 tys. zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-329 tys. zł
Podatek odroczony	79 tys. zł
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-1 733 tys. zł

**01.01.2012-
31.12.2012**

Zysk/ strata z lat poprzednich, w tym	-588 tys. zł
Inne dochody całkowite	- 262 tys. zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138 tys. zł
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	726 tys. zł

Obszar sprawozdania finansowego 01.01.2012 roku	Bilans Dt	Bilans Ct	Rachunek zysków i strat
Korekta ujęcia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zgodnie z MSR 19:			
Zysk/ strata z lat poprzednich		(327)	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		-	
Podatek odroczony		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		404	
RAZEM	77	77	-

Obszar sprawozdania finansowego 30.09.2012 roku	Bilans Dt	Bilans Ct	Rachunek zysków i strat
Korekta ujęcia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zgodnie z MSR 19:			
Zysk/ strata z lat poprzednich		1 065	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		418	418
Podatek odroczony		(79)	(79)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(329)		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		(1 733)	
RAZEM	(329)	(329)	339

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

Obszar sprawozdania finansowego 31.12.2012 roku	Bilans Dt	Bilans Ct	Rachunek zysków i strat
Korekta ujęcia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odpawy emerytalne zgodnie z MSR 19:			
Zysk/ strata z lat poprzednich		(588)	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
Podatek odroczoney			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		726	
RAZEM	138	138	

Przekształcenie danych porównawczych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wg stanu na dzień 30.09.2012 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	stan na 30.09.2012r. po przekształceniu	stan na 30.09.2012r. publikowane	zmiany
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe	84 061	84 390	-329
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 571	3 900	-329
A k t y w a r a z e m	181 782	182 111	-329
P a s y w a			
A. Kapitał własny	87 773	86 369	1 404
1. Niepodzielony wynik finansowy	1 680	615	1 065
2. Zysk (strata) netto	1 564	1 225	339
B. Zobowiązania długoterminowe	22 484	24 217	-1 733
1. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	6 051	7 784	-1 733
P a s y w a r a z e m	181 782	182 111	-329

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	2012* od 01.01.2012r. do 30.09.2012r. po zmianie	2012 od 01.01.2012r. do 30.09.2012r. publikowane	zmiany
A. Przychody ze sprzedaży	77 510	77 510	
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	74 704	74 704	
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 806	2 806	
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	61 522	61 522	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	59 318	59 318	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 204	2 204	
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	15 988	15 988	
1. Pozostałe przychody operacyjne	2 501	2 501	
2. Koszty sprzedaży	2 115	2 115	
3. Koszty ogólnego zarządu	12 571	12 989	(418)
4. Pozostałe koszty operacyjne	584	584	
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 219	2 801	418
1. Przychody finansowe	609	609	
2. Koszty finansowe	1 716	1 716	
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 112	1 694	418
Podatek dochodowy	548	469	79
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 564	1 225	339

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

Przekształcenie danych porównawczych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wg stanu na dzień
30.09.2012 r.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	stan na 30.09.2012r. po przekształceniu	stan na 30.09.2012r. publikowane	zmiany
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe	66 030	66 359	-329
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 512	2 841	-329
A k t y w a r a z e m	158 210	158 539	-329
P a s y w a			
A. Kapitał własny	87 961	86 557	1 404
1. Niepodzielony wynik finansowy	1 065	-	1 065
2. Zysk (strata) netto	2 509	2 170	339
B. Zobowiązania długoterminowe	16 610	18 343	-1 733
1. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	5 142	6 875	-1 733
P a s y w a r a z e m	158 210	158 539	-329

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	2012* od 01.01.2012r. do 30.09.2012r. po zmianie	2012 od 01.01.2012r. do 30.09.2012r. publikowane	zmiany
A. Przychody ze sprzedaży	57 735	57 735	
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	55 973	55 973	
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 762	1 762	
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	45 411	45 411	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	44 345	44 345	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 066	1 066	
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12 324	12 324	
1. Pozostałe przychody operacyjne	2 312	2 312	
2. Koszty sprzedaży	1 779	1 779	
3. Koszty ogólnego zarządu	9 425	9 843	(418)
4. Pozostałe koszty operacyjne	361	361	
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 071	2 653	418
1. Przychody finansowe	800	800	
2. Koszty finansowe	761	761	
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 110	2 692	418
Podatek dochodowy	601	522	79
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 509	2 170	339

IV. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów operacyjnych.

Segmenty operacyjne działalności

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

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

- produkcja obrabiarek,
- produkcja odlewów,
- modele,

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

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

- rynek krajowy (Polska),
- zagranica.

Przychody segmentu

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

- a) zysków nadzwyczajnych,
- b) przychodów finansowych,
- c) pozostałych przychodów operacyjnych.

Koszty segmentu

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

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

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

Wynik segmentu

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Aktywa segmentu

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Do aktywów segmentu nie zalicza się aktywów powstających z tytułu podatku dochodowego oraz aktywów wykorzystywanych dla potrzeb ogólnych Grupy.

Aktywa segmentu ustala się po potrąceniu odpowiednich odliczeń, które wykazuje się w bilansie Grupy jako bezpośrednie kompensaty.

Pasywa segmentu

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Do pasywów segmentu nie zalicza się zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, zobowiązań powiązanych z aktywami, które są przedmiotem leasingu finansowego oraz zobowiązań zaciągniętych w związku z działalnością finansową.

