



2010

**FABRYKA OBRABIAREK RAFAMET S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

SPIS TREŚCI

Informacje ogólne	
I. Dane jednostki	4
II. Czas trwania Jednostki	4
III. Okresy prezentowane	4
IV. Skład organów Jednostki	4
V. Biegli rewidenci	5
VI. Banki	5
VII. Notowania na rynku regulowanym	5
VIII. Znaczący akcjonariusze	6
IX. Spółki zależne	6
X. Oświadczenie zarządu	6
XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	7
SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAFAMET S.A.	7
Rachunek zysków i strat	7
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
I. Zgodność z MSSF	13
II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	13
III. Opis przyjętych zasad rachunkowości	13
IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	25
V. Zmiany zasad rachunkowości	26
1. Zmiany prezentacyjne	26
2. Korekta błędów	27
VI. Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe	27
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	29
Nota 1. Przychody ze sprzedaży	29
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej	32
Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	33
Nota 4. Przychody i koszty finansowe	34
Nota 5. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	34
Nota 6. Działalność zaniechana	37
Nota 7. Zysk przypadający na 1 akcję	37
Nota 8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	37
Nota 9. Propozycja podziału zysku za 2010 rok	38
Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe	38
Nota 11. Wartości niematerialne	43
Nota 12. Nieruchomości inwestycyjne	46
Nota 13. Udziały w jednostkach zależnych	46
Nota 14. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	50
Nota 15. Pożyczki udzielone	50
Nota 16. Należności długoterminowe	51
Nota 17. Pozostałe aktywa trwałe	52
Nota 18. Zapasy	52
Nota 19. Należności handlowe	53
Nota 20. Pozostałe należności	55
Nota 21. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	56
Nota 22. Pozostałe aktywa finansowe	57
Nota 23. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	57
Nota 24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57
Nota 25. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	58
Nota 26. Aktywa warunkowe	58
Nota 27. Kapitał zakładowy	58
Nota 28. Kapitał zapasowy	59
Nota 29. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	59
Nota 30. Kapitał z aktualizacji wyceny	59
Nota 31. Niepodzielony wynik finansowy	59
Nota 32. Korekta błędów z lat ubiegłych	60

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 33. Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję.....	61
Nota 34. Kredyty i pożyczki	61
Nota 35. Zobowiązania finansowe.....	62
Nota 36. Zobowiązania handlowe i pozostałe	64
Nota 37. Zobowiązania warunkowe	65
Nota 38. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.....	67
Nota 39. Pozostałe rezerwy.....	68
Nota 40. Inne rozliczenia międzyokresowe.....	69
Nota 41. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych	69
Nota 42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	70
Nota 43. Informacja o instrumentach finansowych.....	72
Nota 44. Zarządzanie kapitałem	74
Nota 45. Program świadczeń pracowniczych	74
Nota 46. Informacje o podmiotach powiązanych	74
Nota 47. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej	76
Nota 48. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.....	77
Nota 49. Zatrudnienie	78
Nota 50. Umowy leasingu operacyjnego	78
Nota 51. Sprawy sądowe	78
Nota 52. Rozliczenie podatkowe	78
Nota 53. Zdarzenia po dacie bilansu.....	78
Nota 54. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji	79
Nota 55. Sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego.....	79
Nota 56. Dodatkowe informacje.....	79
Nota 57. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym , a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	80

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	RAFAMET S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	47-420 Kuźnia Raciborska ul. Staszica 1
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja obrabiarek i narzędzi mechanicznych
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
Numer statystyczny REGON:	271577318

II. Czas trwania Jednostki:

Czas trwania działalności RAFAMET S.A. jest nieoznaczony. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Fabryka Obrabiarek RAFAMET, na mocy aktu z dnia 22 maja 1992 r.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2010 r.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W trakcie 2010 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki..

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010 roku był następujący:

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

Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2009 r.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W trakcie 2009 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 roku był następujący:

Przewodniczący	- Mirosław Semczuk
Zastępca Przewodniczącego	- Marzenna Uraczyńska
Członek	- Michał Kaczmarzyk
Członek	- Janusz A. Strzépka
Członek	- Michał Rogatko

V. Biegli rewidenci:

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

VI. Banki:

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

VII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

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

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami:

RAFAMET S.A.
47-420 Kuźnia Raciborska
ul. Staszica 1

Biuro Zarządu e-mail: ir@rafamet.com

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

VIII. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2010 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. Warszawa	2 017 695	20 176 950,00	46,72%	2 017 695	46,72%
Krzysztof Jędrzejewski	1 317 241	13 172 410,00	30,50%	1 317 241	30,50%
Michał Tatarek z podmiotami powiązanymi	261 000	2 610 000	6,04%	261 000	6,04%

IX. Spółki zależne:

Spółki zależne w których RAFAMET S.A. posiada 100% udziałów to :

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

W III kwartale 2010 r. likwidator spółki zależnej „MET-COM” sp. z o.o. w likwidacji po dokonaniu podziału majątku spółki, zgłosił zakończenie postępowania likwidacyjnego do Sądu Rejonowego w Gliwicach. Na dzień 31.12.2010r. nie otrzymano powiadomienia o wykreśleniu spółki z Krajowego Rejestru Sądowego.

Dnia 30.09.2010 r. Zarząd RAFAMET S.A. podjął uchwałę o kontynuowaniu działalności przez spółkę zależną „RAFAMET-TRADING” sp. z o.o. w likwidacji.

X. Oświadczenie Zarządu

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 31.12.2010 roku oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 260). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

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

Zarząd RAFAMET S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewident, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą w dniu 06.07.2010 roku. Rada Nadzorcza dokonała

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd .

SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAFAMET S.A.

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	NOTA	2010 od 01.01.10r. do 31.12.10r.	2009 od 01.01.09r. do 31.12.09r.*
A. Przychody ze sprzedaży	1	73 173	98 580
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług		69 322	97 510
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		3 851	1 070
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	50 179	62 484
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług		46 844	61 550
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 335	934
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		22 994	36 096
1. Pozostałe przychody operacyjne	3	1 529	9 645
2. Koszty sprzedaży	2	2 948	2 062
3. Koszty ogólnego zarządu	2	15 013	15 309
4. Pozostałe koszty operacyjne	3	290	12 243
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 272	16 127
1. Przychody finansowe	4	207	7 176
2. Koszty finansowe	4	2 029	20 083
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 450	3 220
Podatek dochodowy	5	936	1 336
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 514	1 884
G. Działalność zaniechana	6		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	7	3 514	1 884
Liczba akcji (w szt.)	7	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	7	4 318 701	4 318 701
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	7	0,81	0,44
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	7	0,81	0,44

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)	2010 od 01.01.10r. do 31.12.10r.	2009 od 01.01.09r. do 31.12.09r.*
A. Zysk (strata) netto	3 514	1 884
Inne całkowite dochody:		
- przeniesienie do rachunku zysków i strat rozliczenia instrumentów pochodnych	-	11 218
B. Inne całkowite dochody netto	-	11 218

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

C. Całkowite dochody ogółem przypadające na:	3 514	13 102
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	3 514	13 102
- akcjonariuszy mniejszościowych	-	-

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	NOTA	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009r.*
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe		66 543	66 137
1. Rzeczowe aktywa trwałe	10	42 594	40 228
2. Wartości niematerialne	11	2 132	3 813
3. Nieruchomości inwestycyjne	12	448	448
4. Udziały w jednostkach zależnych	13	16 353	15 125
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	-	-
6. Pożyczki długoterminowe	15	-	200
7. Należności długoterminowe	16	2 378	3 172
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 637	3 139
9. Pozostałe aktywa trwałe	17	1	12
B. Aktywa obrotowe		61 135	66 571
1. Zapasy	18	4 129	5 058
2. Należności handlowe	19	46 851	43 932
3. Pozostałe należności	20	6 077	5 098
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	20	-	656
5. Pożyczki krótkoterminowe	15	1 500	800
6. Udziały w jednostkach zależnych	13	-	453
7. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	21	-	-
8. Pozostałe aktywa finansowe	22	520	453
9. Rozliczenia międzyokresowe	23	114	61
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	1 944	10 060
A k t y w a r a z e m		127 678	132 708
P a s y w a			
A. Kapitał własny		82 297	80 585
1. Kapitał zakładowy	27	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	28	24 168	22 618
3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	29	13 034	13 034
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	30	-	-
5. Niepodzielony wynik finansowy	31	(1 606)	(138)
6. Zysk (strata) netto	31	3 514	1 884
B. Zobowiązania długoterminowe		16 655	18 449
1. Kredyty i pożyczki	34		
2. Zobowiązania finansowe	35	4 665	7 029
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	6 502	6 903
4. Zobowiązania długoterminowe pozostałe		-	-
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	38	5 348	4 238
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	40	140	279

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 (w tysiącach złotych)

C. Zobowiązania krótkoterminowe		28 726	33 674
1. Kredyty i pożyczki	34	6 132	-
2. Zobowiązania finansowe	35	2 243	4 076
3. Zobowiązania handlowe i pozostałe	36	17 065	27 859
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	36	260	-
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	38	940	806
6. Pozostałe rezerwy	39	1 946	793
7. Inne rozliczenia międzyokresowe	40	140	140
P a s y w a r a z e m		127 678	132 708

Wartość księgowa	33	82 297	80 585
Liczba akcji (w szt.)	33	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	33	19,06	18,66
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	33	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	33	19,06	18,66

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009 r. *	43 187	21 047	13 034	(11 218)	2 065	-	68 115
całkowite dochody ogółem *				11 218		1 884	13 102
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego					(200)		(200)
podział zysku/ wypłata dywidendy					(432)		(432)
podział zysku za lata ubiegłe		1 571			(1 571)		-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2009 r.*	43 187	22 618	13 034	-	(138)	1 884	80 585
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r.	43 187	22 618	13 034	-	1 746	-	80 585
całkowite dochody ogółem						3 514	3 514
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego					(161)		(161)
podział zysku/ wypłata dywidendy					(1 641)		(1 641)
podział zysku za lata ubiegłe		1 550			(1 550)		-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2010 r.	43 187	24 168	13 034	-	(1 606)	3 514	82 297

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	2010 od 01.01.10r. do 31.12.10r.	2009 od 01.01.09r. do 31.12.09r.*.
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia		
I. Zysk / Strata brutto	4 450	3 220
II. Korekty razem	-11 561	1 142
1. Amortyzacja	6 040	5 636
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		1 135
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	760	803
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-170	3 401
5. Zmiana stanu rezerw	2 397	-2 963
6. Zmiana stanu zapasów	930	-2 425
7. Zmiana stanu należności operacyjnych	-3 051	-9 427
8. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	-12 765	2 635
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-181	3 064
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	80	-656
11. Pozostałe	-5 601	-61
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 111	4 362
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 183	9 640
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	155	9 029
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości		
3. Zbycie aktywów finansowych		234
4. Spłata pożyczek	814	250
5. Odsetki i dywidendy	214	127
6. Pozostałe wpływy		
II. Wydatki	3 512	6 232
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 323	4 982
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości		
3. Wydatki na aktywa finansowe	875	-
4. Udzielone pożyczki	1 314	1 250
5. Pozostałe wydatki		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 329	3 408
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	6 132	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2. Kredyty i pożyczki	6 132	
3. Emisja papierów wartościowych		
4. Pozostałe wpływy		
II. Wydatki	4 741	12 371
1. Dywidendy wypłacone	1 641	423
2. Spłaty kredytów i pożyczek		6 968

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 (w tysiącach złotych)

3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
4. Odsetki	207	2 734
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 892	2 246
6. Pozostałe wydatki		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 391	-12 371
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-8 049	-4 601
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-8 049	- 4 601
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	187	-759
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 513	15 114
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	2 464	10 513
o ograniczonej możliwości dysponowania	581	456

* po zmianie prezentacji danych

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

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2010 roku.

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności RAFAMET S.A. jako jednostki dominującej w Grupie kapitałowej niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2010 roku .

Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.rafamet.pl /strefa inwestora/

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2010 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2010 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

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

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Segmenty działalności.

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

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

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

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

- Rynek krajowy (Polska)

➤ Zagranica

Przychody segmentu

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

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

Koszty segmentu

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

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

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

Wynik segmentu

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Aktywa segmentu

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

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

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

Pasywa segmentu

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

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

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

W przypadku, gdy wynik kontraktu może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

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

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

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

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

Sprzedaż towarów i materiałów

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

Dotacje państwowe

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

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

Podatki

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

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

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

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

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

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

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

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

Odpisy amortyzacyjne.

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

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

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

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

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

☐ Budynki i budowle	3,5 % - 8%
☐ Urządzenia techniczne i maszyny	6,50%-50%
☐ Środki transportu	20%
☐ Pozostałe środki trwałe	20%

Inwestycje rozpoczęte nie są amortyzowane.

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej nie ma możliwości dokonywania jednorazowych odpisów amortyzacyjnych z chwilą oddania do użytkowania środków trwałych o wartości równej lub niższej niż 3.500zł. Amortyzacja dla tych środków ustalana jest według przewidywanego okresu użytkowania.

