

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Podmiot dominujący Grupy Kapitałowej RAFAMET – Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. została utworzona w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 22.05.1992 r. w Kancelarii Notarialnej Pawła Błaszczaka w Warszawie (Rep. A Nr 5815/92). Wpisana została do rejestru KRS nr 0000069588 dnia 14.12.2001 roku w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowe dane dotyczące Spółki:

- Siedziba: 47-420 Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1
- Telefon: 032/4191111
- Fax: 032/4191251
- Poczta elektroniczna: rafamet@rafamet.com.pl
- Strona internetowa: www.rafamet.com.pl
- REGON: 271577318
- NIP: 639-000-15-64

Podstawowym przedmiotem działalności RAFAMET S.A. według PKD jest produkcja pozostałych narzędzi mechanicznych do obróbki metalu, z wyłączeniem działalności usługowej (PKD 29.42.A), a w szczególności:

- produkcja specjalistycznych obrabiarek do obróbki zestawów kołowych pojazdów szynowych,
- produkcja wielogabarytowych tokarek karuzelowych, linii technologicznych, sterowanych numerycznie centrów obróbkowych,
- świadczenie usług w zakresie remontu obrabiarek, maszyn, linii technologicznych i usługi serwisowe.

Spółka jest notowana na regulowanym rynku pozagiełdowym – Rynku Papierów Wartościowych CeTO i zakwalifikowana jest do branży elektromaszynowej.

2. Wskazanie czasu trwania Emitenta i jednostki zależnej objętej konsolidacją, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania działalności Emitenta i Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. w Kuźni Raciborskiej zgodnie ze statutami obu spółek jest nieoznaczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Grupa Kapitałowa RAFAMET prezentuje półroczne sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się 01 stycznia 2007 r. i kończący się 30 czerwca 2007 r. Porównywalne dane finansowe obejmują okresy od 01.01.2006r. do 31.12.2006r. i od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny aktywów trwałych oraz aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

4. Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej Jednostki dominującej

Skład Zarządu Jednostki dominującej:

Ireneusz Cela	Prezes Zarządu
Ireneusz Piotr Borkowski	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej:

Maria Skubniewska	Przewodnicząca
Arkadiusz Garbarczyk	Wiceprzewodniczący
Iwona Tomczuk	Sekretarz
Marzena Uraczyńska	Członek
Andrzej Starzyński	Członek

W dniu 21 czerwca 2007r. NWZA Emitenta odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panów Karola Osadnika, Sławomira Sywaka i Andrzeja Rustanowicza.

5. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

W skład RAFAMET S.A. i Zespołu Odlewni nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

W trakcie półrocza 2007 r. nie nastąpiły żadne połączenia RAFAMET S.A. i Zespołu Odlewni z innymi podmiotami.

7. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

8. Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych emitenta oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie

RAFAMET S.A. posiada 100% udziałów w Zespole Odlewni (jednostka objęta konsolidacją) i taką samą ilość głosów na WZU spółki.

W jednostkach wyłączonych z konsolidacji („RAFAMET-TRADING” sp. z o.o. w Kuźni Raciborskiej i „MET.COM” sp. z o.o. w Kuźni Raciborskiej) RAFAMET S.A. posiada po 100% udziałów i taką samą ilość głosów na WZU spółek.

9. Informacje dotyczące jednostek zależnych od Emitenta

Jednostka zależna – Zespół Odlewni RAFAMET sp. z o.o. (jednostka objęta konsolidacją) została utworzona w wyniku wydzielenia ze struktury organizacyjnej Rafamet S.A. na mocy aktu notarialnego z dnia 1 grudnia 1995r., a działalność rozpoczęła 1 lutego 1996r. Spółka została wpisana do rejestru KRS nr 0000159084 dnia 17.04.2003 roku w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowe dane dotyczące Jednostki zależnej:

- Siedziba: 47-420 Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1
- Telefon: 032/4191111
- Fax: 032/4192789
- Poczta elektroniczna: marketing@odlewnia-rafamet.com.pl
- Strona internetowa: www.odlewnia-rafamet.com.pl
- REGON: 272833350
- NIP: 639-10-06-954

Podstawowy przedmiot działalności Jednostki zależnej :

- Produkcja odlewów żeliwnych i ze stopów aluminium
- Produkcja modeli odlewniczych oraz konstrukcji drewnianych
- Usługi w zakresie obróbki cieplnej odlewów żeliwnych i konstrukcji stalowych
- Usługi w zakresie obróbki wiórowej

Na dzień 30.06.2007 r. Spółka zatrudniała 232 osoby.