Definicje przychodów, kosztów, aktywów i pasywów segmentu dotyczą kwot tych pozycji bilansowych, które dają się bezpośrednio przyporządkować do segmentu oraz kwot takich pozycji, które można przypisać do segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki. Grupa odwołuje się do swego wewnętrznego systemu sprawozdawczości finansowej jako punktu wyjścia do określenia, które pozycje mogą być bezpośrednio przyporządkowane lub przypisane do segmentów w oparciu o rozsądne podstawy. Oznacza to, że przyjmuje się założenie, iż kwoty wyodrębnione w segmentach dla potrzeb wewnętrznej sprawozdawczości finansowej dają się bezpośrednio przyporządkować lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do segmentów w celu wyceny przychodów, kosztów, aktywów i pasywów segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 30.09. 2013 r.

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty przychody nie-przypisane segment.	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	53 608	10 687	593	1 336	1 002	9 220		76 446
	Sprzedaż między segmentami								
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	41 157	9 589	656	881	627	6 539		59 449
	Koszty sprzedaży między seg.								
Koszty nieprzypisane/ ogólne								13 875	13 875
Zysk/ (strata) segmentu		12 451	1 098	(63)	455	375	2 681	(13 875)	3 122
Pozostałe przychody operacyjne								537	537
Pozostałe koszty operacyjne								250	250
Przychody finansowe								649	649
Koszty finansowe								1 685	1 685
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		12 451	1 098	(63)	455	375	2 681	(14 624)	2 373
Podatek dochodowy								488	488
Zysk/ (strata) netto		12 451	1 098	(63)	455	375	2 681	(15 112)	1 885
Aktywa segmentu		46 356	9 241	512	1 156	867	7 973		66 105
Aktywa nieprzypisane								107 822	107 822
Aktywa razem		46 356	9 241	512	1 156	867	7 973	107 822	173 927
Pasywa segmentu		46 356	9 241	512	1 156	867	7 973		66 105
Pasywa nieprzypisane								107 822	107 822
Pasywa razem		46 356	9 241	512	1 156	867	7 973	107 822	173 927

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 30.09. 2012 r.

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty przychody nie-przypisane segment.	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	50 632	17 374	980	1 851	1 222	5 451		77 510
	Sprzedaż między segmentami								
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	43 008	15 203	815	1 339	541	2 731		63 637
	Koszty sprzedaży między seg.								
Koszty nieprzypisane/ ogólne								12 571	12 571
Zysk/ (strata) segmentu		7 624	2 171	165	512	681	2 720	(12 571)	1 302
Pozostałe przychody operacyjne								2 501	2 501
Pozostałe koszty operacyjne								584	584
Przychody finansowe								609	609
Koszty finansowe								1 716	1 716
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		7 624	2 171	165	512	681	2 720	(11 761)	2 112
Podatek dochodowy								548	548
Zysk/ (strata) netto		7 624	2 171	165	512	681	2 720	(12 309)	1 564
Aktywa segmentu		45 371	15 569	878	1 659	1 095	4 884		69 456
Aktywa nieprzypisane								112 326	112 326
Aktywa razem		45 371	15 569	878	1 659	1 095	4 884	112 655	181 782
Pasywa segmentu		45 371	15 569	878	1 659	1 095	4 884		69 456
Pasywa nieprzypisane								112 326	112 326
Pasywa razem		45 371	15 569	878	1 659	1 095	4 884	112 655	181 782

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.06.2013	Zmiana w III kw.2013
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	7 870	8 463	(593)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 711	3 632	79

Główne pozycje różnic przejściowych, które spowodowały utworzenie rezerwy na odroczonego podatek dochodowy dotyczą następujących pozycji:

- różnicy między wartością podatkową a bilansową środków trwałych,
- niezrealizowanych różnic kursowych od należności i zobowiązań,
- rozpoznany zysk na kontraktach długoterminowych.

Główne pozycje różnic przejściowych, które spowodowały utworzenie aktywów dotyczą następujących pozycji dotyczą utworzonych rezerw.

VI. Informacja o korekcie z tytułu rezerw.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.06.2013	Zmiana w III kw.2013
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8 851	8 751	100
Pozostałe rezerwy: na montaż u klienta	3 926	3 656	270

W III kwartale 2013 roku Grupa zwiększyła rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe o 100 tys. zł. Pozostałe rezerwy wzrosły o 270 tys. zł i obejmują zwiększenie rezerw na koszty: montażu, opakowań, transportu.

VII. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.06.2013	Zmiana w III kw.2013
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	0	142	(142)
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 934	1 934	-
Odpisy aktualizujące wartość nabytych wierzytelności	1 038	1 038	-
Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	1 000	1 000	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	882	882	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	65	271	(206)

W III kwartale 2013 roku rozwiązano odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 206 tys. zł oraz odpis aktualizujący wartość środków trwałych w wysokości 142 tys. zł.

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

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych.

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET S.A. za trzeci kwartał 2013r. uzyskała ujemny wynik finansowy netto w wysokości 428 tys. zł a narastająco za trzy kwartały 2013 roku dodatni wynik finansowy netto w wysokości 1.885 tys. zł. Wynik finansowy Grupy kapitałowej obejmuje:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

Wynik finansowy netto (w tys. zł).