Wartości niematerialne

Zgodnie z MSR 38 „Wartości niematerialne” składnik aktywów spełnia definicję wartości niematerialnej i prawnej jeśli można go wyodrębnić z jednostki, sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania.

Do wartości niematerialnych zaliczane są między innymi:

- Koszty prac rozwojowych.

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

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

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

- Inne wartości niematerialne

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

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

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

- | | |
|--|--------|
| ☐ Licencja Simple | 4 lata |
| ☐ inne licencje (sublicencje) na programy | 5 lat |
| ☐ Koszty zakończonych prac rozwojowych | 5 lat |

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingu nie spełniające warunków leasingu finansowego, klasyfikuje się jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat.

Inwestycje kapitałowe

Jednostki zależne

W sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach zależnych, ujmuje się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Inwestycje finansowe

Instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia zaliczane są do jednej następujących kategorii:

- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pozostałe zobowiązania finansowe,
- instrumenty pochodne zabezpieczające.

Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacja instrumentów pochodnych

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39. Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub jako instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Wartość bilansowa dotycząca przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego kwalifikuje się do aktywów lub zobowiązań finansowych długoterminowych. Do aktywów lub zobowiązań krótkoterminowych zaliczana jest wartość bilansowa dotycząca przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności przypadającym w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do kategorii tej zalicza się aktywa i zobowiązania finansowe nabyte w celu generowania zysku w drodze krótkoterminowych wahań wartości. Skutki ich wyceny ujmuje się w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (UDT)

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki i należności (PIN)

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Kategoria ta wyceniana jest według zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

Kategoria ta obejmuje instrumenty finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych, wyznaczone na „dostępne do sprzedaży” oraz wszystkie pozostałe aktywa finansowe nie zaliczane są do żadnej z pozostałych kategorii. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według ich wartości godziwej ustalonej na dzień bilansowy.

W przypadku braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane w koszcie początkowym z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Skutki zmian wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale z aktualizacji wyceny, chyba że spadek wartości wynika z utraty wartości, której skutki odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Pozostałe zobowiązania finansowe (PZF)

Po początkowym ujęciu, Spółka dokonuje wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza zaklasyfikowanymi do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty zabezpieczające (IZ)

Instrumenty finansowe pochodne spełniające wymogi zasad rachunkowości zabezpieczeń są zaliczane do odrębnej kategorii „Instrumenty zabezpieczające”.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy jednostka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Powyższe aktywa wprowadza się do ksiąg rachunkowych z chwilą zawarcia kontraktu po cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zobowiązanie finansowe zaś w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione koszty transakcji.

Rachunkowość zabezpieczeń

W związku z prowadzoną działalnością, Spółka dokonuje zabezpieczeń przed ryzykiem finansowym, związanym ze zmianami kursów walut poprzez zawieranie terminowych transakcji walutowych (forward) oraz zerokosztowych transakcji opcyjnych (struktury opcyjne).

Zabezpieczenie, dla celów rachunkowości, polega na kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych ze zmianami wartości godziwej instrumentów pochodnych, wyznaczonych jako instrumenty

zabezpieczające.

W grupie instrumentów zabezpieczających wyróżnia się: instrumenty zabezpieczające wartość godziwą, instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych oraz instrumenty zabezpieczające udziały w aktywach netto podmiotów zagranicznych.

Aktywa finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym lub zobowiązania finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym mogą być wyznaczone jako instrument zabezpieczający jedynie dla zabezpieczenia ryzyka walutowego.

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

Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

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

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

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych, w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieskuteczną odnosi się do rachunku zysków i strat. Zyski lub straty powstałe na instrumencie zabezpieczającym przepływy pieniężne odnoszone są w rachunek zysków i strat w momencie, gdy dana pozycja zabezpieczana wpływa na rachunek zysków i strat.

Efektywność (skuteczność) zabezpieczenia oznacza stopień w jakim zmiany przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją możliwe do przypisania zabezpieczanemu ryzyku, są kompensowane zmianami przepływów pieniężnych związanych z instrumentami zabezpieczającymi.

Jeżeli zabezpieczane przyszłe zobowiązanie lub prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia w bilansie niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań, wówczas w chwili ujęcia tego składnika, związane z nim zyski i straty są uwzględnione w cenie nabycia lub innej wartości bilansowej danego składnika aktywów lub zobowiązań.

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

Przy zawieraniu transakcji Spółka dokumentuje związek pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi, a pozycjami zabezpieczanymi, a także cel zawarcia danej transakcji. Spółka dokumentuje również swoją ocenę, zarówno na dzień rozpoczęcia zabezpieczenia, jak i na bieżąco, czy instrumenty zabezpieczające są skuteczne oraz czy w przyszłości oczekuje się wysokiej skuteczności w kompensowaniu zmian przepływów pieniężnych instrumentów zabezpieczających oraz zabezpieczanych pozycji.

Zaprzestanie stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Zaprzestaje się ujmowania instrumentów pochodnych jako zabezpieczających, jeżeli instrument pochodny wygaśnie, zostanie sprzedany, wypowiedziany lub zrealizowany lub jeżeli spółka wycofa wyznaczenie danego instrumentu jako zabezpieczenie. Wówczas, dla zabezpieczeń przepływu środków pieniężnych zyski lub straty powstałe w okresach w których zabezpieczenie było efektywne pozostają w kapitałach aż do momentu, w którym zabezpieczana pozycja wpływa na rachunek zysków i strat.

Jeśli zabezpieczenie przyszłego zobowiązania lub prognozowanej przyszłej transakcji przestanie funkcjonować ponieważ pozycja zabezpieczana przestała spełniać definicję przyszłego zobowiązania, bądź też ze względu na zaistniałe prawdopodobieństwo, że planowana transakcja nie zostanie zawartą wówczas zysk lub strata netto ujęta w kapitałach zostaje natychmiast przeniesiona do rachunku zysków i strat.

Zapasy

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

Zapasy surowców, materiałów, półproduktów i wyrobów gotowych oraz zakupionych towarów są wycenione na dzień

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku normalnej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty zakończenia produkcji i zmienne koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Zasady wyceny następujących grup zapasów:

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

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

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

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

Należności handlowe i pozostałe

Zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” należności wycenia się według wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Efektywną stopę procentową ustala się na podstawie średnioważonego kosztu kapitału obcego w Spółce. W przypadku należności krótkoterminowych wycenę taką dokonuje się wówczas, jeżeli ewentualne różnice przy wycenie według skorygowanej ceny nabycia są istotne.

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

W pozycji bilansowej „Rozliczenia międzyokresowe” wykazywana jest aktywowana kwota wydatków poniesionych w danym roku obrotowym a dotyczących następnych okresów sprawozdawczych. Ich wartość została wiarygodnie określona i spowodują w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Przez krótkoterminowe inwestycje należy rozumieć inwestycje do trzech miesięcy. Do ekwiwalentów środków trwałych należy zaliczyć lokaty, weksle obce, czeki, obligacje. Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie zalicza się krótkoterminowych kredytów w rachunkach bieżących oraz krótkoterminowych inwestycji w akcje.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych odbywa się metodą FIFO.

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

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

Do środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania Spółka zalicza środki pieniężne zgromadzone na rachunku ZFŚS oraz środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych na wyodrębnionym rachunku bankowym.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” Spółka klasyfikuje składniki aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Kapitał własny

Kapitały własne ujmują się w księgach z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i statutem Spółki.

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

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmują się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitałów własnych jednostki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty emisji.

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnoszone są zmiany wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne, odpowiadające skutecznej części zabezpieczenia.

Rezerwy

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

- na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje odpływ zasobów jednostki,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Stan rezerw weryfikowany jest na każdy dzień bilansowy oraz korygowany w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Rezerwę wykorzystuje się tylko na nakłady o takim przeznaczeniu, na jakie była pierwotnie utworzona.

Utworzone rezerwy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie rezerw zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

Spółka tworzy rezerwy na przewidywane zobowiązania i naprawy gwarancyjne oraz na pewne, przyszłe koszty. Rezerwę na naprawy gwarancyjne tworzy się w wysokości porównywalnej do lat ubiegłych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie prac rozwojowych i rozliczane równolegle do odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialnych sfinansowanych z tych źródeł.

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” świadczenia pracownicze to wszystkie formy świadczeń jednostki w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia jak i świadczenia wypłacane po okresie zatrudnienia.

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagradzania, pracownikowi przysługują nagrody jubileuszowe z tytułu długoletniego zatrudnienia po przepracowaniu określonego czasu (staż pracy).

Odprawy emerytalne przysługują pracownikom, którzy rozwiązują umowę o pracę z powodu przejścia na emeryturę lub rentę. Wysokość tej odprawy uzależniona jest od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Wycena tych świadczeń wykonywana jest przez aktuariuszów i uwzględnia strukturę zatrudnionych, średnią płacę pracownika i stopę dyskontową.

Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat. Wycena aktuarialna świadczeń długo- i krótkoterminowych dokonywana jest na koniec czerwca i na koniec grudnia każdego roku obrotowego.

Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wypłata dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na każdy dzień bilansowy :

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

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

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

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

1 EUR = 4,0044 PLN od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 roku,

1 EUR = 4,3406 PLN od 01 stycznia do 31 grudnia 2009 roku,

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

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

31.12.2010 r. 1 EUR = 3,9603

31.12.2009 r. 1 EUR = 4,1082

Najniższy kurs w okresie wynosił:

- 2010 rok - 1 EUR = 3,8356
- 2009 rok - 1 EUR = 3,917

Najwyższy kurs w okresie wynosił:

- 2010 rok - 1 EUR = 4,1770
- 2009 rok - 1 EUR = 4,8999

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych, w których Spółka występuje jako leasingobiorca

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

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

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

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 34.

Oszacowania zostały zastosowane w stosunku do rezerw na przyszłe koszty związane z montażem maszyn oraz naprawami gwarancyjnymi.

Założenia do szacunków nie ulegają zmianie w kolejnych latach.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Stawki amortyzacyjne

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

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Za wyjątkiem zmian wynikających z nowych standardów i interpretacji wchodzących w życie od dnia 1 stycznia 2010r., Spółka sporządzając sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31.12.2010 r., zastosowała te same zasady rachunkowości, co w roku poprzednim.

1.Zmiany prezentacyjne.

W związku ze zmianami prezentacyjnymi zastosowanymi do sprawozdania finansowego za rok zakończony 31.12.2010 r., w niniejszym sprawozdaniu finansowym dokonano następujących zmian prezentacyjnych okresu porównywalnego:

1. Zaliczki otrzymane na kontrakty długoterminowe:

Dotychczas prezentowano zaliczki otrzymane w szyku zwartym w aktywach jako zmniejszenie należności handlowych, oszacowanych według procentu zaawansowania produkcyjnego. Wprowadzona zmiana polega na prezentowaniu zaliczek w pasywach jako zobowiązania handlowe i pozostałe. /szyk rozwart./ Zmiana spowodowała zwiększenie sumy bilansowej. Przekształcenie roku ubiegłego pokazano w nocie poniżej.

Otrzymane zaliczki na kontrakty	31.12.2009 publikowane	31.12.2009 przekształcenie
Należności handlowe	-15 928	0,00
Zobowiązania handlowe	0,00	15.928

2. Odsetki i opłaty wstępne.

Dotychczas Spółka wykazywała odsetki i opłaty wstępne od leasingu jako rozliczenia międzyokresowe rozliczane w czasie. Prezentowana zmiana polega na zmniejszeniu zobowiązań finansowych z tytułu leasingu o wartość rozliczeń międzyokresowych. Zmiana nie miała wpływu na wartość prezentowanego wyniku finansowego ubiegłego roku.

Przekształcenie roku pokazano w nocie poniżej.

2a

Odsetki i opłaty wstępne od leasingu	31.12.2009 publikowane	31.12.2009 przekształcenie
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	577	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	-577

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

2b

Odsetki i opłaty wstępne od leasingu	31.12.2009 publikowane	31.12.2009 przekształcenie
Pozostałe aktywa trwałe	1 105	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	-1 105

Opisane zmiany spowodowały następujące przekształcenie bilansu opublikowanego za 2009 r.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	stan na 31.12.2009 r. po zmianie	stan na 31.12.2009 r. publikowane	zmiany prezentacji	uwagi
A k t y w a				
A. Aktywa trwałe	66 137	72 512	-6 375	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 139	8 409	-5 270	Korekta błędu
Pozostałe aktywa trwałe	12	1 117	-1 105	2b
B. Aktywa obrotowe	66 571	51 220	15 351	
Należności handlowe	43 932	28 004	15 928	1
Pozostałe należności	5 098	5 754	-656	przemieszczenie
Należności z tytułu podatku dochodowego	656	0	656	przemieszczenie
Rozliczenia międzyokresowe	61	638	-577	2a
A k t y w a r a z e m	132 708	123 732	8 976	

P a s y w a				
A. Kapitał własny	80 585	82 190	-1 605	
Niepodzielony wynik finansowy	-138		-138	Nota 30
Zysk (strata) netto	1 884	3 351	-1 467	Nota 30
B. Zobowiązania długoterminowe	18 449	23 219	-4 770	
Zobowiązania finansowe	7 029	8 134	-1 105	3b
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 903	10 568	-3 665	Korekta błędu
C. Zobowiązania krótkoterminowe	33 674	18 323	15 351	
Zobowiązania finansowe	4 076	1 971	2 105	przemieszczenie
Zobowiązania handlowe i pozostałe	27 859	14 613	13 246	2b i przemieszczenie
P a s y w a r a z e m	132 708	123 732	8 976	

2. Korekta błędu.

W sprawozdaniu za rok zakończony 31.12.2010r. oraz za rok zakończony 31.12.2009 r. dokonano korekty błędu z lat ubiegłych. Szczegółowy opis dokonanych korekt zawiera nota 32.