W skład Zarządu Zespołu Odlewni na dzień 30 czerwca 2007 roku wchodził:

Roman Mróz	Prezes Zarządu
Adam Witecki	Wiceprezes Zarządu
Bożena Mocha-Dziechciarz	Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Zespołu Odlewni na dzień 30 czerwca 2007 roku wchodził:

Ireneusz Cela	– Przewodniczący
Ireneusz Piotr Borkowski	– Członek
Janusz Niedźwiedź	- Sekretarz

W I półroczu 2007 r. nie nastąpiła zmiana składu jednostek objętych konsolidacją w porównaniu do roku 2006.

W oparciu o § 12 Wstępu do Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wyłączono z konsolidacji następujące jednostki zależne:

- „RAFAMET-TRADING” sp. z o.o. w Kuźni Raciborskiej
- „MET.COM” sp. z o.o. w Kuźni Raciborskiej

których dane finansowe na dzień 30.06.2007r. są nieistotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, o czym mowa poniżej.

- „RAFAMET-TRADING” sp. z o.o. w Kuźni Raciborskiej:
 - przychody ze sprzedaży produktów, towarów i operacji finansowych za okres 01.01.2007r –30.06.2007r. wyniosły 107 tys. zł,
 - wynik finansowy netto za okres 01.01.2007r –30.06.2007r : +13 tys. zł.
 - suma bilansowa za okres 01.01.2007r –30.06.2007r : 148 tys. zł.
- „MET.COM” sp. z o.o. w Kuźni Raciborskiej
 - przychody ze sprzedaży produktów, towarów i operacji finansowych za okres 01.01.2007r –30.06.2007r wyniosły 0,00 zł,
 - wynik finansowy netto za okres 01.01.2007r –30.06.2007r r.: -1tys. zł,
 - suma bilansowa za okres 01.01.2007r –30.06.2007r.: 13 tys. zł.

10. Stwierdzenie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET zaprezentowane w niniejszym raporcie obejmuje dane za okres 01.01.2007r. do 30.06.2007r. Porównywalne dane finansowe obejmują okres od 01.01. 2006 r. do 31.12.2006r. i od 01.01.2006r. do 30.06.2006r sporządzone według MSSF. W I półroczu 2007r. nie przeprowadzono żadnych istotnych zmian w zasadach (polityce) rachunkowości w obu jednostkach Grupy.

..

11. Wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata, za które skonsolidowane sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w raporcie

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jak i w porównywalnych danych finansowych nie dokonano żadnych korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

12. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i danych porównywalnych,

12.1. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET S.A. na dzień 30.06.2007 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej /MSSF/, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz 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 30.06.2007 roku.

Oświadczamy, że w śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

12.2. Stosowane zasady rachunkowości

12.2.1. Zasady rachunkowości

Opisane zasady zastosowane zostały we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie zaznaczono inaczej.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządza się w układzie porównawczym.

Wynik finansowy Grupy za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

12.2.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy jest waluta polska (tys. PLN).

12.2.3. Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych.

Inwestycje w jednostkach zależnych to inwestycje, nad którymi spółka dominująca sprawuje kontrolę.

Rok obrotowy jednostek zależnych i Spółki jest jednakowy. Inwestycje w jednostkach zależnych nie są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i ujmuje się je w cenie nabycia pomniejszonej ewentualnie o odpisy z tytułu utraty wartości.

12.2.4. Kwoty szacunkowe

Sporządzając sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Zarząd dokonuje pewnych szacunków księgowych, uwzględnia własne osądy przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości oraz przyjmuje założenia wpływające na poszczególne pozycje aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Rzeczywiste wielkości mogą różnić się od oszacowanych. 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.