Grupa Kapitałowa w tym:	Wynik finansowy netto 07-09.2013	Wynik finansowy netto 01-09.2013
RAZEM	(428)	1 885
RAFAMET S.A.	(236)	2 635
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.	(258)	(783)
Wyłączenia konsolidacyjne	66	33

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

	Przychody			Koszty			Rentowność brutto sprzedaży		
	07-09.13	01-09.13	01-06.13	07-09.13	01-09.13	01-06.13	07-09.13	01-09.13	01-06.13
RAFAMET S.A.									
Sprzedaż wyrobów i usług	16 825	58 960	42 135	12 852	42 070	29 218	23,6%	28,6%	30,7%
Sprzedaż towarów i materiałów	943	5 452	4 509	921	5 390	4 469	2,3%	1,1%	0,9%
Razem	17 768	64 412	46 644	13 773	47 460	33 687	22,5%	26,3%	27,8%
Zespół Odlewni "RAFAMET" sp. z o.o.									
Sprzedaż wyrobów i usług	7 135	20 041	12 906	6 278	17 526	11 248	12,0%	12,5%	12,8%
Sprzedaż towarów i materiałów	1 353	5 761	4 408	1 301	5 390	4 089	3,8%	6,4%	7,2%
Razem	8 488	25 802	17 314	7 579	22 916	15 337	10,7%	11,2%	11,4%
GK RAFAMET									
Sprzedaż wyrobów i usług	22 287	74 875	52 588	17 499	55 288	37 789	21,5%	26,2%	28,1%
Sprzedaż towarów i materiałów	930	1 571	641	763	1 232	469	18,0%	21,6%	26,8%
Razem	23 217	76 446	53 229	18 262	56 520	38 258	21,3%	26,1%	28,1%

W trzecim kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa (po uwzględnieniu wzajemnych wyłączeń) osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 23.217 tys. zł, a narastająco za trzy kwartały 2013 r. 76.446 tys. zł. Przychody ze sprzedaży Grupy w porównaniu do analogicznego okresu 2012 roku zmniejszyły się o 1.064 tys. zł tj. o 1,4%. Sprzedaż w Grupie podlegająca wyłączeniu wyniosła 13.767 tys. zł. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów za trzeci kwartał 2013 r. wyniósł 18.262 tys. zł, a narastająco za trzy kwartały 2013 roku 56.520 tys. zł. Koszty w porównaniu do analogicznego okresu 2012 roku zmniejszyły się o 5.002 tys. zł tj. o 8,1%, co spowodowało poprawę rentowności brutto na sprzedaży z poziomu 20,6% za trzy kwartały 2012 roku do poziomu 26,1% za trzy kwartały 2013 roku. Za trzeci kwartał br. rentowność brutto sprzedaży Grupy wynosiła 21,3%.

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

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 07-09.2013	01-09.2013	01-09.2012	Dynamika 2013/2012 (%)	zmiana 2013/2012 (w tys. zł.)
1	2	3	4	5	6=4/5-1	7=4-5
A.	Przychody ze sprzedanych produktów, towarów i materiałów	23 217	76 446	77 510	(1,4)	(1 064)
B.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18 262	56 520	61 522	(8,1)	(5 002)
C.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 955	19 926	15 988	(24,6)	3 938
1.	Pozostałe przychody operacyjne	366	537	2 501	(78,5)	(1 964)
2.	Koszty sprzedaży	1 072	2 929	2 115	38,5	814
3.	Koszty ogólnego zarządu	4 610	13 875	12 571	10,4	1 304
4.	Pozostałe koszty operacyjne	85	250	584	(57,2)	334
D.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(446)	3 409	3 219	5,9	190
1.	Przychody operacji finansowych	467	649	609	6,6	40
2.	Koszty operacji finansowych	383	1 685	1 716	(1,8)	(31)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

E.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(362)	2 373	2 112	12,4	261
F.	Podatek dochodowy	66	488	548	(10,9)	(60)
G.	Zysk (strata) netto	(428)	1 885	1 564	20,5	321

Działalność operacyjna

Wypracowany przez Grupę w trzecim kwartale zysk brutto na sprzedaży wyniósł 4.955 tys. zł. Na działalności operacyjnej Grupa kapitałowa wygenerowała w trzecim kwartale 2013 roku stratę w wysokości 446 tys. zł. Za trzeci kwartał 2012 roku strata wynosiła 1.182 tys. zł.

Na wzrost kosztów ogólnych zarządu za 3 kwartały 2013r. o 1.304 tys. zł w stosunku do okresu porównywalnego miał wpływ głównie wzrost rezerw na świadczenia emerytalne i podobne.

Zmiana polityki rachunkowości od 1.01.2013r. w zakresie ujmowania zysków i strat aktuarialnych wynikająca z „MSR 19” spowodowała, że od 2013 roku Grupa ujmuje straty aktuarialne w pełnej wysokości w pozostałych całkowitych dochodach w momencie ich powstania. W związku z powyższym dokonano zmiany danych porównywalnych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2013, czego efektem było zmniejszenie (korekta) kosztów ogólnozakładowych za okres porównywalny i konsekwentnie zwiększenie strat z lat ubiegłych o 418 tys. zł.

Wartość przychodów ze sprzedaży RAFAMET S.A. w trzecim kwartale 2013 roku (bez wyłączeń konsolidacyjnych) wyniosła 17.768 tys. zł, narastająco za trzy kwartały 2013 roku 64.412 tys. zł. Udział Emitenta w wartości sprzedaży Grupy za trzy kwartały 2013 roku (po uwzględnieniu wyłączeń) wyniósł 84,3%. Większą część swoich przychodów Spółka zrealizowała na rynkach zagranicznych. Za trzy kwartały 2013 roku sprzedaż na te rynki wyniosła 53.364 tys. zł, co stanowi 82,8 % ogółu sprzedaży.