VI. Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe

Nowe standardy i interpretacje które weszły w życie od 1 stycznia 2010 r.

W roku bieżącym Spółka przyjęła wszystkie nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje, przedstawione poniżej, wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej („UE”), mające

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2010 roku.

- MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
 - MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych” zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”- dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 23 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”- Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)”- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF, opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9 oraz KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
 - Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),
 - Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości” zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
 - Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej zagranicą”- zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
 - Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom” zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),
 - Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów” zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).
- Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Standardy i interpretacje, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (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” – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – transfery aktywów finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13)

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	2010	2009
Sprzedaż produktów i usług	69 322	97 510
Sprzedaż towarów i materiałów	3 851	1 070
SUMA przychodów ze sprzedaży	73 173	98 580

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

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

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

Spółka prowadzi działalność w następujących segmentach:

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

Uzupełniającym segmentem sprawozdawczym jest segment geograficzny określony na podstawie lokalizacji rynków zbytu. Wydzielono następujące segmenty:

- Rynek krajowy (Polska)
- Zagranica

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych występujących w roku 2010

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	51 101	14 031	1 392	6 649	73 173
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	49 007	12 407	1 067	5 659	68 140
	Koszty sprzedaży między segmentami					
Zysk/ (strata) segmentu		2 094	1 624	325	990	5 033
Przychody operacyjne						1 529
Koszty operacyjne						290
Przychody finansowe						207
Koszty finansowe						2 029
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		2 095	1 624	325	990	4 450
Podatek dochodowy						936
Zysk/ (strata) netto		2 095	1 624	325	992	3 514
Aktywa segmentu		32 718	8 984	891	4 258	46 851
Aktywa nieprzypisane						80 827
Razem aktywa		32 718	8 984	891	4 258	127 678
Pasywa segmentu		4 472	1 228	122	582	6 404
Pasywa nieprzypisane						121 274
Razem pasywa		4 472	1 228	122	582	127 678

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 31.12. 2009 r.*

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	88 810	3 067	2 907	3 796	98 580
	Sprzedaż między segmentami					
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	72 235	2 928	1 710	2 982	79 855
	Koszty sprzedaży między segmentami					
Zysk/ (strata) segmentu		16 575	139	1 197	814	18 725
Pozostałe przychody operacyjne						9 645
Pozostałe koszty operacyjne						12 243
Przychody finansowe						7 176
Koszty finansowe						20 083
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		16 575	139	1 197	814	3 220
Podatek dochodowy						1 336
Zysk/ (strata) netto		16 575	139	1 197	814	1 884
Aktywa segmentu		39 578	1 366	1 296	1 692	43 932
Aktywa nieprzypisane						88 776
Aktywa razem		39 578	1 366	1 296	1 692	132 708
Pasywa segmentu		5 759	199	189	246	6 393
Pasywa nieprzypisane						126 315
Pasywa razem		5 759	199	189	246	132 708

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Segmenty geograficzne

Segmenty	2010		2009	
	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej
Obrabiarki	51 101	37 215	88 810	80 546
Części i zespoły do maszyn	1 392	829	2 907	2 504
Remonty	14 032	4 107	3 067	-
Pozostałe	6 648	461	3 796	767
Ogółem	73 173	42 612	98 580	83 817

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	2010		2009	
	W PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	30 561	41,77	14 763	14,98
Eksport	42 612	28,23	83 817	85,02
Razem	73 173	100,00	98 580	100,00

Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2010	2009
Amortyzacja	6 040	5 636
Zużycie materiałów i energii	29 055	43 818
Usługi obce	6 111	8 097
Podatki i opłaty	1 067	1 020
Wynagrodzenia	18 712	19 399
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 411	4 455
Pozostałe koszty rodzajowe	2 118	2 733
Suma kosztów według rodzaju	67 514	85 158
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych (wzrost wielkość dodatnia, zmniejszenie wielkość ujemna)	-3 176	2 647
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	5 885	3 590
Koszty sprzedaży	2 948	2 062
Koszty ogólnego zarządu	15 013	15 309
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	46 844	61 550
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 335	934
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	50 179	62 484

KOSZTY ZATRUDNIENIA	2010	2009
Koszty wynagrodzeń	18 712	19 399
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 411	4 455
RAZEM	23 123	23 854

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2010	2009
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	907	341
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych		1
Rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze		675
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	46	71
Przychody ze sprzedaży odpadów	3	
Przychody z uzyskanych odpadów		1 551
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	176	
Zwrot kosztów sądowych		6
Nadwyżki inwentaryzacyjne		
Umorzenie zobowiązań	13	59
Refundacja plac uczniów	201	133
Odpłatność za rozmowy telefoniczne	36	37
Nadwyżka wartości nominalnej nabytych wierzytelności nad kosztami		6 317
Przecena nieruchomości inwestycyjnej do wartości rynkowej		305
Dotacja rozliczana w czasie	147	149
RAZEM	1 529	9 645

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2010	2009
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 874
Darowizny	9	11
Straty z tytułu prowadzenia działalności	12	41
Kary zapłacone	2	12
Odpis aktualizujący wartość niefinansowych aktywów trwałych		24
Odpis aktualizujący wartość należności	130	732
Odpisy aktualizujące wartość nabytych wierzytelności		9 524
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	2	
Koszty sądowe	104	25
Umorzenie należności	31	
Pozostałe		
RAZEM	290	12 243

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	2010	2009
Należności	130	10 256
Zapasy	2	
Rzeczowe aktywa trwałe		24
RAZEM	132	10 280

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	2010	2009
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	54	133
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	20	26
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	99	16
Naliczone odsetki od nabytych papierów wartościowych		1 364
Dyskonto cesji należności	19	
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych		5 626
Umorzenie odsetek od zobowiązań	2	6
Dywidenda likwidacyjna	1	
Zwrot kosztów gwarancji bankowej	12	
pozostałe		5
RAZEM	207	7 176

KOSZTY FINANSOWE	2010	2009
Odsetki i prowizje od kredytów	207	257
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	20	22
Część odsetkowa od leasingu	649	411
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	849	17 607
Wycena instrumentów pochodnych		1 292
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	18	13
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji		26
Strata ze sprzedaży wierzytelności własnych	16	
Prowizja od udzielonej gwarancji	249	389
Prowizja z tytułu ściągnięcia wierzytelności	2	
Opłaty leasingowe	19	66
RAZEM	2 029	20 083

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2010 i 2009 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	2010	2009
Bieżący podatek dochodowy	835	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	835	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Podatek odroczony	101	1 336

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	101	1 336
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	936	1 336

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za 12 miesięcy 2010 roku i 12 miesięcy 2009 roku przedstawia się następująco:

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	2010	2009
Zysk przed opodatkowaniem	4 450	3 220
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 373	51 703
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	7 405	47 570
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	32 252	55 937
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów	29 517	54 378
Dochód do opodatkowania/Strata podatkowa	7 747	-2 472
Odliczenia od dochodu	3 350	
Podstawa opodatkowania	4 397	
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	835	

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	3 139	10 324
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	1 009	1 742
odpisy aktualizujące wartość należności		73
odpisy aktualizujące wartość środków trwałych		4
odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych		
rezerwy na świadczenia pracownicze	347	
rezerwy na gwarancje	76	
rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	107	105
rezerwy na prowizję i pozostałe koszty	50	
rezerwy na montaż i delegacje	250	
ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny należności		77
ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań	6	
ujemne różnice kursowe z tytułów przeszacowania środków pieniężnych w dewizach	2	2
wycena bilansowa instrumentów finansowych		374
naliczone odsetki od zobowiązań	3	2
strata podatkowa z lat ubiegłych	168	1 105
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	1 511	8 927
odpisy aktualizujące wartość należności		
odpisy aktualizujące wartość zapasów		
odpisy aktualizujące udziały i akcje		5

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

odpisy aktualizujące środki trwałe	22	
rezerwy na świadczenia pracownicze	110	69
rezerwy na gwarancje	107	
rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	105	432
odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji		
rezerwy na montaż i delegacje	50	494
ujemne różnice kursowe z tytułów wyceny należności	105	30
wycena należności i zobowiązań według zamortyzowanego kosztu		5
koszt wytworzenia dotyczący zafakturowanych umów o budowę		7 630
strata lat ubiegłych	637	
zapłacone odsetki z lat ubiegłych		262
wycena bilansowa instrumentów finansowych	375	
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	2 637	3 139

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	6 903	12 614
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	7	3 637
dodatnie różnice kursowe z tytułu wyceny należności	7	2
rezerwa od rozpoznanego zysku na kontraktach długoterminowych		2 175
naliczone odsetki od należności		263
rezerwa na nabytą należność		1 000
różnica pomiędzy wartością netto środków trwałych wg MSR oraz wg prawa podatkowego		197
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	408	9 348
dodatnie różnice kursowe od zobowiązań	2	37
dodatnie różnice kursowe od należności		178
zmniejszenie niefakturowanych przychodów z tytułu wyceny umów	145	8 902
różnica pomiędzy amortyzacją środków trwałych wg MSR oraz wg prawa podatkowego	261	231
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	6 502	6 903

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	2010	2009
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 637	3 139
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 502	6 903
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(3 865)	(3 764)

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2010 roku i 31.12.2009 roku Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana

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

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:	2010	2009
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 514	1 884
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	3 514	1 884
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję (zł)	3 514	1 884

Liczba wyemitowanych akcji

	2010	2009
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701

	2010	2009
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,81	0,44
Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,81	0,44

Nota 8. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W 2010 RAFAMET S.A. wypłacił dywidendę w dwóch terminach: dnia 24 września 2010 r. w wysokości 820,5 tys. zł, dnia 22 grudnia 2010 r. w wysokości 820,5 tys. zł, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAMET S.A z dnia 23.06.2010 r. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 1.641 tys. zł. Na jedną akcję przypadła kwota 0,38 zł. Dywidendą objęto wszystkie akcje Spółki, tj. 4.318.701 szt. akcji według stanu na dzień 10 września 2010 r. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela.

W 2009 r. Spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 432 tys. zł, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAMET S.A z dnia 25.06.2009 r. Na jedną akcję przypadła kwota 0,10 zł. Dywidendą objęte

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

zostały wszystkie akcje Spółki, tj. 4.318.701 szt. akcji według stanu na dzień 31 lipca 2009 r. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Nota 9. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU

Zarząd RAFAMET S.A. powołując się na podjętą uchwałę w grudniu 2009 r. w sprawie polityki dywidendy na lata 2009-2010 będzie rekomendować następujący podział zysku netto za 2010 rok:

- na wypłatę dywidendy kwotę 734 179,17 zł (0,17 zł na 1 akcję) co stanowi około 20% osiągniętego zysku netto,
- na kapitał zapasowy 2 779 765,25 zł.

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2010	2009
a) środki trwałe, w tym:	36 717	39 209
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	628	637
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 373	5 321
- urządzenia techniczne i maszyny	29 996	32 467
- środki transportu	354	385
- inne środki trwałe	366	399
b) środki trwałe w budowie	5 877	1 019
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	42 594	40 228

Na dzień 31.12.2010 roku rzeczowe aktywa trwałe (poza nieruchomościami obciążonymi hipoteką do 18mln. zł i środkami trwałymi użytkowymi na podstawie umowy leasingu) nie były przedmiotem zabezpieczeń prawno – rzeczowych.