12.2.5. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

W ramach zasady uproszczeń i istotności, przychody i koszty wyrażone w walucie obcej przelicza się na złote dla celów bilansowych i podatku dochodowego według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu.

Na każdy dzień bilansowy:

- 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,
- niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
- 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, Grupa przyjmuje kursy kupna i sprzedaży na dzień bilansowy stosowane i ogłoszone przez Bank BPH S.A., z którego usług korzysta Grupa.

12.2.6. 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 i prawnych zaliczane są między innymi:

- Koszty prac rozwojowych.

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

- możliwość (z technicznego punktu widzenia) ukończenia składnika wartości niematerialnych, który nadawać się będzie do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik będzie generował przyszłe korzyści,
- dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych lub innych,
- 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 i prawne

Nabyte wartości niematerialne i prawne 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 wartości niematerialnych i prawnych,

- | | |
|--|---------------|
| ☐ licencja Simple | 4 lata |
| ☐ inne licencje (sublicencje) na programy | 5 lat |
| ☐ koszty zakończonych prac rozwojowych | 5 lat |
| ☐ pozostałe wartości niematerialne | Indywidualnie |

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji uwzględniającego okres użyteczności oraz zawierającego stawki amortyzacyjne. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

12.2.7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które Spółka utrzymuje celem wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub dla potrzeb zarządzania oraz które przeznaczone są do wykorzystania w okresie dłuższym niż jeden rok.

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

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

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

Grupa dokonała wyceny części środków trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, będący dniem przejścia na MSSF. Wartość nieruchomości oraz istotnych wartościowo maszyn i urządzeń została ustalona przez niezależnego eksperta majątkowego w oparciu o założenia rynkowe; pozostałe składniki majątku zostały wycenione przez powołane przez Zarządy Spółek 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 ujmowane są w momencie ich poniesienia jako koszty okresu zgodnie ze wzorcowym podejściem MSR 23.

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Amortyzacja odbywa się w okresie ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

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.

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

- | | |
|--|------------|
| ☐ budynki i budowle | 3,5 % - 8% |
| ☐ urządzenia techniczne i maszyny | 15% |
| ☐ 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 3.500 zł. Amortyzacja dla tych środków ustalana jest według przewidywanego okresu użytkowania.

12.2.8. Utrata wartości

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.

12.2.9. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

Aktywa trwałe (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. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

12.2.10. 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 ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Gdy następuje zmiana sposobu użytkowania dokonuje się przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych.

12.2.11. Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli powoduje on 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.

12.2.12. Zapasy

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

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

Koszty finansowania zapasów wykazuje się jako koszty okresu, którego dotyczą.

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 komisje inwentaryzacyjne dokująca 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.

12.2.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” należności długoterminowe i należności krótkoterminowe wycenia się według wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Efektywną stopę procentową ustala się na podstawie średnioważonego kosztu kapitału obcego 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 Grupie podstawowe terminy płatności za dostarczone towary i usługi ustala się indywidualnie dla każdego kontraktu ze względu na jednostkowy charakter produkcji. Co najmniej na koniec każdego kwartału podlegają one analizie pod kątem utraty wartości. Na należności wątpliwe lub dla których istnieją przesłanki nieściągalności tworzone są odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizacyjne tworzone są na zasadzie odpisów indywidualnych. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

W przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwieczającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Zwiększenie (zmniejszenie) należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody (koszty) finansowe.

12.2.14. Instrumenty finansowe

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

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.

Do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się aktywa i zobowiązania finansowe nabyte w celu generowania zysku w drodze krótkoterminowych wahań wartości. Instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej z ujęciem skutków w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa 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 wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. 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.

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy jednostka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy.

W związku z prowadzoną działalnością jednostki Grupy dokonują zabezpieczeń przed ryzykiem finansowym, związanym ze zmianami kursów walut i stosują :

- forfaiting
- transakcje typu forward.

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.

Zobowiązania finansowe zaś w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Prezentację instrumentów finansowych w bilansie dokonuje się w podziale na długo i krótkoterminowe, oraz dokonuje się ich kompensaty wykazuje się w wartości netto.