Sprzedaż zagraniczna RAFAMET S.A. za trzy kwartały 2013 r. na wybrane rynki.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w tys. PLN	Udział w sprzedaży ogółem w %
I.	Sprzedaż ogółem	64 412	100%
II.	Sprzedaż zagraniczna, w tym:	53 364	82,8%
1.	Chiny	11 372	17,7
2.	Brazylia	6 881	10,7
3.	Węgry	6 161	9,6
4.	Arabia Saudyjska	5 695	8,8
5.	Turcja	4 454	6,9
6.	Hongkong	3 120	4,8
7.	Rosja	3 020	4,7

Sprzedaż krajowa wyniosła za trzy kwartały 2013 roku 11.048 tys. zł, czyli 17,25% wolumenu sprzedaży ogółem.

Koszty w układzie rodzajowym

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

Lp.	Wyszczególnienie	07-09.2013 III. kw.2013	01-09.2013	01-09.2012	Struktura 2013 (%)	Struktura 2012 (%)	Dynamika 2013/2012 (%)
1	2	3	4	5	6	7	8=4/5
a.	Amortyzacja	1 844	5 338	5 283	7,2	6,5	1,0
b.	Zużycie materiałów i energii	9 777	32 964	38 542	44,4	47,1	(14,5)
c.	Usługi obce	2 481	6 029	7 361	8,1	9,0	(18,1)
d.	Podatki i opłaty	386	1 287	1 354	1,7	1,6	(4,9)
e.	Wynagrodzenia	7 278	21 313	21 709	28,7	26,5	(1,8)
f.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 488	5 442	5 959	7,3	7,3	(8,7)
g.	Pozostałe koszty rodzajowe	904	1 909	1 651	2,6	2,0	15,6
Suma kosztów wg rodzaju		24 158	74 282	81 859	100,0	100,0	(9,3)

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)**

Za trzy kwartały 2013 roku Grupa poniosła koszty w wysokości 74.282 tys. zł, natomiast za okres porównywalny 81.859 tys. zł. Łącznie koszty obniżyły się o 7.577 tys. zł tj. o 9,3% w porównaniu z okresem 01-09.2012 roku. Największy spadek wystąpił w pozycji „Zużycie materiałów i energii” o 5.578 tys. zł.

Pozostała działalność operacyjna

Za trzy kwartały 2013 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 287 tys. zł, natomiast w porównywalnym okresie 2012 roku w wysokości 1.917 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne za prezentowany okres wyniosły 537 tys. zł i obejmują w szczególności:

- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów 206 tys. zł,
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych 142 tys. zł,
- rozliczenie dotacji 103 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 250 tys. zł. i obejmują w szczególności utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności w wysokości 119 tys. zł.

Działalność finansowa

Na działalności finansowej Grupa Kapitałowa za trzy kwartały 2013 r. zrealizowała ujemny wynik w wysokości 1.036 tys. zł a za okres porównywalny 1.107 tys. zł.

Przychody finansowe wyniosły 649 tys. zł. i obejmują:

- otrzymane odsetki od środków pieniężnych i od kontrahentów 124 tys. zł,
- umorzenie pożyczki z WFOŚ 95 tys. zł.

Koszty finansowe wyniosły 1.685 tys. zł i obejmują:

- odsetki od kredytu i leasingu 1 357 tys. zł,
- zapłacone prowizje od gwarancji udzielonych przez bank 302 tys. zł.

Podatek dochodowy

Pozycja podatek dochodowy obejmuje:

- część bieżącą w wysokości 1.853 tys. zł,
- część odroczoną w wysokości (1.364) tys. zł.

Podatek dochodowy spowodował zmniejszenie zysku o 488 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 3.711 tys. zł a rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 7.870 tys. zł.

Sytuacja majątkowa Grupy.

Struktura i dynamika majątku (w tys. zł).

AKTYWA	30.09.2013	31.12.2012	Struktura 2013%	Struktura 2012%	Dynamika 2013/2012 %
A. Aktywa trwałe	81 142	85 728	46,7	49,5	-5,3
1. Rzeczowe aktywa trwałe	75 506	79 565	43,4	45,9	-5,1
2. Wartości niematerialne	812	910	0,5	0,5	-10,8
3. Nieruchomości inwestycyjne	142	-	0,1	-	-
4. Udziały w jednostkach zależnych	354	354	0,2	0,2	-
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	326	326	0,2	0,2	-
6. Należności długoterminowe	-	982	-	0,6	-100,0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 711	3 126	2,1	1,8	18,7
8. Pozostałe aktywa trwałe	291	465	0,2	0,3	-37,4
B. Aktywa obrotowe	92 785	87 506	53,3	50,5	6,0
1. Zapasy	13 432	10 603	7,7	6,1	26,7
2. Należności handlowe	66 105	64 910	38,0	37,5	1,8
3. Pozostałe należności	10 724	8 206	6,2	4,7	30,7
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	606	-	0,3	-100,0
5. Pozostałe aktywa finansowe	175	259	0,1	0,1	-32,4
6. Rozliczenia międzyokresowe	848	618	0,5	0,4	37,2
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 358	2 304	0,8	1,3	-41,1
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	143	-	0,1	-	-
A k t y w a r a z e m	173 927	173 234	100,0	100,0	0,4

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)**

Suma aktywów na dzień 30.09.2013 r. wyniosła 173.927 tys. zł i była porównywalna z sumą bilansową na koniec 2012 roku. Struktura aktywów w podziale na aktywa trwałe i obrotowe nie zmieniła w porównaniu do końca 2012 roku. Aktywa trwałe stanowią 46,7% majątku Grupy. Wartość aktywów trwałych wyniosła 81.142 tys. zł i spadła w stosunku do końca 2012 roku o 4.586 tys. zł. Główny wpływ na zmianę poziomu aktywów trwałych miał spadek rzeczowych aktywów trwałych o 4.059 tys. zł. oraz należności długoterminowych o 982 tys. zł z tytułu ich reklasyfikacja do należności krótkoterminowych.