Struktura własności

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) – wartość netto	Własne	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	RAZEM
Na dzień 31.12.2010	29 857	12 737	42 594
Na dzień 31.12.2009	26 540	13 688	40 228

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2010-31.12.2010 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe
Wartość brutto na dzień 01.01.2010	693	6 646	44 510	603	1 030	53 482
Zwiększenie w okresie 01.-12.2010		299	1 429	42	80	1 850
- zakupy, w tym niskocenne		299	241	42	80	662
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy			1 188			1 188
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2010		21	395	98	10	524
- sprzedaż			157			157
- likwidacja		14	238		10	262
- wycofanie z ewidencji		7				7
- zakończenie umowy leasingu				98		98
- pozostałe zmniejszenia						
Wartość brutto na dzień 31.12.2010	693	6 923	45 543	548	1 100	54 807
Umorzenie na dzień 01.01.2010	55	1 325	11 902	219	631	14 132
Amortyzacja za okres 01.-12.2010						
Zwiększenie z tytułu:	9	240	3 868	73	113	4 303
- amortyzacja bieżąca	9	240	3 868	73	113	4 303
Zmniejszenie z tytułu:		14	246	98	10	368
- sprzedaży			80			80
- likwidacji		14	166		10	189
- zakończenie umowy leasingu				98		98
Umorzenie na dzień 31.12.2010	64	1 551	15 524	194	734	18 067
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2010			141			141
Zwiększenie						
Zmniejszenie			118			118
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2010			23			23
Wartość netto na dzień 31.12.2010	638	5 373	29 996	354	366	36 717

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2009-31.12.2009 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe
Wartość brutto na dzień 01.01.2009	707	6 805	36 584	845	1 050	45 991
Zwiększenie w okresie 01.-12.2009			19 923	116	50	20 089
- zakupy, w tym niskocenne			214	116	50	380
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy			10 090			10 090
- przejęcie od PONAR DEFUM			663			663
- dodatkowego ujawnienia						
- leasing finansowy			8 956			8 956
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2009	14	159	11 997	357	71	12 598
- sprzedaż	0		1	85		86
- likwidacja			2 911		2	2 913
- zakończenie umów leasingu			66	272	69	407
- sprzedaż pod leasing zwrotny			9 019			9 019
- pozostałe zmniejszenia	14	159				173
Wartość brutto na dzień 31.12.2009	693	6 646	44 510	603	1 030	53 482
Umorzenie na dzień 01.01.2009	47	1 111	9 908	425	511	12 002
Amortyzacja za okres 01.-12.2009	9	243	3 225	123	189	3 790
Zwiększenie z tytułu:	9	243	3 225	123	189	3 790
- amortyzacja bieżąca	9	243	3 225	123	189	3 790
Zmniejszenie z tytułu:	1	30	1 231	330	69	1 661
- sprzedaży			20	58		78
- likwidacji	1	30	1 145			1 176
- zakończenie umowy leasingu			66	272	69	407
Umorzenie na dzień 31.12.2009	55	1 325	11 902	219	631	14 132
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2009			118			118
zwiększenie			24			24
zmniejszenie			1			1

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2009			141			141
Wartość netto na dzień 31.12.2009	637	5 321	32 467	385	399	39 209

Środki trwale w budowie

Środki trwale w budowie	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2010
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe zmniejszenia	
Stan na 01.01.2009 7 182	3 927		10 090			1 019

Środki trwale w budowie	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2009
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
Stan na 01.01.2010 1 019	6 716	299	1 437	42	80	5 877

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczystie

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2010	Wartość na 31.12.2010	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2009	Wartość na 31.12.2009
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13821	928/1	260	0,6	260	0,6
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13821	929/1	330	0,8	330	0,8
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13821	930/1	1 100	2,7	1 100	2,7
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13821	933/1	40	0,1	40	0,1
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13034	942/1	7 441	18,4	7 441	18,4
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13034	942/3	2 862	16,1	2 862	16,1
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13034	989/2	2 727	15,3	2 727	15,3
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13034	942/6	512	2,9	512	2,9

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 13034	894/3	169	0,9	169	0,9
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 45833	966	6 094	1,8	6 094	1,8
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 45833	1022	1 265	0,4	1 265	0,4
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/5	2 225	12,5	2 225	12,5
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37417	947/11	3 405	19,1	3 405	19,1
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37418	947/12	3 140	17,6	3 140	17,6
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37408	947/13	6 575	36,9	6 575	36,9
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37404	947/14	-	-	-	-
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/15	5 555	31,2	5 555	31,2
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/16	448	2,5	448	2,5
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/17	82 285	461,6	82 285	461,6
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37416	947/18	66	0,4	66	0,4
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 37416	947/20	5 262	29,5	5 262	29,5
Kuźnia Raciborska ul. Staszica	KW 27489	947/22	3 813	21,4	3 813	21,4
OGÓŁEM			135 574	692,6	135 575	692,6

W 2009 roku Spółka zmieniła przeznaczenie działki nr 947/14 o pow. 2499 m. kw. i wartości 14 tys. zł jako nieruchomość inwestycyjną. Na dzień 31.12.2009 r. Spółka nie posiadała obciążeń na majątku.

W 2010 roku nie wystąpiły zmiany w wartość i powierzchni gruntów użytkowanych wieczystie.

Na dzień 31.12.2010 r. Spółka posiadała obciążenia z tytułu hipotek ustanowionych w celu zabezpieczenia kredytu udzielonego w formie limitu kredytowego wielocelowego. Nieruchomości wpisane do ksiąg wieczystych KW 27489, KW 37404, KW 37416, KW 37417 oraz KW 37418 obciążone są hipoteka kaucyjną łączną do sumy 18.000 tys. zł.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2010			31.12.2009		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-			
Maszyny i urządzenia	13 925	1 816	12 109	13 925	887	13 038
Środki transportu				98	85	13
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Razem	13 925	1 816	12 109	14 023	972	13 051

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2010 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 12 109 tys. zł. Na dzień 31.12.2009 r. 13 038 tysięcy PLN. Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	2010	2009
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 817	3 385
b) wartość firmy		
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	315	428
- oprogramowanie komputerowe	315	428
d) inne wartości niematerialne		
Razem	2 132	3 813

Struktura własności

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) – wartość netto	Własne	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	RAZEM
Na dzień 31.12.2010	2 132		2 132
Na dzień 31.12.2009	3 813		3 813

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2010-31.12.2010 r.

	Koszt zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie	Nabyte koncesje, patenty, licencje	OGÓŁEM
Wartość brutto na dzień 01.01.2010	8 266	864		9 130
Zwiększenie w okresie 01.-12.2010		55		55
- nabycie		55		55
- wytworzenie własne				
- leasing finansowy				
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2010				
Wartość brutto na dzień 31.12.2010	8 266	919		9 185
Umorzenie na dzień 01.01.2010	4 881	436		5 317
Amortyzacja za okres 01.-12.2010	1 568	168		1 736
Zwiększenie z tytułu:	1 568	168		1 736
- amortyzacji bieżącej	1 568	168		1 736
- pozostałe zwiększenia				
Zmniejszenie z tytułu:				
Umorzenie na dzień 31.12.2010	6 449	604		7 053
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2008				
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2010				
Wartość netto na dzień 31.12.2010	1 817	315		2 132

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2009 - 31.12.2009 r.

	Koszt zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie	Nabyte koncesje, patenty, licencje	OGÓŁEM
Wartość brutto na dzień 01.01.2009	8 266	978		9 244
Zwiększenie w okresie 01.-12.2009		1		1
- nabycie		1		1

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 (w tysiącach złotych)

- wytworzenie własne				
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2009		115		115
- zakończenie umowy leasingu		115		115
- korekta kosztów				
Wartość brutto na dzień 31.12.2009	8 266	864		9 130
Umorzenie na dzień 01.01.2009	3 228	358		3 586
Amortyzacja za okres 01.-12.2009	1 653	193		1 846
Zwiększenie z tytułu:	1 653	193		1 846
-amortyzacja bieżąca	1 653	193		1 846
Zmniejszenie z tytułu:		115		115
Umorzenie na dzień 31.12.2009	4 881	436		5 317
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2009				
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2009				
Wartość netto na dzień 31.12.2009	3 385	428		3 813

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	448	-
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	448
- zmiana przeznaczenia środków trwałych	-	448
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
Stan na koniec okresu	448	448

Zarząd Spółki w 2009 roku podjął uchwałę o zmianie przeznaczenia nieruchomości obejmującej działkę o powierzchni 2.499 m. kw. oraz budynek użytkowany dotychczas przez Spółkę na własne potrzeby, na inwestycję utrzymywaną w celu osiągnięcia przychodów z czynszu. Nieruchomość została wyceniona zgodnie z wartością godziwą w oparciu o operat szacunkowy.

Nota 13. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

DŁUGOTERMINOWE UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Zmiana stanu udziałów w jednostkach zależnych	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	15 125	15 578
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	1 228	
- podwyższenie kapitału	875	
- przeniesienie z aktywów obrotowych	353	
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:		453
- przeniesienie do aktywów obrotowych		453
Stan na koniec okresu	16 353	15 125

Udziały w jednostkach zależnych (struktura walutowa)	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	16 353	15 125
b) w walutach obcych		
RAZEM	16 353	15 125

W 2009 roku Spółka nie nabyła ani nie sprzedała żadnej spółki zależnej. Dnia 13 maja 2009 r. Zarząd RAFAMET S.A. podjął uchwałę o rozwiązaniu następujących spółek zależnych: MET.COM sp. z o.o. oraz „RAFAMET – TRADING” sp. z o.o. W związku z powyższym udziały w tych spółkach wykazano w aktywach obrotowych.

Dnia 26.10.2010 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „RAFAMET-TRADING” sp. z o.o. w likwidacji podjęło decyzję o dalszym istnieniu tej spółki zależnej oraz zmianie jej nazwy z „RAFAMET-TRADING” sp. z o.o. na „RAFAMET INVEST & TRADE” sp. z o.o. z takim samym kapitałem zakładowym. Na dzień 31.12.2010 r. nie otrzymano powiadomienia z Sądu o wprowadzeniu zmian.

Dnia 26.07. 2010r. likwidator spółki zależnej MET.COM sp. z o.o. w likwidacji przekazał kwotę 100 tys. zł. z tytułu podziału majątku. Wartość udziałów nabytych przez RAFAMET S.A. wynosiła 100 tys. zł i stanowiła 100% kapitału podstawowego. W III kwartale 2010 r. likwidator spółki zależnej „MET-COM” sp. z o.o. w likwidacji po dokonaniu podziału majątku spółki, zgłosił zakończenie postępowania likwidacyjnego do Sądu Rejonowego w Gliwicach. Do dnia publikacji sprawozdania nie otrzymano powiadomienia o wykreśleniu spółki z Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 08.03.2010 r. Zarząd RAFAMET S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. o kwotę 225 tys. zł tj. do kwoty 15.350 tys. zł poprzez ustanowienie 450 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł każdy. Podwyższenie kapitału zostało pokryte gotówką. W dniu 06.12.2010 r. Zarząd RAFAMET S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. o kwotę 650 tys. zł tj. do kwoty 16.000 tys. zł poprzez ustanowienie 1300 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł każdy. Podwyższenie kapitału zostało pokryte gotówką.

KRÓTKOTERMINOWE UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Zmiana stanu udziałów w jednostkach zależnych	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:		453
- przeniesienie z aktywów trwałych		453
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	453	
- przeniesienie do aktywów trwałych	353	
- likwidacja	100	
Stan na koniec okresu	-	453

Udziały w jednostkach zależnych (struktura walutowa)	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej		453
b) w walutach obcych		
RAZEM		453

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2010 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	16 000		16 000	100%	100%	pełna
„RAFAMET – TRADING” sp. z o. o. w likwidacji Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	353		353	100%	100%	Wyłączona z konsolidacji
MET -COM sp. z o.o. w likwidacji Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1*	-	-	-	-	-	Wyłączona z konsolidacji

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwale	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
18 824	15 350	5 073	- 1 599	45 461	16 267	9 194	26 637	20 665
443	353		92	492	-	492	48	663
-	-	-	-	-	-	-	-	-

*Spółka złożyła do Sądu bilans likwidacyjny.

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2009 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	15 125		15 125	100%	100%	pełna
„RAFAMET – TRADING” sp. z o. o. w likwidacji Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	353		353	100%	100%	Wyłączona z konsolidacji

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 (w tysiącach złotych)

MET -COM sp. z o.o. w likwidacji Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	100	-	100	100%	100%	Wyłączona z konsolidacji
---	-----	---	-----	------	------	--------------------------

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
20 198	15 125	4 220	854	39 451	31 313	8 138	19 253	22 814
352	353	-	-1	384	-	384	32	309
97	100	-	-3	132	-	132	35	-

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2010	31.12.2009
a) udziały	-	
b) akcje (nie notowane na giełdzie)		-
RAZEM	-	-

Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:		
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:		
- sprzedaż akcji		
- zmiana klasyfikacji		
Stan na koniec okresu	-	-

Wykaz posiadanych akcji

Stan na	Nazwa i siedziba Spółki	Wartość wg cen nabycia akcji	Wartość bilansowa akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki
31.12.2010					
31.12.2009		-	-	x	x
		-	-	x	x

Nota 15. POŻYCZKI UDZIELONE

	31.12.2010	31.12.2009
Pożyczki udzielone razem	1 500	1 000
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	1 500	1 000
- długoterminowe		200
- krótkoterminowe	1 500	800

Pożyczki udzielone spółce zależnej Zespół Odlewni "RAFAMET" sp. z o.o.

W dniu 17.07.2009 r. RAFAMET S.A. zawarł umowę pożyczki ze spółką zależną Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. zmienioną aneksem z dnia 25.08.2009 r. na udzielenie pożyczki w wysokości 500 tys. zł. Spłata pożyczki powinna nastąpić w 20 równych ratach miesięcznych, począwszy od stycznia 2010 r. do sierpnia 2011 r. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o WIBOR 1M+ marża.