W ramach operacji forfaitingowych wyklucza się z ksiąg na dzień bilansowy odpowiedzialność Grupy przypadająca na spółkę zależną w oparciu o polisę ubezpieczeniową, przenoszącą regres w stosunku do wierzyciela na ubezpieczyciela.

Jeżeli zabezpieczenie przepływów pieniężnych wiąże się z ujęciem w księgach aktywa lub zobowiązania, wówczas w momencie pierwotnego ujęcia tego aktywa lub zobowiązania, zyski lub straty dotyczące instrumentu korygują pierwotną wartość aktywa lub zobowiązania. Jeżeli transakcja zabezpieczająca przyszłe przepływy pieniężne nie wiąże się z powstaniem aktywa ani zobowiązania, wartość ujmowana jest w rachunku wyników w okresie, w którym następuje rozliczenie pozycji zabezpieczenia.

12.2.15 Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

Inwestycje Grupy obejmują wartość udziałów i akcji w jednostkach zależnych i pozostałych.. Inwestycje w pozostałych jednostkach prezentowane jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, które Grupa Kapitałowa zamierza zbyć w ciągu następnych 12 miesięcy.

Inwestycje ujmowane są początkowo według wartości godziwej powiększonej o dodatkowe koszty transakcyjne. W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie można w sposób wiarygodny określić wartości godziwej (nie istnieje aktywny rynek dla tych instrumentów), dokonuje się wyceny według kosztu nabycia instrumentu finansowego pomniejszonego o odpisy aktualizujące jego wartość.

12.2.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymieniającymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Przez krótkoterminowe inwestycje należy rozumieć inwestycje do trzech miesięcy. Do ekwiwalentów środków pieniężnych należy zaliczyć lokaty, weksle obce, czek, 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 BPH prowadzący rachunki bieżące Spółek.

Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych odbywa się metodą FIFO.

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

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

12.2.17. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

W pozycji bilansowej „Należności handlowe oraz pozostałe należności” wykazywana jest również 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.

12.2.18. Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

12.2.19. Kapitały własne

Kapitały własne odpowiadają aktywom netto, czyli aktywom pomniejszonym o zobowiązania.

Ujmuje się je w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych

przepisami prawa, statutu lub umowy Spółek.

- ☐ Kapitał akcyjny wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.
- ☐ Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.

12.2.20. 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 z tytułu kredytów wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie kupna ustalonym dla danej waluty przez Bank BPH prowadzący rachunki bieżące Spółek.

12.2.21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, 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.

12.2.22. 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.

Zgodnie ze standardem Grupa nie tworzy rezerw na przyszłe straty operacyjne.

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.

Grupa tworzy rezerwy na:

➤ świadczenia pracownicze, nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne

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. Wycena tych świadczeń wykonywana jest przez aktuariuszów i uwzględnia strukturę zatrudnionych, średnią płacę 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 każdego roku obrotowego.

Grupa nie tworzy rezerw na urlopy.

➤ przewidywane zobowiązania, naprawy gwarancyjne

Tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w wiarygodny sposób oszacować. Rezerwę na naprawy gwarancyjne tworzy się w wysokości porównywalnej do lat ubiegłych.

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

przychody operacyjne.

12.2.23. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” pkt. 11 rozliczenia międzyokresowe biernie są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Oszacowując kwoty lub termin zapłaty rozliczeń międzyokresowych biernych należy uwzględnić stopień niepewności, który jest mniejszy niż w przypadku rezerw.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się rozliczenia o małym stopniu niepewności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe wykazywane są w pozycji bilansowej „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania”.

12.2.24. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria:

➤ Sprzedaż towarów i produktów

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

➤ Świadczenie usług

Grupa stosuje zapisy MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” w odniesieniu do kontraktów handlowych związane z podstawową działalnością operacyjną Spółki dominującej, których przedmiotem jest budowa obrabiarek, wynikające z realizacji umowy w okresie co najmniej 6 miesięcy, zaawansowanej w wykonaniu w istotnym zakresie ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania.

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

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

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

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

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

➤ Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Jeżeli należność traci na wartości, Grupa obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwanej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek.

➤ Dywidendy

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

otrzymania płatności.

12.2.25. Koszt odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

12.2.26. 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.

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.