Aktywa obrotowe na dzień 30.09.2013 roku wynosiły 92.785 tys. zł i w stosunku do końca 2012 roku wzrosły o 5.279 tys. zł, tj. o 6%. Udział aktywów obrotowych w strukturze aktywów wynosił 53,3%. Główny wpływ na wzrost poziomu aktywów obrotowych miał wzrost pozycji: należności handlowych i pozostałych o 3.106 tys. zł oraz „zapasów” o 2.829 tys. zł. Wartość należności z tytułu niezakończonych kontraktów wynosiła 44.481 tys. zł. i była niższa o 9.970 tys. zł od stanu z końca 2012 roku. Stan środków pieniężnych zmniejszył się o 946 tys. zł.

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

PASYWA	30.09.2013	31.12.2012	Struktura 2013%	Struktura 2012%	Dynamika 2013/2012 %
A. Kapitał własny	90 361	89 822	52,0	51,8	0,6
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	24,8	24,9	-
2. Kapitał zapasowy	32 306	28 308	18,6	16,3	14,1
3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034	13 034	7,5	7,5	-
4. Niepodzielony wynik finansowy	-51	1 514	-	0,9	-103,4
5. Zysk (strata) netto	1 885	3 779	1,1	2,2	-50,1
B. Zobowiązania długoterminowe	22 540	20 891	13,0	12,1	7,9
1. Kredyty i pożyczki	491	550	0,3	0,3	-10,7
2. Zobowiązania finansowe	5 352	3 746	3,1	2,2	42,9
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 870	8 649	4,5	5,0	-9,0
4. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	6 968	5 984	4,0	3,5	16,4
5. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 859	1 962	1,1	1,1	-5,2
C. Zobowiązania krótkoterminowe	61 026	62 521	35,0	36,1	-2,4
1. Kredyty i pożyczki	14 068	14 592	8,1	8,4	-3,6
2. Zobowiązania finansowe	3 593	2 865	2,1	1,7	25,4
3. Zobowiązania handlowe	11 775	15 174	6,8	8,8	-22,4
4. Zobowiązania pozostałe	25 219	24 640	14,5	14,2	2,3
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	425	-	0,2	-	-
6. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 883	1 627	1,1	0,9	15,7
7. Pozostałe rezerwy	3 926	3 220	2,2	1,9	21,9
8. Inne rozliczenia międzyokresowe	137	403	0,0	0,2	-66,0
P a s y w a r a z e m	173 927	173 234	100,0	100,0	0,4

Podstawowe źródło finansowania aktywów Grupy stanowi od lat kapitał własny, którego udział w sumie bilansowej wyniósł 52,0%. Na dzień 31.12.2012 r. wskaźnik ten wynosił 51,8%. Zobowiązania długoterminowe zwiększyły się o 1.649 tys. zł głównie z tytułu leasingu zwrotnego maszyny dokonanego w maju b.r. Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o 1.495 tys. zł. W szczególności spadek wystąpił w pozycji „zobowiązania handlowe” o 3.399 oraz „kredyty i pożyczki” o 524 tys. zł. Wzrost nastąpił w pozycjach: „zobowiązania pozostałe” o 579 tys. zł; „zobowiązania finansowe” z tytułu leasingu o 728 tys. zł oraz „zobowiązania z tytułu podatku dochodowego” o 425 tys. zł. Stan kredytów i pożyczek na dzień 30.09.2013 roku wynosił łącznie 14.559 tys. zł.

Przepływy finansowe.

Za trzy kwartały 2013 r. rok Grupa uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej i inwestycyjnej oraz ujemne przepływy z działalności finansowej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynosiły „+”1.422 tys. zł. Za okres porównywalny 2012 roku ukształtowały się na poziomie „-”369 tys. zł. Osiągnięty za trzy kwartały 2013 rok zysk przed opodatkowaniem w wysokości 2.373 tys. zł został skorygowany m.in. o:

- spadek stanu zobowiązań z wyłączeniem pożyczek i kredytów w kwocie 2.479 tys. zł,
- amortyzację o 5.338 tys. zł,
- wzrost stanu należności o 2.716 tys. zł,
- wzrost stanu zapasów o 2.829 tys. zł,
- wzrost wartości rezerw o 1.857 tys. zł.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)**

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były dodatnie i wynosiły 2.340 tys. zł. Na dodatni przepływ środków pieniężnych miał wpływ dokonany leasing zwrotny maszyny. Za okres porównywalny 2012 roku ukształtowały się na poziomie „-” 6.587 tys. zł. Wpływy z działalności inwestycyjnej stanowiły wartość 5.282 tys. zł.

Wydatki na działalność inwestycyjną wyniosły 2.942 tys. zł. Główną pozycję wydatków inwestycyjnych stanowi nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były ujemne i wynosiły 4.973 tys. zł. Za okres porównywalny 2012 roku ukształtowały się na poziomie „+” 3.162 tys. zł. Wpływy z działalności finansowej dotyczyły zwiększenia kredytu w wysokości 761 tys. zł. Wydatki w wysokości 5.734 tys. zł dotyczyły płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 2.509 tys. zł, spłaty odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 1.329 tys. zł, spłaty kredytu w wysokości 1.248 tys. zł oraz wypłaconej dywidendy w wysokości 648 tys. zł.

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie zmniejszył się o 946 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2013 roku.