W dniu 06.11.2009 r. RAFAMET S.A. zawarł umowę pożyczki ze spółką zależną Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. na udzielenie pożyczki w wysokości 500 tys. zł. Zgodnie z aneksem z dnia 29.06.2010 r. spłata pożyczki powinna nastąpić w ratach miesięcznych, począwszy od stycznia 2010 r. do grudnia 2011 r. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o WIBOR 1M+ marża.

W dniu 09.03.2010 r. RAFAMET S.A. zawarł umowę pożyczki ze spółką zależną Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

o.o. na udzielenie pożyczki w wysokości 700 tys. zł. Spłata pożyczki powinna nastąpić w ratach miesięcznych, począwszy od lipca 2010 r. do grudnia 2011 r. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o WIBOR 3M+ marża.

W dniu 09.03.2010 r. RAFAMET S.A. zawarł umowę pożyczki ze spółką zależną Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. na udzielenie pożyczki w wysokości 614 tys. zł. Zgodnie z aneksem z dnia 02.07.2010 r. spłata pożyczki powinna nastąpić zgodnie z harmonogramem do grudnia 2011 r. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o WIBOR 3M+ marża.

W dniu 30 sierpnia 2010 r. RAFAMET S.A. zawarł porozumienie na mocy którego ujednolicono zapisy wszystkich umów pożyczki zawartych z Zespołem Odlewni "RAFAMET" Sp. z o.o. Na mocy porozumienia ustalono nowy harmonogram spłaty, jednolite oprocentowanie w wysokości WIBOR 3M+ marża oraz wspólne zabezpieczenia dla wszystkich umów pożyczek.

Nota 16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	31.12.2010	31.12.2009
Należności z ugody sądowej	4 756	6 343
Należności z tytułu nabycia wierzytelności	6 352	6 352
RAZEM należności długoterminowe brutto	11 108	12 695
Odpisy aktualizujące wartość należności	8 730	9 523
RAZEM należności długoterminowe netto	2 378	3 172

W 2009 r. została podpisana warunkowa umowa przelewu wierzytelności pomiędzy BISON Niestandaryzowanym Sekuryzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Warszawie a RAFAMET S.A. Na mocy tej umowy, na rzecz RAFAMET S.A. za kwotę 700 tys. zł. zostały przebrane wierzytelności wobec Dąbrowskiej Fabryki Obrabiarek „PONAR DEFUM” w Dąbrowie Górniczej na kwotę należności głównych w wysokości 1.278 tys. zł. oraz na kwotę należności odsetkowej w wysokości 5.738 tys. zł., a także zabezpieczenia w postaci hipoteki przymusowej zwykłej oraz zastawu rejestrowego na wszystkich środkach trwałych gr. IV. Dnia 18.09.2009 r. RAFAMET S.A. przejęła na własność środki trwałe grupy IV wyszczególnione w umowie zastawu na kwotę 664 tys. zł. co spowodowało zmniejszenie należności głównej. Na całą wartość wierzytelności utworzono na dzień nabycia odpis aktualizujący w wysokości 6.352 tys. zł.

W 2009 Spółka zmieniła prezentację i wycenę weksli FUM Poręba sp. z o.o. nabytych w 2008 roku, w związku z nabyciem tego podmiotu przez inwestora branżowego. W wyniku podpisanej dnia 2.12.2009 r. ugody sądowej potwierdzającej i uznającej roszczenie przez dłużnika wraz z odsetkami oraz ustanowieniu nowych terminów płatności nastąpiła zmiana prezentacji aktywa z pozostałych aktywów finansowych wykazanych na dzień 31.12.2008 r. na należności pozostałe długo- i krótkoterminowe.

W 2010 r. wierzyciel spłacił wszystkie wymagalne raty. Rozwiązano odpis aktualizujący należność krótkoterminową, przypadająca do spłaty w 2011r. a utrzymano odpis aktualizujący na 50% należności długoterminowej.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

	31.12.2010	31.12.2009
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na początek okresu	9 523	-
Zwiększenia, w tym:	-	9 523
dokonanie odpisów na należności		9 523
Zmniejszenia w tym:	793	-
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	793	-

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	8 730	9 523
--	--------------	--------------

Należności długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2010	31.12.2009
Od 1 roku do 3 lat	9 176	10 701
Od 3 lat do 5 lat	1 932	1 994
powyżej 5 lat		
Należności długoterminowe brutto	11 108	12 695
odpis aktualizujący wartość należności	8 730	9 523
Należności długoterminowe netto	2 378	3 172

Struktura walutowa należności długoterminowych

	31.12.2010	31.12.2009
w walucie polskiej	6 352	6 352
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	4 756	6 343
waluta – EUR	1 233	1 593
przeliczone na PLN	4 756	6 343
waluta – USD	-	-
przeliczone na PLN	-	-
pozostałe waluty przeliczone na PLN		
Należności długoterminowe brutto	11 108	12 695

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2010	31.12.2009
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
Akredytacja delegatury	-	12
Prenumerata	1	
Suma długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	1	12

Nota 18. ZAPASY

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

Zapasy	31.12.2010	31.12.2009
Materiały	1 391	1 498
Półprodukty i produkty w toku	2 738	3 558
Produkty gotowe		
Towary		2
Zapasy ogółem, w tym:	4 129	5 058
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Zapasy nie stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

Analiza wiekowa zapasów według stanu na dzień 31.12.2010 roku

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	180-360	Powyżej 360	
Materiały (brutto)	722	102	117	450	1 391
Materiały (odpisy)					
Materiały netto	722	102	117	450	1 391
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	1 511	403	530	294	2 738
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)					
Półprodukty i produkty w toku (netto)	1 511	403	530	294	2 738
Towary (brutto)				2	2
Towary (odpisy)				2	2
Towary (netto)				0	0

Analiza wiekowa zapasów według stanu na dzień 31.12.2009 roku

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	180-360	Powyżej 360	
Materiały (brutto)	780	278	87	353	1 498
Materiały (odpisy)					
Materiały netto	780	278	87	353	1 498
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	1 525	1 439	402	192	3 558
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)					
Półprodukty i produkty w toku (netto)	1 525	1 439	402	192	3 558

KWOTY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW:	31.12.2010	31.12.2009
Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu	-	-
zwiększenia, z tytułu:	2	
Zmniejszenia, z tytułu:		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z rachunkiem zysków i strat		
Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu	2	-

Spółka dokonuje oceny przydatności zapasów w sposób regularny. Odpis aktualizujący wartość zapasów, dokonuje się poprzez doprowadzenie wartości tych zapasów do ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy, zapewniający ich upłynnienie po obniżonej wartości. W 2010 r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość nabytych towarów.

Nota 19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Należności handlowe	31.12.2010	31.12.2009
od jednostek powiązanych	433	12
od pozostałych jednostek	46 479	43 924
Należności z tytułu dostaw i usług brutto:	46 912	43 936
odpisy aktualizujące wartość należności	61	4
Należności z tytułu dostaw i usług netto	46 851	43 932

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	2010	2009
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	4	92
Zwiększenia, w tym:	148	5
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	148	5
dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	91	93
wykorzystanie odpisów aktualizujących	8	18
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	83	75
zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	61	4

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2010	31.12.2009
0-90	42 592	41 643
90-180		
180-360		
powyżej 360		
Przeterminowane	4 320	2 293
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	46 912	43 936
odpis aktualizujący wartość należności	61	4
Należności z tytułu dostaw i usług netto	46 851	43 932

Przeterminowane należności handlowe

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360
31.12.2010				
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	3 986	31	28	275
odpisy aktualizujące wartość należności				61
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	3 986	31	28	214
31.12.2009				
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	328	59	238	1 668

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

odpisy aktualizujące wartość należności			4	
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	328	59	234	1 668

Nota 20. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.12.2010	31.12.2009
należności z tytułu sprzedaży aktywów finansowych		
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	246	748
pozostałe należności budżetowe		
zaliczki na dostawy	2 322	1 512
dochodzone na drodze sądowej	400	400
pozostałe należności	3 553	2 911
należności z tytułu podatku dochodowego		656
Pozostałe należności (brutto)	6 521	6 227
odpisy aktualizujące należności	444	473
Pozostałe należności (netto)	6 077	5 754

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2010	31.12.2009
Należności od jednostek powiązanych brutto	472	30
handlowe, w tym:	433	12
- od jednostki dominującej		
- od jednostek zależnych	433	12
odpisy aktualizujące wartość należności		
inne, w tym:	39	18
- od jednostki dominującej		
- od jednostek zależnych	39	18
odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	472	30

Należności skierowane na drogę postępowania sądowego

	31.12.2010	31.12.2009
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego	400	400
odpisy aktualizujące wartość należności sądowych	400	400
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego wartość netto	-	-

Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych

	31.12.2010	31.12.2009
w walucie polskiej	46 038	40 877
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	7 395	9 285

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

waluta – EUR	1 915	2 326
przeliczone na PLN	7 388	9 264
waluta – USD	2	8
przeliczone na PLN	7	21
pozostałe waluty przeliczone na PLN		
Należności krótkoterminowe brutto	53 433	50 162

Nota 21. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	31.12.2010	31.12.2009
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	0	0
RAZEM	0	0

Wykaz posiadanych akcji i udziałów

Lp.	Stan na	Nazwa i siedziba Jednostki pozostałej	Wartość wg cen nabycia udziałów/ akcji	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/ Akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki
II	31.12.2010	x	268	-268		x	x
1		Mex-Holding w likwidacji sp. z o.o. Warszawa, ul. Mokotowska 49	50	-50	0,00	0,05	0,05
2		APC-Metalchem S.A. w upadłości Opole, ul. Oświęcimska 121	8	-8	0,00	0,02	0,02
3		Huta Jedność S.A. w likwidacji Siemianowice Śl. ul. Stycznia 1	104	-104	0,00	0,38	0,38
4		Len S.A. w likwidacji Kamienna Góra, ul. Nadrzeczna 1a	156	-156	0,00	0,30	0,30
II	31.12.2009	x	268	-268		x	x
1		Mex-Holding w likwidacji sp. z o.o. Warszawa, ul. Mokotowska 49	0	0	0,00	0,05	0,05
2		APC-Metalchem S.A. w upadłości Opole, ul. Oświęcimska 121	8	-8	0,00	0,02	0,02
3		Huta Jedność S.A. w likwidacji Siemianowice Śl. ul. Stycznia 1	104	-104	0,00	0,38	0,38
4		Len S.A. w likwidacji Kamienna Góra, ul. Nadrzeczna 1a	156	-156	0,00	0,30	0,30

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

W 2009 roku Spółka sprzedała akcje spółki Lubelskich Fabryk Wag FAWAG S.A. za wartość 234 tys. zł. oraz wykorzystała utworzony w roku poprzednim odpis aktualizujący wartość akcji.

W 2010 r. nie nabyto ani nie sprzedano posiadanych akcji i udziałów.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 22. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych na wyodrębnionym rachunku bankowym	520	453
Inne papiery wartościowe	-	-
RAZEM	520	453

Struktura walutowa pozostałych aktywów finansowych

	31.12.2010	31.12.2009
w walucie polskiej	-	-
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	520	453
waluta – EUR	135	114
Przeliczone na PLN	520	453
waluta – USD		
Przeliczone na PLN		
pozostałe waluty przeliczone na PLN		
RAZEM	520	453

Na dzień 31.12.2010 roku pozostałe aktywa finansowe obejmują środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie udzielonych gwarancji na wykonanie kontraktu do Syrii w kwocie 65 tys. EUR; do Maroka na 4 tys. EUR. /zabezpieczenie przedstawiono w nocie zobowiązania warunkowe/ oraz nierozliczone środki pieniężne przekazane jako vadium do Chin na kwotę 65 tys. EUR oraz чеки na 1 tys. EUR.

Nota 23. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2010	31.12.2009
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	114	61
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	66	50
Prenumerata czasopism	5	6
Prowizja za pośrednictwo sprzedaży	36	-
Opłaty serwisowe , wdrożenie programu, opłaty internetowe	4	
Usługi projektowe		3
Usługi finansowe	3	
Akredytacja delegatury		2
Suma krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	114	61

Nota 24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 944	10 060
Lokaty krótkoterminowe		
RAZEM	1 944	10 060

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 1 944 tys. zł. (31 grudnia 2009 roku: 10 060 tys. zł.).