12.2.27. Zysk na działalności gospodarczej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

12.2.28. Podatki

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

a) 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.

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

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

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

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

12.2.29. Segmenty działalności.

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

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

- produkcja obrabiarek
- produkcja odlewów
- produkcja modeli i opakowań
- produkcja części i zespołów do maszyn
- remonty
- pozostałe usługi

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

- Rynek krajowy (Polska)
- Zagranica

Przychody segmentu

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

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

Koszty segmentu

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

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

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

Wynik segmentu

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Aktywa segmentu

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

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

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

Pasywa segmentu

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

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

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

12.2.30. Podmioty powiązane

Grupa ujawnia transakcje z podmiotami powiązanymi określonymi zgodnie z MSR 24 „Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych”.

12.2.31.

Grupa Kapitałowa RAFAMET z chwilą przejścia na Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nie dokonała przekształcenia sprawozdania finansowego z tytułu korekty przeliczonego kapitału własnego powstałego w warunkach hiperinflacji. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej, 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 obu jednostek Grupy,

13. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- a. kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
- b. kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,
- c. najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie,

I półrocze 2007 r.

kurs EURO obowiązujący na 29.06.2007 r.	- 3,7658
Średnia arytmetyczna EURO za okres 01.01.2007r -30.06.2007r.	-3,8486
Najwyższy kurs EURO za okres 01.01.2007r -30.06.2007r	-3,9385
Najniższy kurs EURO za okres 01.01.2007r -30.06.2007r	-3,7465

I półrocze 2006 r.

kurs EURO obowiązujący na 30.06.2006 r.	- 4,0434
Średnia arytmetyczna EURO za okres 01.01.2006 r.-30.06.2006r	-3,9002
Najwyższy kurs EURO za okres 01.01.2006 r.-30.06.2006r	- 4,1065
Najniższy kurs EURO za okres 01.01.2006 r.-30.06.2006r	-3,7565

14. Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia

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

- poz. I – VIII według średnich arytmetycznych kursów za 6 miesięcy danego roku obrotowego, o których mowa w pkt.13,
- poz. IX – XIV według kursów na ostatni dzień danego półrocza, o których mowa w pkt.13.

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
A k t y w a				
A. Aktywa trwałe		64 905	61 165	56 484
1. Wartość firmy				
2. Wartości niematerialne i prawne	1	5 542	6 015	2 124
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	48 527	45 052	44 653
4. Nieruchomości inwestycyjne				
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowane metodą praw własności				
6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3	1 756	1 756	1 806
7. Aktywa biologiczne				
8. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	4,9		5	59
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	8 090	7 580	3 494
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	990	757	4 348
B. Aktywa obrotowe		52 529	48 410	49 060
1. Zapasy	7	8 692	9 355	14 157
2. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	8,9	38 094	32 549	25 950
3. Należności z tytułu podatku dochodowego				
4. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	10	1 114	1 114	1 014
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	586	2 666	3 478
7. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	12	335	354	230
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	3 708	2 372	4 231
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	15	1	1	
A k t y w a r a z e m		117 435	109 576	105 544
P a s y w a				
A. Kapitał własny		29 848	29 219	29 592
1. Kapitał akcyjny	16	14 396	14 396	14 396
2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej				
3. Kapitał z aktualizacji wyceny				
4. Kapitał zapasowy	17	14 823	15 048	15 045
5. Pozostałe kapitały				
6. Niepodzielony wynik finansowy	18	-58	47	47
8. Zysk (strata) netto		687	-272	104
9. Udziały mniejszości				
B. Zobowiązania długoterminowe		32 291	34 522	47 526
1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	13 335	19 035	29 943
2. Obligacje zamienne na akcje				
3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	20	4 239	1 376	1 843
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21			6 627
5. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych				
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	10 749	10 143	5 812
7. Rezerwy długoterminowe	23	3 968	3 968	3 301
C. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży				
D. Zobowiązania krótkoterminowe		54 954	45 835	28 426
1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	28 022	19 807	16 553
2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	25	1 921	920	923
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	24 245	24 231	10 688
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	27	4		
5. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych				
6. Rezerwy krótkoterminowe	28	762	877	262
E. Inne rozliczenia międzyokresowe	29	342		
P a s y w a r a z e m		117 435	109 576	105 544
Wartość księgowa		29 848	29 219	29 592
Liczba akcji (w szt.)		1 439 567	1 439 567	1 439 567
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	30	20,73	20,30	20,56
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	30	13,58	13,43	13,52