Wskaźniki struktury		j.m.	30.09. 2013	31.12. 2012
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy)* 100	%	108,1	107,7
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny/aktywa trwałe)* 100	%	111,4	104,8
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) * 100	%	139,1	129,2

Zwiększenie wartości kapitału własnego oraz kapitału stałego przy równoczesnym spadku zobowiązań spowodowało nieznaczną poprawę wskaźnika struktury pasywów w porównaniu do 31.12.2012 r.

Niewielki wzrost wielkości kapitału własnego oraz spadek o 5,3% wartości aktywów trwałych w Grupie spowodował poprawę wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym, który na dzień 30.09.2013 roku wyniósł 111,4%. Nadal aktywa trwałe Grupy są w całości finansowane kapitałem własnym i w dalszym ciągu spełniona została (podobnie jak w latach poprzednich) złota reguła bilansowa.

Poprawie uległ wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym (rozumianego jako suma kapitału własnego, rezerw długoterminowych, zobowiązań długoterminowych i rozliczeń międzyokresowych długoterminowych) o 10,1 pkt % z poziomu 129,2% na koniec 2012 roku do 139,1% na 30.09.2013 roku.

Wskaźniki rentowności		j.m.	30.09. 2013	30.09.2012
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) * 100	%	1,1	0,7
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) * 100	%	2,1	1,4
Rentowność przychodów	(wynik netto / przychody ogółem) * 100	%	2,4	1,5

Uzyskanie przez Grupę wyższego zysku netto w porównaniu do 30.09.2012 roku spowodowało poprawę wskaźników rentowności.

Wskaźniki zadłużenia		j.m.	30.09. 2013	31.12. 2012
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / aktywa ogółem) * 100	%	35,0	35,5
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	67,4	68,5
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	(zobowiązania długoterminowe (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	6,5	4,8

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)**

Spadek zobowiązań krótkoterminowych oraz niewielki wzrost wartości kapitałów własnych wpłynęło na poprawę wskaźników zadłużenia w porównaniu do końca 2012 roku.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia określa udział wszystkich zobowiązań (bez rezerw) w pasywach bilansu i na 30.09.2013 roku wynosi 35,0% sumy bilansowej (na koniec 2012 roku wynosił 35,5%). W oparciu o wartość wskaźnika zadłużenia kapitału własnego należy stwierdzić, że ogół zobowiązań Grupy stanowi równowartość 67,4% jej kapitału własnego. Na koniec 2012 roku zobowiązania ogółem stanowiły 68,5% wielkości kapitału własnego.

Wzrost stanu zobowiązań długoterminowych spowodował pogorszenie wskaźnika zadłużenia długoterminowego z poziomu 4,8% w 2012 roku do 6,5% na dzień 30.09.2013 roku.

Wskaźniki efektywności		j.m.	30.09. 2013	31.12. 2012
Szybkość obrotu zapasów	przeciętny stan zapasów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	42	35
Szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług	przeciętny stan należności z tytułu dostaw, robót i usług * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	231	210
Szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	48	47

Wydłużeniu uległy wskaźniki szybkości obrotu zapasów, należności i zobowiązań.

Inne zdarzenia jakie wystąpiły w III kwartale 2013 roku.

Dnia 16.07.2013 r. RAFAMET S.A. otrzymał podpisany przez Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009 r. Dotychczasowa kwota limitu uległa podwyższeniu o kwotę 4.000 tys. zł i wynosi 16.000 tys. zł. Emitent może wykorzystywać przedmiotowy limit w następujących formach:

- do kwoty 12.000 tys. zł na gwarancje bankowe: przetargowe, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania umowy, rękojmi, płatnicze oraz gwarancji mieszanych. W ramach obowiązującego limitu będą wystawiane gwarancje do kwoty 12.000 tys. zł z terminem ważności do dnia 15.06.2016 roku, natomiast gwarancje do kwoty 7.200 tys. zł z terminem ważności do 29.12.2017 roku,
- do kwoty 4.000 tys. zł jako kredyt w rachunku bieżącym z okresem spłaty do 31.07.2014 roku. Okres wykorzystania limitu został ustalony na 31.07.2014 roku.

Dnia 07.08.2013 roku jednostka zależna podpisała z Bankiem Millennium S.A. umowy kredytowe. Na mocy podpisanych umów jednostka dokonała spłaty w Banku BPH S.A. kredytu obrotowego w wysokości 5 700 tys. zł. oraz kredytu inwestycyjnego w wysokości 800 tys. zł.

Poniżej informacja na temat zawartych umów kredytowych z Bankiem Millennium S.A.:

- 1) Umowa o kredyt w rachunku bieżącym umożliwiający korzystanie z limitu kredytowego do kwoty 6 200 tys. zł. Umowa została zawarta do dnia 30.07.2014 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + 1,2 % marży.

Zabezpieczenie w/w umowy stanowią:

- hipoteka do kwoty 12 155 tys. zł (wpis na I miejscu, zabezpieczenie wspólne z kredytem inwestycyjnym)
- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Fabrykę Obrabiarek „RAFAMET” SA

- 2) Umowa o kredyt inwestycyjny na refinansowanie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank BPH SA w maksymalnej kwocie 950 tys. zł. Umowa została zawarta do dnia 30.12.2015 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1 M+ 1,2 % marży.

Zabezpieczenie w/w kredytu stanowią:

- hipoteka do kwoty 12 155 tys. zł (wpis na I miejscu zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym)
- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Fabrykę Obrabiarek „RAFAMET” S.A.