Nota 25. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 31.12.2010 r. Spółka nie wykazuje aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

Nota 26. AKTYWA WARUNKOWE

Na dzień 31.12.2010 r. Spółka wykazuje aktywa warunkowe na roszczenia sporne opisane w notce 51 „Sprawy sądowe.” Dotyczą one pozwu przeciwko Kredyt Bank S.A. o zapłatę na rzecz RAFAMET S.A. kwoty 12.307 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami

Aktywa warunkowe	31.12.2010	31.12.2009
roszczenia sądowe	12 307	-
odsetki	2 066	-
RAZEM	14 373	-

Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

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

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał na początek okresu	43 187	43 187
Zwiększenia, z tytułu:	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
Hiperinflacja		
Kapitał na koniec okresu	43 187	43 187

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY

	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał zapasowy utworzony ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	8 222	6 651
Ustawowo wymagana wartość	14 396	14 396
Z podziału zysku za rok poprzedni	1 550	1 571
RAZEM	24 168	22 618

Nota 29. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

	31.12.2010	31.12.2009
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ceny nominalnej	13 034	13 034
RAZEM	13 034	13 034

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

Nota 30. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

	31.12.2010	31.12.2009
	-	-
RAZEM	-	-

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

Na dzień 31.12.2010 r. Spółka nie posiadała kapitału z aktualizacji wyceny inwestycji.

Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Na koniec 2010 roku wystąpił wynik finansowy niepodzielony z tytułu błędu dotyczącego lat ubiegłych w wysokości 1.606 tys. zł. Obejmuje korektę błędu z lat ubiegłych w wysokości 1.467 oraz stratę z lat ubiegłych w wysokości 138 tys. zł.

	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem
Na dzień 01.01.2009 r.	2 203		2 203
Błąd z lat ubiegłych	(138)		(138)
Na dzień 01.01.2009 r. po korekcie	2 065		2 065
Wynik okresu po korekcie	-	1 884	1 884
Dywidenda	(432)		(432)
Podział wyniku za 2008 na Fundusz socjalny	(200)		(200)
Podział wyniku za 2008 na kapitał zapasowy	(1 571)		(1571)
Na dzień 31.12.2009	(138)	1 884	1 746

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem
Na dzień 01.01.2010 r.	1 746		1 746
Wynik okresu	-	3 514	3 514
Dywidenda	(1641)		(1641)
Podział wyniku za 2009 na Fundusz socjalny	(161)		(161)
Podział wyniku za 2009 na kapitał zapasowy	(1 550)		(1 550)
Na dzień 31.12.2010	(1 606)	3 514	1 908

Nota 32. KOREKTA BŁĘDU Z LAT UBIEGŁYCH

W sprawozdaniu za rok zakończony 31.12.2010 dokonano korekty błędu z lat ubiegłych.

Opublikowany zysk netto za 2009 r. w wysokości 3.351 tys. zł. został skorygowany do poziomu 1.884 tys. zł. Zmniejszenie zysku netto nastąpiło tytułem rozpoznania dodatkowego podatku odroczonego w kwocie 1.467 tys. zł. Szczegółowe zestawienie korekt przedstawiono poniżej:

lp.	Wyszczególnienie	zysk netto	strata z lat ubiegłych	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy
I.	stan na 31.12.2009 opublikowany	3 351	0	8 409	10 568
II.	Razem korekta z tytułu błędu lat ubiegłych	(1 467)	(138)	(5 270)	(3 665)
1.	korekta obrotów o aktywa utworzone na koszty kontraktów			(4 803)	(4 803)
2.	korekta aktywów z tytułu zmiany szacowania kosztów kontraktów	(969)		(969)	
3.	utworzenie aktywów na stratę podatkową z lat ubiegłych	1 105		1 105	
4.	rezerwa na nabytą należność	(1 603)		(603)	1 000
4.a	storno aktywów z 2009 utworzonych na odpis aktualizujący nabytą należność	(603)		(603)	
4.b	dodatkowa rezerwa na należność/część kapitałowa/ zmniejszenie rezerwy o koszty nabycia	(1 358)			1 358
4.c		358			(358)
5.	rezerwa na różnicę w wartości gruntów MSR a podatkowa		138		138
III. RAZEM		1 884	138	3 139	6 903

Korekta 1

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na przychody i koszty dotyczące kontraktów długoterminowych.

Dotychczas prezentowano w szyku rozwartym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na poniesione koszty kontraktów długoterminowych oraz rezerwę na odroczonego podatek dochodowy z tytułu przychodów wynikających z kontraktów długoterminowych. Wprowadzona zmiana polega na ujmowaniu odroczonego podatku dochodowego z tych tytułów w szyku zwartym, co odpowiada marży rozpoznanej na danym kontrakcie na dzień bilansowy. Zmiana spowodowała zmniejszenie sumy bilansowej.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Korekta 2

Storno aktywów na odroczony podatek dochodowy z tytułu zmiany szacowania kosztów kontraktów w realizacji. Dotychczas procent zaawansowania kontraktów długoterminowych ustalano w stosunku do kosztów całkowitych. Zmiana szacunku polega na uwzględnieniu poniesionych kosztów bezpośrednich /nie uwzględnia się kosztów ogólnozakładowych i sprzedaży/. Zmiana spowodowała zmniejszenie aktywów i wyniku netto.

Korekta 3

Utworzenie aktywów na odroczony podatek dochodowy na stratę podatkową z lat ubiegłych. Dotychczas Spółka nie tworzyła aktywów na stratę podatkową do rozliczenia w latach następnych. W 2009r. zaistniały przesłanki, że w latach kolejnych strata podatkowa zostanie rozliczona. Zmiana spowodowała zwiększenie aktywów i wyniku netto.

Korekta 4

Rozpoznanie dodatkowej rezerwy na odroczony podatek dochodowy na nabytą należność. W 2009 r. Spółka utworzyła rezerwę na nabytą należność w części odsetkowej. Nie utworzono rezerwy na część kapitałową nabytej należności. Zmiana polega na utworzeniu rezerwy na odroczony podatek dochodowy na wartość nominalną nabytej wierzytelności skorygowaną o koszty nabycia. Zmiana spowodowała zwiększenie rezerwy a zmniejszenie wyniku netto.

Wyksięgowano aktywa w wysokości 603 tys. zł. utworzone na odpis aktualizujący należność.

Korekta 5

Rozpoznanie rezerwy na różnicę pomiędzy wartością podatkową a bilansową gruntów. W latach poprzednich nie utworzono rezerwy na dodatnią różnicę przejściową pomiędzy księgową a podatkową wartością gruntów. Zmiana spowodowała zwiększenie rezerwy i stratę z lat ubiegłych.

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

	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał własny	82 297	80 585
Liczba akcji	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	19,06	18,66
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	19,06	18,66

Nota 34. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty w rachunku bieżącym	4 908	-
Kredyty bankowe	1 224	-
Pożyczki	-	-
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	6 132	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	6 132	-

	31.12.2010	31.12.2009
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	6 132	-
Powyżej 12 miesięcy – do 3 lat	-	-
W okresie od 3 do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
Suma kredytów i pożyczek	6 132	-

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2010

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15.000	6 132	WIBOR 3M+ marża	16.02.2011	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia

Dnia 16.02.2011 r. podpisano z PKO BP SA aneks do Umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 17.02.2010r., przedłużający okres obowiązywania umowy kredytu do dnia 15.02.2014 r.

Kredyty i pożyczki – stan na 31-12-2009

Na dzień 31.12.2009 roku Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek. Spółka również nie korzystała z przyznanej linii kredytowej.

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

	31.12.2010	31.12.2009
w walucie polskiej	6 132	-
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	-	-
waluta – USD	-	-
Kredyty i pożyczki ogółem	6 132	-

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

A.ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Umowy leasingu zwrotnego według stanu na dzień 31.12.2010 r.:

Data zawarcia	Nr Umowy	Finansujący	Przedmiot leasingu	Kwota/waluta	Terminy wymagalności	Zabezpieczenie
26.01.2007	3/F/ENU T/2007	Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe „ENERGO-UTECH” S.A. w Poznaniu, ul. Pietrusińskiego 6	Frezarka bramowa SL	4 000 000 PLN (bez VAT)	60 miesięcznych rat z czynszem kapitałowym 61 666,67 PLN oraz czynszem odsetkowym do każdej raty zgodnym z oprocentowaniem równym wskaźnikowi WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększonym o 1,85 punktu procentowego, płatnych począwszy od 20.06.2007 do 20.05.2012	Weksel in blanco

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

14.07.2009	PCOK/06 94/O/BL/ WA/09	Polskie Centrum Operacji Kapitałowych S.A. Warszawa	Frezarka bramowa Coburg	4.452. 000 PLN (bez VAT)	60 miesięcznych rat z czynszem kapitałowym 65.304,44 PLN oraz czynszem odsetkowym do każdej raty zgodnym z oprocentowaniem równym wskaźnikowi WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększonym o 2,9 punktu procentowego, płatnych począwszy od 14.07.2009 do 06.2014	Weksel in blanco
17.08.2009	16386/G L/09	Europejski Fundusz Leasingowy S.A. Wrocław	Frezarka bramowa Coburg	4.504.000 PLN	59 miesięcznych rat z czynszem kapitałowym 87.422,97 PLN oraz czynszem odsetkowym do każdej raty zgodnym z oprocentowaniem równym wskaźnikowi WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych , płatnych począwszy od 17.08. 2009 do 07.2014	Weksel in blanco

W 2010 r. nie podpisano nowych umów leasingu.

W 2010 r. zakończyła się umowa leasingu samochodu osobowego. Samochód został wykupiony na własność.

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów przedstawiają się następująco:

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	31.12.2010	31.12.2009
1 roku	2 243	2 105
od 1 do 5 lat	4 665	7 029
powyżej 5 lat		
RAZEM	6 908	9 134

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2010

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Oprogramow anie komputerowe	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	
3 obrabiarki		12 109			12 109
Wartość bilansowa netto		12 109			12 109

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2009

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Oprogramowanie komputerowe	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
samochód osobowy			13		13
3 obrabiarki		13 038			13 038
Wartość bilansowa netto		13 038	13		13 051

B. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE POZOSTAŁE

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
zobowiązania finansowe krótkoterminowe z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych przez wynik finansowy kontrakt na dostawę: w 2009 r. 2.500 tys. EUR	-	1 971
Razem, w tym krótkoterminowe	-	1 971

Nota 36. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

	31.12.2010	31.12.2009
Wobec jednostek powiązanych	417	598
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	417	598
Zaliczki otrzymane na dostawy		
Zobowiązania z tytułu podwyższenia kapitału udziałowego		
Zobowiązania układowe		
Wobec pozostałych jednostek	16 491	27 261
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 987	5 795
Zaliczki otrzymane na dostawy	6 709	18 689
Zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń,	2 316	1 398
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	260	
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 098	996
Pozostałe zobowiązania	362	206
Fundusz świadczeń socjalnych	176	177
Zobowiązania handlowe i pozostałe	16 908	27 859

Struktura walutowa

	31.12.2010	31.12.2009
w walucie polskiej	16 730	26 399
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	178	1 460
waluta - EUR	44	349
przeliczone na PLN	178	1 459

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

waluta - USD		
przeliczone na PLN		
przeliczone na PLN		
Pozostałe waluty przeliczone na PLN		1
Zobowiązania handlowe i pozostałe, ogółem	16 908	27 859

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego oraz odpisu dla emerytów i rencistów.

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

	31.12.2010	31.12.2009
Zwiększenie Funduszu z zysku	160	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	179	3
Zobowiązania z tytułu Funduszu	2	1
Saldo po skompensowaniu	176	2
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	560	572

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

W 2010 r. poniesiono nakłady inwestycyjne w wysokości ogółem 6.725 tys. zł.

Najważniejsze zadania dotyczyły modernizacji maszyn i urządzeń. Ponad 5.441 tys. zł wydatkowano na budowę tokarki dwustojakowej KCI 600/800. Za wartość 577 tys. zł zmodernizowano obiekty budowlane. Na zakup urządzeń i narzędzi oraz urządzeń pomiarowych wydatkowano 229 tys. zł. Spółka poniosła nakłady inwestycyjne związane z ochroną środowiska. W celu poprawy bezpieczeństwa w zakresie ochrony przeciwpożarowej oraz warunków pracy zakupiono sprzęt o wartości 9,8 tys. zł.

Spółka zaplanowała na 2011 ponieść nakłady w postaci zakupów materiałów i usług na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 4.400 tys. zł.

W latach 2011 - 2012. będzie realizowane nowe zadanie inwestycyjne polegające na wykonaniu na potrzeby własne tokarki karuzelowej KCI 250/320N. Zastąpi ona obecnie wykorzystywaną przez Wydział Obróbki tokarkę karuzelową typu KCF 200, której wydajność jest niewystarczająca do aktualnych potrzeb Spółki. Wstępny termin uruchomienia maszyny i przekazania jej do eksploatacji, zależny od wyników prac badawczych, określa się do dnia 31.12.2012 r.

Na przestrzeni 2011 roku realizowane będą także zadania, których celem jest dalsza poprawa organizacji pracy. Zadania te ukierunkowane są przede wszystkim na następujące zagadnienia: wdrożenie programu Expert Logistyka, kompleksowo obsługującego gospodarkę materiałową i magazynową oraz kontynuacja projektu rozpoczętego w roku 2008, tj. rozbudowa systemów CRM i obiegu dokumentów.

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2010	31.12.2009
Poręczenie spłaty kredytu	1 913	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	5 160	2 301
Razem zobowiązania warunkowe	7 073	2 301

Poniżej przedstawiono tabele charakteryzujące zadłużenie pośrednie i warunkowe RAFAMET S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 r.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Poręczenia

Emitent dnia 23.12.2010 r. podpisał umowę poręczenia z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach. Spółka poręczyła spłatę kapitału pożyczki w kwocie 1.913 tys. zł zaciągniętej przez Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.

Gwarancje

BENEFICJENT / KRAJ	RODZAJ GWARANCJI	KWOTA (w przeliczeniu na zł)	TERMIN WAŻN.	ZABEZPIECZENIE
The General Admin. Of Syraian Railways / Syria	Regwarancja dobrego wykonania kontraktu	233 229,99	Bezterminowa	Kaucja w wysokości 58 892,00 EUR
PKP Cargo ZT Białystok	Dobre wykonanie kontraktu oraz usunięcie wad i usterek	60 000,00	30.12.2011	W ramach linii wielocalowej zabezpieczono wekslem in blanco
Hundai Heavy Industries Co.Ltd. Korea	Dobre wykonanie kontraktu	825 722,55	11.01.2011	Cesja globalna z kontraktów
Societe Tunisienne de Banque S.A./Tunis	Regwarancja przetargowa	249 764,24	14.01.2013	Cesja globalna z kontraktów
FAMET S.A. Polska	gwarancja usunięcia wad i usterek	1 220 000,00	22.12.2012	Cesja globalna z kontraktów
PKP Cargo Warszawa	Dobre wykonanie kontraktu oraz usunięcie wad i usterek	1 211 460,00	31.07.2013	W ramach linii wielocalowej zabezpieczono wekslem in blanco
Desing& Project/Wielka Brytania	usunięcie wad i usterek	161 137,68	26.10.2011	Cesja globalna z kontraktów
Desing& Project/Wielka Brytania	usunięcie wad i usterek	161 137,68	27.10.2011	Cesja globalna z kontraktów
PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	148 181,20	15.09.2011	Cesja globalna z kontraktów
PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna	Gwarancja zwrotu zaliczki wpłaconej do FUM Poręba	889 087,20	15.09.2011	Cesja globalna z kontraktów
RAZEM		5 159 720,54		

Zobowiązania warunkowe obejmują wartość gwarancji i regwarancji dobrego wykonania kontraktu, udzielonych kontrahentom Spółki przez banki i towarzystwa ubezpieczeniowe.

W okresie od 01.01. 2010 r. do 31.12. 2010 r. zobowiązania warunkowe wzrosły o 2.859 tys. zł tj. o 124,2%.

Poniżej przedstawiono tabele charakteryzujące zadłużenie pośrednie i warunkowe RAFAMET S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 r.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Gwarancje

BENEFICJENT / KRAJ	RODZAJ GWARANCJI	KWOTA (w przeliczeniu na zł)	TERMIN WAŻN.	ZABEZPIECZENIE
ONCF / Maroko	Regwarancja dobrego wykonania kontraktu	76 794,58	Bezterminowa	Kaucja w wysokości 18 693,00 EUR)
Windhoff Singapore Pte LTD	Dobre wykonanie kontraktu	459 808,23	31.07.2010	Cesja należności z przedmiotowego kontraktu
The General Admin. Of Syraian Railways / Syria	Regwarancja dobrego wykonania kontraktu	241 940,11	Bezterminowa	Kaucja w wysokości 58 892,00 EUR
PKP Przewozy Regionalne	Dobre wykonanie kontraktu oraz usunięcie wad i usterek	97 295,00	15.01.2010	W ramach limitu gwarancyjnego zabezpieczono wekslem in blanco
PKP Cargo ZT Białystok	Dobre wykonanie kontraktu oraz usunięcie wad i usterek	60 000,00	30.12.2011	W ramach limitu gwarancyjnego zabezpieczono wekslem in blanco
Hundai Heavy Industries Co.Ltd. Korea	Dobre wykonanie kontraktu	856 559,70	20.12.2010	Cesja należności z przedmiotowego kontraktu
Societe Tunisienne de Banque S.A./Tunis	Regwarancja przetargowa	259 091,86	14.01.2013	Cesja należności z przedmiotowego kontraktu
CRS Sifang Locomotive/ Chiny	Zwrot zaliczki	192 017,27	31.10.2010	Cesja należności z przedmiotowego kontraktu
ZKM Gdańsk	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	58 047,60	30.09.2010	W ramach limitu gwarancyjnego zabezpieczono wekslem in blanco
RAZEM		2 301 554,35		

Nota 38. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	1 369	1 186
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	4 658	3 858
Rezerwy na pozostałe świadczenia	261	
Razem, w tym:	6 288	5 044
- długoterminowe	5 348	4 238
- krótkoterminowe	940	806

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

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

	31.12.2010	31.12.2009
Stopa dyskontowa (%)	6,1%	6,4%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,5%	2,5%

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	1 186	3 858	-
Utworzenie rezerwy	257	1 307	261
Wykorzystanie rezerw	74	507	
Na dzień 31 grudnia 2010 roku, w tym:	1 369	4 658	261
- długoterminowe	1 140	4 208	
- krótkoterminowe	229	450	261
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	1 140	4 225	
Utworzenie rezerwy	99	254	
Wykorzystanie rezerw	53	621	
Na dzień 31 grudnia 2009 roku, w tym:	1 186	3 858	
- długoterminowe	908	3 330	
- krótkoterminowe	278	528	

Nota 39. POZOSTAŁE REZERWY

Zmiana stanu rezerw

	RAZEM	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na montaż u klienta	Rezerwa na świadczenia związane z wypowiedzen iem	Inne rezerwy provizje
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	793	300	263		230
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 061	300	313		1 448
Wykorzystane	826	300	263		263
Rozwiązania	82				82
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	1 946	300	313		1 333
- krótkoterminowe	1 946	300	313		1 333
- długoterminowe					
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	3 435	200	292	43	2 900
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 045	300	414		331
Wykorzystane	3 389	200	443	43	2 703
Rozwiązania	298				298
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	793	300	263	-	230
- krótkoterminowe	793	300	263	-	230
- długoterminowe					

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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

Rezerwa na montaż u klienta

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

Inne rezerwy

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

Nota 40. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe:	140	279
Krótkoterminowe:	140	140
- otrzymane dotacje	140	140
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	280	419

Otrzymane dotacje dotyczą projektów celowych dofinansowywanych przez Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego. Dotacje dotyczą składnika aktywów – prac rozwojowych i ich wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, jest odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Nota 41. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za 2010 rok Spółka uzyskała ujemne przepływy z działalności operacyjnej i inwestycyjnej oraz dodatnie przepływy z działalności finansowej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynosiły „-” 7.111 tys. zł. Za okres porównywalny 2009r. ukształtowały się na poziomie „+” 4.362 tys. zł. Osiągnięty za 2010 r. zysk przed opodatkowaniem w wysokości 4.450 tys. zł został skorygowany o:

- spadek stanu zobowiązań z wyłączeniem pożyczek i kredytów w kwocie 12.765 tys. zł,
- wzrost stanu rezerw o 2.397 tys. zł,
- amortyzację o 6.040 tys. zł,
- wzrost stanu należności o 3.051 tys. zł.
- wzrost pozostałych korekt o 5.601 tys. zł. z tytułu poniesionych nakładów na środek trwały wytworzony na własne potrzeby..

W 2010 r. Spółka inwestowała we własny park maszynowy. Na własne potrzeby zbudowano nowoczesne centrum obróbcze oraz zmodernizowano inne maszyny.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były ujemne i wynosiły 2.329 tys. zł. Za okres porównywalny 2009 r. ukształtowały się na poziomie „+” 3.408 tys. zł.

Wpływy z działalności inwestycyjnej stanowiły wartość 1.183 tys. zł. i dotyczyły spłaty pożyczek przez spółkę zależną w wysokości 814 tys. zł oraz uzyskanych odsetek i dywidend w wysokości 214 tys. zł.

Wydatki na działalność inwestycyjną wyniosły 3.512 tys. zł. Główne pozycje wydatków inwestycyjnych to: nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o wartości 1.323 tys. zł., udzielone pożyczki spółce zależnej w wysokości 1.314 tys. zł. oraz podwyższenie i nabycie udziałów w spółce zależnej na kwotę 875 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były dodatnie i wynosiły 1.391 tys. zł. Za okres porównywalny 2009 r. ukształtowały się na poziomie „-” 12.371 tys. zł. Wpływy z działalności finansowej wynosiły 6.132 tys. zł i ich źródłem był kredyt. Wydatki w wysokości 4.741 tys. zł. dotyczyły wypłaty dywidendy w wysokości 1.641 tys. zł., spłaty

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 207 tys. zł. oraz płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 2.892 tys. zł.

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i kasie zmniejszył się o 8.049 tys. zł. w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2010 r.

Nota 42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Spółka wykorzystuje zewnętrzne finansowanie o oprocentowaniu zmiennym. W 2010 r. Spółka korzystała z kredytu co wpłynęło na zwiększenie zewnętrznego finansowania.

Ryzyko walutowe

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

Wysoki udział sprzedaży eksportowej w przychodach Spółki (około 60-80%) generuje wysokie ryzyko kursowe, szczególnie istotne w przypadku kontraktów zawartych na dłuższe okresy czasu.

Na ograniczenie ryzyka kursowego wpływa realizacja zakupów komponentów i materiałów w walutach sprzedaży wyrobów gotowych. Materiały importowane stanowią 20-23% materiałów stosowanych w produkcji.

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

Spółka wdrożyła zasady rachunkowości zabezpieczeń przed ryzykiem kursowym.

Zasady te przewidują odnoszenie na kapitał z aktualizacji skutecznej części wyniku z wyceny transakcji zabezpieczających w okresie, w którym transakcje te są wyznaczone jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych. W momencie realizacji zabezpieczanej transakcji, kwoty te przenoszone są do rachunku zysków i strat.

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

Ryzyko cen towarów

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

W 2010 roku i w latach poprzednich Spółka nie posiadała problemów z utrzymaniem płynności finansowej. Wskaźnik bieżącej płynności, który określa stopień wypłacalności jednostek wyniósł na koniec 2010 roku 2,4. Na koniec 2009 roku omawiany wskaźnik wynosił 2,1.

Wskaźnik szybkiej płynności na koniec 2010 roku wyniósł 2,2. Spółka nie posiada należności trudnościąalnych.

Poziom wskaźników płynności świadczy, że Spółka ma pełną zdolność do regulowania zobowiązań bieżących.

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza porównawcza podstawowych wskaźników płynności za okres 2010-2009:

Lp	Rodzaj wskaźnika płynności	2010	2009	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I	2,4	2,1	1,3-2,0
2.	Wskaźnik płynności II	2,2	1,9	1,0

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku wg daty zapadalności.

	Na żądanie	Do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2010 roku		25 440	4 665	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	6 132	-	
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		2 243	4 665	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		17 065	8 134	
31 grudnia 2009 roku		31 935	7 029	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		2 105	7 029	
Zobowiązania finansowe pozostałe		1 971		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		27 859		

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

a) Instrumenty pochodne

Na dzień 31.12.2010 r. spółka nie posiadała otwartych walutowych transakcji zabezpieczających.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku ujemna wycena otwartych pozycji zabezpieczających odniesiona na wynik finansowy wynosiła 1.292 tys. zł i dotyczyła ekspozycji walutowej w wysokości 2.500 tys. zł., przypadających do rozliczenia w 2010 r.

b) Pozostałe instrumenty finansowe

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

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

Wszystkie instrumenty finansowe Spółki zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym według wartości godziwej.

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	-	-	-	-
- udziały i akcje	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	2 378	3 172	2 378	3 172
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	52 928	49 030	52 928	49 030
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:	-	-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	286	286	-	-
- udziały i akcje	286	286	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	520	453	520	453
- weksle obce	-	-	-	-
- kaucje na wyodrębnionych rachunkach	520	453	520	453
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w	1 944	10 060	1 944	10 060
- w kasie	64	95	64	95
- na rachunkach bankowych	1 880	9 965	1 880	9 965

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	6 132	-	6 132	-
- kredyt w rachunku bieżącym	4 908	-	4 908	-
- pozostałe kredyty – krótkoterminowe	1 224	-	1 224	-
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	4 665	7 029	4 665	7 029
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z opcją zakupu	4 665	7 029	4 665	7 029
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym	17 065	27 859	17 065	27 859
Zobowiązania finansowe, w tym:	2 243	4 076	2 243	4 076
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z opcją zakupu	2 243	2 105	2 243	2 105
-zobowiązania finansowe krótkoterminowe z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych przez wynik finansowy	-	1 971	-	1 971

Ryzyko stopy procentowej

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

2010	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe						
Oprocentowanie zmienne						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 243	3 110	1 555			6 908
- kredyt w rachunku bieżącym	4 908					4 908
- pozostałe kredyty – krótkoterminowe	1 224					1 224

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

2009	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe						
Oprocentowanie zmienne						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 105	2 810	2 810	1 409		9 134
Kredyty w rachunku bieżącym						

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

Nota 44. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku 2009 oraz 2010 nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

	31.12.2010	31.12.2009
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 132	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 065	27 859
Zobowiązania finansowe	6 908	11 105
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 944	10 060
Zadłużenie netto	28 161	28 904
Kapitał własny	82 297	80 585
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	82 297	80 585
Kapitał i zadłużenie netto	110 458	109 489
Wskaźnik dźwigni	25,5%	26,4%

Nota 45. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 46. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Transakcje z podmiotami powiązanymi (w tys. zł)

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	31.12.09	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09	31.12.10
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu dostaw i pozostałe	14	472	271	0	1 596	993	9 973	6.064
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu pozostałych przychodów operacyjnych						32		
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu pożyczki z odsetkami	1 015	1.500						
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu udzielonych zaliczek		958						
„RAFAMET-TRADING” sp. z o.o. w likwidacji	-	-	195	417	2	52	183	345
„MET.COM”. sp. z o.o. w likwidacji	-	-	132	-	-	-	-	11
RAZEM	1 029	2 930	598	417	1 598	1 077	10 156	6.420

RAFAMET S.A. uzyskał od jednostki zależnej Zespół Odlewni sp. z o.o. przychody finansowe z tytułu: zapłaty dyskonta cesji w wysokości 19 tys. zł oraz spłaty odsetek od pożyczek w wysokości 98 tys. zł.