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

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

W trzecim kwartale 2013 roku Emitent nie pozyskał nowych znaczących kontraktów z terminem realizacji na rok 2014, co może mieć negatywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w przypadku przedłużenia się tej sytuacji na czwarty kwartał 2013r.

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

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012	Zmiana (w tys. zł)
- gwarancji i not	9.364	10.333	(969)
- poręczeń	10.150	13. 613	(3 463)
Razem	19.514	23.946	(4.432)

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

W okresie od 01.01.2013 roku do 30.09.2013 roku zobowiązania warunkowe Grupy kapitałowej zmniejszyły się o 969 tys. zł w stosunku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Poręczenia

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

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

Dnia 10.06.2013r. RAFAMET S.A. udzielił poręczenia kredytu udzielonego spółce zależnej Zespól Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. zgodnie z umową z dnia 11.06.2012 roku zawartą z ING Banki Śląski S.A. o kredyt złotówkowy w rachunku bankowym do wysokości zadłużenia 3.000 tys. zł. Ustalono termin spłaty kredytu do 10.06.2014 roku. Poprzednie poręczenie RAFAMET S.A. do w/w kredytu utraciło moc 10.06.2013 roku.

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

Dnia 07.08.2013 roku RAFAMET S.A. udzielił nowego poręczenia kredytu udzielonego spółce zależnej zgodnie z umową z dnia 07.08.2013 roku zawartą z Bankiem Millennium S.A.. o kredyt złotówkowy w rachunku bieżącym do wysokości zadłużenia 6.200 tys. zł. oraz o kredyt inwestycyjny w wysokości 950 tys. zł Ustalono termin spłaty kredytu

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)**

w rachunku bieżącym do 30.07.2014 roku oraz kredytu inwestycyjnego w terminie do 30.12.2015 roku. Otrzymane środki pieniężne przeznaczono m.in. na spłatę całości zadłużenia w banku BPH S.A.

W trzecim kwartale b.r. spółka zależna spłaciła zobowiązanie z tytułu pożyczki otrzymanej w 2010 roku z WFOŚiGW w związku z czym, wygasło udzielone przez RAFAMET S.A. poręczenie w wysokości 1.913 tys. zł.

Zadłużenie Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu poręczonych przez RAFAMET S.A. kredytów na dzień 30.09.2013 roku wynosiło 9.980 tys. zł.

Aktywa warunkowe

Na dzień 30.09.2013 roku nie wystąpiły aktywa warunkowe.

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

Emitent nie publikował prognoz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET na rok 2013.

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

Akcjonariusze	Stan na 30.08.2013 r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2013 r.)		Stan na 08.11.2013 r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2013 r.)	
	Liczba akcji oraz głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba akcji oraz głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	2.042.214 ¹⁾	47,29%	2.042.214	47,29%
Krzysztof Jędrzejewski	950.191 ²⁾	22,00%	950.191	22,00%
SEZAM IX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	430.000 ³⁾	9,96%	430.000	9,96%
Michał Tatarek z podmiotami powiązаныmi	261.000 ⁴⁾	6,04%	261.000	6,04%

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

²⁾ zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Spółkę od Akcjonariusza w dniu 21.05.2013 r.,

³⁾ zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Spółkę od Akcjonariusza w dniu 10.06.2013 r.

⁴⁾ liczba akcji wykazanych przez Akcjonariusza na dzień 13.06.2013 r. (dzień odbycia WZA),

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

Osoba	Funkcja	Stan na 30.08.2013r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2013 r.)	Zwiększenia stanu posiadania w okresie od 30.08.2013 r. do 08.11.2013 r.	Zmniejszenia stanu posiadania w okresie od 30.08.2013 r. do 08.11.2013 r.	Stan na 08.11.2013r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2013 r.)

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)**

E .Longin Wons	Prezes Zarządu	28.000	-	-	28.000
Maciej Michalik	Wiceprezes Zarządu	4.822	-	-	4.822

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

Na dzień publikacji raportu w nie występują postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych jednostki dominującej.

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi (w tys. zł)

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	30.09.13	30.09.12	30.09.13	30.09.12	30.09.13	30.09.12	30.09.13	30.09.12
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.- z tytułu należności handlowych i pozostałych	3 129	914	-	30	5 536	911	8 360	4.894
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.- z tytułu pożyczki	6 013	3.810	-	-	-	-	-	-
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.- z tytułu udzielonych zaliczek	-	733	-	-	-	-	-	-
„RAFAMET - TRADING” sp. z o. o.	-	-	24	347	14	-	103	276
OOO STANRUS - RAFAMET	-	373	-	-	339	2 236	-	-
RAZEM	9 142	5 830	24	377	5 889	3 147	8 463	5 170

RAFAMET S.A. uzyskał za trzy kwartały 2013 roku od spółki zależnej Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. przychody finansowe z tytułu zapłaty dyskonta cesji w wysokości 63 tys. zł, spłaty odsetek od pożyczek w wysokości 127 tys. zł, oraz prowizję za poręczenie kredytu w wysokości 22,8 tys. zł.

Jednostka dominująca całej Grupy

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

W okresie trzech kwartałów 2013 roku RAFAMET S.A. sprzedał na rzecz Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. towary i usługi na wartość 5.536 tys. zł. Wartość zakupów RAFAMET S.A. od Zespołu Odlewni „RAFAMET” Spółka z o.o. wynosiła 8.360 tys. zł, w tym wartość zakupów odlewów i modeli odlewniczych wyniosła 8.008 tys. zł a usług przemysłowych 341 tys. zł.