Jednostka dominująca całej Grupy

Agencja Rozwoju Przemysłu SA z siedzibą w Warszawie jest właścicielem 46,72% akcji zwykłych RAFAMET S.A. wg. stanu na dzień 31.12.2010 r.(31 grudnia 2009: 46,72 %).

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

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

W dniu 17.07.2009 r. RAFAMET S.A. zawarł umowę pożyczki ze spółką zależną Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. zmienioną aneksem z dnia 25.08.2009 r. na udzielenie pożyczki w wysokości 500 tys. zł. Spłata pożyczki nastąpi w 20 równych ratach miesięcznych, począwszy od stycznia 2010 r. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o WIBOR 1M + marża.

W dniu 06.11.2009 r. RAFAMET S.A. zawarł umowę pożyczki ze spółką zależną Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. na udzielenie pożyczki w wysokości 500 tys. zł. Spłata pożyczki nastąpiła w 6 ratach miesięcznych, począwszy od stycznia 2010 r. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o WIBOR 1M + marża.

W 2010 r. Emitent zawarł z Zespołem Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. dwie umowy pożyczki, jak niżej:

- 1) umowa pożyczki z dnia 09.03.2010 r., na podstawie której spółce zależnej udzielono pożyczki w wysokości 614,3 tys. zł, termin spłaty pożyczki ustalono do 26.04.2010 r., a jej oprocentowanie przyjęto w oparciu o WIBOR 3M + marża,
- 2) umowa pożyczki z dnia 09.03.2010 r., na podstawie której spółce zależnej udzielono pożyczki w wysokości 700 tys. zł i której oprocentowanie zostało ustalone w oparciu o WIBOR 3M + marża; pożyczka będzie spłacana w ratach miesięcznych do 31.12.2011 r. ,

W dniu 30.08.2010 r. Emitent zawarł z Zespołem Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. porozumienie, którego celem było ustalenie jednolitych zasad spłaty zaciągniętych w okresie 2009 - 2010 przez spółkę zależną pożyczek i ich konsolidacja. Ustalono równocześnie nowy harmonogram spłaty dla łącznej kwoty pożyczek. Zgodnie z nowym harmonogramem Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. w miesięcznych ratach dokona do dnia 31.12.2011 r. spłaty zaciągniętej pożyczki. Oprocentowanie zostało ustalone w oparciu o WIBOR 3M + marża.

W 2010 r. nie udzielono zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

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

<i>Osoba zarządzająca</i>	<i>łączna liczba akcji</i>	<i>wartość nominalna akcji</i>
<i>Stan na dzień 31.12.2010</i>		
E. Longin Wons	28 000 szt.	280 000 zł.
Maciej Michalik	4.822 szt.	48.220 zł.
<i>Stan na dzień 31.12.2009</i>		
E. Longin Wons	28 000 szt.	280 000 zł.
Maciej Michalik	4.822 szt.	48.220 zł.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	2010	2009
Razem	1 005	932

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej Spółki

	2010	2009
Razem	229	199

Nota 47. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

	2010	2009
Wynagrodzenia Członków Zarządu		
E. Longin Wons - Prezes Zarządu	372,1	321
Maciej Michalik – Wiceprezes Zarządu	316,3	336
Ryszard Stryjecki - Wiceprezes Zarządu	316,3	275
RAZEM	1 004,7	932
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej		
Maria Skubniewska		20
Liliana Dziedzic		23
Marzenna Uraczyńska	41,4	40
Wojciech Dąbrowski		23
Janusz A. Strzępka	41,4	39
Mirosław Semczuk	19,9	20
Michał Rogatko	41,4	17
Michał Kaczmarzyk	41,4	17
Michał Tatarek	21,8	
Szymon Ruta	21,8	
RAZEM	229,2	199

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

Dodatkowo w 2009 r. oraz 2010 r. Prezes Zarządu RAFAMET S.A. – E. Longin Wons otrzymywał wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki zależnej Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. w wysokości 1,2 tys. zł w każdym roku.

Nota 48. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

BDO sp. z o.o.		
	2010	
Badanie rocznych sprawozdań finansowych spółek	33	
Przegląd sprawozdań finansowych spółek	19	
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi		-
Razem	52	

Kancelaria Biegłych Rewidentów sp. z o.o.		
	2010	2009
Badanie rocznych sprawozdań finansowych spółek		22
Przegląd sprawozdań finansowych spółek		22
Usługi doradztwa podatkowego		-
Pozostałe usługi/ ekspertyza		6
Razem		50

Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

- Umowa z dnia 21 lipca 2010 r. zawarta z BDO sp. z o.o. (02-676 Warszawa, ul. Postępu 12) na wykonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2010 i badanie jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2010.
- Umowa z dnia 12 czerwca 2008 r. zawarta z Kancelarią Biegłych Rewidentów sp. z o.o. (40-055 Katowice, ul. Rolna 43) na wykonanie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. na 30.06.2009 r. i badanie jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2009.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

- Umowa z dnia 12 października 2009 r. zawarta z Kancelarią Biegłych Rewidentów sp. z o.o. (40-055 Katowice, ul. Rolna 43) na wykonanie ekspertyzy w zakresie oceny skutków finansowych zawartych przez RAFAMET S.A. walutowych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe.

Nota 49. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w etatach

	2010	2009
Pracownicy umysłowi	170	184
Pracownicy fizyczni	270	287
RAZEM	440	471

Rotacja zatrudnienia

	2010	2009
Liczba pracowników przyjętych	-	11
Liczba pracowników zwolnionych	23	38
RAZEM	-23	-27

Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

W Spółce wszystkie umowy leasingu zaklasyfikowano jako leasing finansowy.

Nota 51. SPRAWY SĄDOWE

Dnia 22.12.2010r. został złożony w Sądzie Okręgowym w Gliwicach pozew przeciwko Kredyt Bank Spółka Akcyjna (01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8) o zapłatę na rzecz RAFAMET S.A. kwoty 12.306.951,84 zł wraz z ustawowymi odsetkami. Pozwany Kredyt Bank S.A. w latach 2006 – 2008 doradzał Emitentowi przy zawieraniu transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe w zakresie kontraktów denominowanych w EUR realizowanych przez Emitenta. W wyniku zawarcia i rozliczenia tych transakcji Emitent poniósł stratę w wyżej wymienionej kwocie. Wobec pozwanego Spółka podnosi m.in. zarzuty w zakresie doradztwa i nakłaniania do przeprowadzenia transakcji oraz sprzeczności struktury opcyjnej narzuconej przez pozwanego z zabezpieczającą funkcją tego typu transakcji. RAFAMET S.A. od dnia 29.04.2009 r. każdorazowo przy bieżącym rozliczaniu walutowych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe zastrzegał, że fakt ich rozliczania przez Spółkę nie stanowi jednoczesnego uznania wierzytelności Kredyt Bank S.A. z wyżej wymienionego tytułu, tak w całości jak i w jakiegokolwiek części. Emitent przed skierowaniem sprawy na drogę sądową informował Kredyt Bank S.A., że podjęcie działania prawne zmierzające do naprawienia powstałej straty.

Nota 52. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

W 2010 oraz w latach poprzednich miały miejsce kontrole podatkowe w zakresie podatku VAT, przeprowadzone przez Drugi Śląski Urząd Skarbowy w Bielsku Białej.

Nota 53. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Dnia 21.02.2011r. Zarząd RAFAMET S.A. otrzymał informację o skierowaniu do Sądu odpowiedzi na sprzeciw Kredyt Bank S.A. od nakazu zapłaty wydanego w trybie upominawczym na rzecz Spółki. Złożenie przez Bank sprzeciwu spowodowało, że Sąd rozpozna sprawę na nowo w trybie zwykłym.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Dnia 16.02.2011 r. podpisano z PKO BP SA aneks do Umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 17.02.2010r., przedłużający okres obowiązywania umowy kredytu do dnia 15.02.2014 r.

Dnia 23.02.2011 r. Zarząd zawarł umowę leasingu zwrotnego obrabiarki karuzelowej dwustojakowej na okres 5 lat a większą część pozyskanych środków postanowił przeznaczyć na nowe przedsięwzięcie inwestycyjne „Wykonanie tokarki karuzelowej typu KCI 250/280 N”. Określono koszt nowego zadania na ok. 4.000 tys. zł. Termin uruchomienia i przekazania do eksploatacji inwestycji ustalono na dzień 31.12.2012r.

Nota 54. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka z chwilą przejścia na Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nie dokonała przekształcenia sprawozdania finansowego z tytułu korekty przeliczonego kapitału własnego powstałego w warunkach hiperinflacji. Zdaniem Zarządu Spółki, wątpliwości może budzić ujmowanie w bilansie wspomnianej korekty hiperinflacyjnej jako niepokrytej straty z lat ubiegłych w sytuacji, gdy dotyczą one zdarzeń sprzed dziesięciu lat i więcej, a korespondujące z nią zyski zostały podzielone przed datą sporządzenia sprawozdania finansowego. Dodatkowo nie jest jasne czy ewentualne ujęcie korekty hiperinflacyjnej powoduje skutki na gruncie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, dotyczących np. kwoty dywidendy do możliwej wypłaty czy też warunków, kiedy niezbędne jest podjęcie uchwały dotyczącej dalszego istnienia jednostki.

Nota 55. SPORZĄDZANIE SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

Spółka za lata 2010 i poprzednie nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z następującymi jednostkami zależnymi, gdyż dane wymienionych jednostek zależnych są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki.

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

	Suma bilansowa	udział w sumie bilansowej RAFAMET S.A.	Przychody ze sprzedaży	udział w przychodach ze sprzedaży RAFAMET S.A.
2010				
„RAFAMET-TRADING” sp. z o.o. w likwidacji	492	0,39	663	0,91
„MET.COM” sp. z o.o. w likwidacji	-	-	-	-
2009				
„RAFAMET-TRADING” sp. z o.o. w likwidacji.	384	0,31%	317	0,32%
„MET.COM” sp. z o.o.	132	0,11%	0	-

Nota 56. DODATKOWE INFORMACJE

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

Na koniec 2010 r. nie występują zobowiązania Spółki wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

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

W trakcie 2010 r. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia Emitenta z jednostkami powiązanymi nie podlegające konsolidacji.

3. W 2010 r. nie nastąpiły żadne połączenia RAFAMET S.A. z innymi jednostkami.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 57. RÓŻNICE POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI.

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym RAFAMET S.A. sporządzonym na dzień 31.12.2010 roku a uprzednio sporządzonym i opublikowanym sprawozdaniem finansowym, zawartym w skonsolidowanym raporcie kwartalnym QSr 4/2010 z dnia 1 marca 2011 r.
W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych nastąpiły zmiany w prezentacji jak niżej:

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	01.01.2010 do 31.12.2010	różnica
	zbadane R 2010	opublikowane QSr 4/2010	
Korekty razem	-11 561	-5 693	-5 868
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 111	-1 243	-5 868
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 329	-7 916	5 587
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 391	923	468
Przepływy pieniężne netto, razem	-8 049	-8 236	187
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-8 049	-8 049	0
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		187	-187
Środki pieniężne na początek okresu	10 513	10 709	196
Środki pieniężne na koniec okresu	2 464	2 473	-9

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych 25.02.2011 r. Data Urszula Niedźwiedź imię i nazwisko Główny Księgowy – Prokurent stanowisko / funkcja podpis	Podpisy wszystkich Członków Zarządu		
	25.02.2011 r.	E. Longin Wons	Prezes Zarządu
	data	imię i nazwisko	stanowisko / funkcja podpis
	25.02.2011 r.	Ryszard Stryjecki	Wiceprezes Zarządu
	data	imię i nazwisko	stanowisko / funkcja podpis
	25.02.2011 r.	Maciej Michalik	Wiceprezes Zarządu
	data	imię i nazwisko	stanowisko / funkcja podpis