W III kwartale 2013 roku RAFAMET S.A. udzielił krótkoterminowych pożyczek spółce zależnej na łączną kwotę w wysokości 2.691 tys. zł z czego do końca kwartału spłacono 153 tys. zł. Pożyczki przeznaczone są na finansowanie fazy realizacji należności od odbiorców odlewów. Są one całkowicie zabezpieczone cesją należności z tytułu zrealizowanych dostaw odlewów dla tych odbiorców. Na dzień 30.09.2013 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczek udzielonych przez RAFAMET S.A. wynosiło łącznie 6.013 tys. zł.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

Wykaz udzielonych pożyczek przez RAFAMET S.A. spółce zależnej w III kwartale 2013 roku:

Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki [tys. zł]	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty pożyczki
30.07.2013 r.	365	WIBOR 1M+ marża	60 tys. zł do 30.11.2013 r. 305 tys. zł do 31.12.2013 r.
05.08.2013 r.	153	WIBOR 1M+marża	do 30.09.2013 r. Spłacona 13.09.2013 r.
22.08.2013 r.	296	WIBOR 1M+marża	129 tys. zł do dnia 31.12.2013 r. 167 tys. zł do dnia 31.01.2014 r.
29.08.2013 r.	725	WIBOR 1M+marża	218 tys. zł do dnia 30.11.2013 r. 404 tys. zł do dnia 31.01.2014 r. 36 tys. zł do dnia 28.02.2014 r. 67 tys. zł do dnia 31.03.2014 r.
06.09.2013 r.	515	WIBOR 1M+marża	21 tys. zł do dnia 30.11.2013 r. 156 tys. zł do dnia 31.01.2014 r. 337 tys. zł do dnia 31.03.2014 r.
20.09.2013 r.	637	WIBOR 1M+marża	32 tys. zł do dnia 30.11.2013 r. 200 tys. zł do dnia 31.01.2014 r. 138 tys. zł do dnia 28.02.2014 r. 267 tys. zł do dnia 31.05.2014 r.

Po dniu bilansowym RAFAMET S.A. udzielił spółce zależnej następujących pożyczek:

Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki [tys. zł]	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty pożyczki
03.10.2013 r.	310	WIBOR 1M+marża	34 tys. zł do dnia 31.01.2014 r. 209 tys. zł do dnia 28.02.2014 r. 67 tys. zł do dnia 31.05.2014 r.
09.10.2013 r.	345	WIBOR 1M+marża	57 tys. zł do dnia 31.12.2013 r. 21 tys. zł do dnia 31.01.2014 r. 168 tys. zł do dnia 28.02.2014 r. 99 tys. zł do dnia 31.03.2014 r.
22.10.2013 r.	256	WIBOR 1M+marża	43 tys. zł do dnia 31.01.2014 r. 56 tys. zł do dnia 28.02.2014 r. 157 tys. zł do dnia 31.03.2014 r.
30.10.2013 r.	243	WIBOR 1M+marża	243 tys. zł do dnia 28.02.2014 r.

W okresie trzech kwartałów 2013 r. nie udzielono zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2013 roku (w tysiącach złotych)

Wykaz udzielonych poręczeń w Grupie na dzień 30.09.2013 roku:

KREDYTODAWCA	Data udzielenia poręczenia	TYTUŁ	KWOTAKREDYTU (tys. PLN)	DATA WYGASNIĘCIA
Bank Millennium S.A. Warszawa	07.08.2013	kredyt inwestycyjny	950	31.12.2015r.
Bank Millennium S.A. Warszawa	07.08.2013	kredyt w rachunku bieżącym	6 200	06.08.2014r.
ING Bank Śląski S.A.	07.06.2013	kredyt w rachunku bieżącym	3 000	10.06.2014r.
RAZEM			10 150	

Poręczenia zostały opisane w pkt. XIV.

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

Emitent do końca 2013 roku ma zamiar podpisać umowę na wykonanie inwestycji po nazwą „Hala Montażu II”. Rozpoczęcie inwestycji może nastąpić w IV kwartale 2013 roku. Źródłem finansowania inwestycji będzie kredyt inwestycyjny, o który Spółka wystąpi do banków ją finansujących oraz środki własne.

Spółki Grupy Kapitałowej rozpoczęły proces dostosowania poziomu zatrudnienia do mniejszego niż w latach ubiegłych portfela zamówień klientów. Zwolnienia w pierwszym etapie dotkną około 30 osób. Drugi etap restrukturyzacji zatrudnienia będzie dotyczyć wybranych stanowisk prac pomocniczych i będzie się wiązał z powierzeniem tych zadań podmiotom zewnętrznym, nie powiązanym z Emitentem.

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

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

- pozyskanie nowych kontraktów,
- utrzymanie stałej rentowności na sprzedaży odlewów,
- zagwarantowanie płynności Grupy na przestrzeni całego roku rozliczeniowego,
- spłata zadłużenia przez EKK „Wagon” sp. z o.o. ,
- rytmiczna realizacja zawartych umów i kontraktów średnio i długoterminowych o wysokiej jednostkowej wartości,
- relacje wymiany PLN/EUR/USD.

XXIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

Skrócone, śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej i Jednostki sporządzone na dzień 30.09.2013 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 08.11.2013 roku.

Podpisy członków Zarządu:

08 listopada 2013 r. E. Longin Wons *Prezes Zarządu*

08 listopada 2013 r. Maciej Michalik *Wiceprezes Zarządu*

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

08 listopada 2013 r. Urszula Niedźwiedz *Główny Księgowy*

Kuźnia Raciborska, 08 listopada 2013 r.