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1. Należności warunkowe	31			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
...				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
...				
2. Zobowiązania warunkowe	32	3 105	3 188	5 740
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		2 120	2 120	2 156
- udzielonych gwarancji i poręczeń		2 120	2 120	2 156
...				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		985	1 068	3 584
- zobowiązania z tytułu gwarancji udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handl.		985	1 068	3 584
- udzielonych gwarancji i poręczeń				
...				
3. Inne (z tytułu)				
...				
Pozycje pozabilansowe, razem		3 105	3 188	5 740

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
A. Działalność kontynuowana				
1. Przychody ze sprzedaży	33	42 340	75 864	33 812
2. Koszty działalności operacyjnej	34	42 608	77 840	37 432
3. Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		98	-993	4 379
4. Pozostałe przychody	35	1 970	3 900	301
B. Zysk (strata) na sprzedaży		1 800	931	1 060
1. Pozostałe przychody operacyjne	36	265	3 878	1 575
2. Pozostałe koszty operacyjne	37	94	988	150
3. Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności				
4. Koszty restrukturyzacji				
C. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 971	3 821	2 485
1. Przychody finansowe	38	974	1 505	451
2. Koszty finansowe	39	2 153	5 297	2 776
D. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		792	29	160
Podatek dochodowy	40	105	301	56
E. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		687	-272	104
F. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
G. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:		687	-272	104
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		687	-272	104
- akcjonariuszom mniejszościowym				

Zysk (strata) netto (zanalizowany)		687	-272	104
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 439 567	1 439 567	1 439 567
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	42	0,48	-0,19	0,07
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	42	0,16	-0,06	0,02

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	29 219	29 435	29 435
a) korekty z tytułu przekształcenia na MSSF			
b) korekty błędów podstawowych			
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	29 219	29 435	29 435
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	14 396	14 396	14 396
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)			
- emisji akcji (wydania udziałów)			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- umorzenia akcji (udziałów)			
...			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	14 396	14 396	14 396
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	15 048	253	253
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		14 795	14 792
a) zwiększenia (z tytułu)		14 795	14 792
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku (ustawowo)		14 786	14 786
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
- zwiększenia wynikające z przepisów konsolidacyjnych		9	6
...			
b) zmniejszenie (z tytułu)	225		
- pokrycia straty	214		
- zyski (straty) z aktualizacji wyceny środków trwałych i nieruchomości inwest.			
- zmniejszenia wynikające z przepisów konsolidacyjnych	11		
...			
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	14 823	15 048	15 045
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenia (z tytułu)			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
...			
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
4. Pozostałe kapitały na początek okresu			
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów			
a) zwiększenia (z tytułu)			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
...			
4.2. Pozostałe kapitały na koniec okresu			
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-225	14 786	14 786
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	47	14 786	14 786
a) korekty z tytułu przekształcenia na MSSF			
b) korekty błędów podstawowych			
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu		14 786	14 786
a) zwiększenia (z tytułu)		47	47
- zwiększenia wynikające z przepisów konsolidacyjnych		47	47
- zwiększenia z podziału zysku			
- pokrycia straty			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)		14 786	14 786
- przekazanie na kapitał zapasowy		14 786	14 786
- wyłączenia konsolidacyjne z tytułu przeliczenia aportu			
...			
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		47	47

5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-272		
a) korekty z tytułu przekształcenia na MSSF			
b) korekty błędów podstawowych			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-272		
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- pokrycie kapitałem zapasowym	214		
...			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-58		
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-58	47	47
6. Wynik netto	687	-272	104
a) zysk netto	687		104
b) strata netto		-272	
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	29 848	29 219	29 592
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	29 848	29 219	29 592

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia			
(metoda pośrednia)			
I. Zysk (strata) netto	687	-272	104
II. Korekty razem	-3 432	-2 338	-9 957
1. Zyski (straty) mniejszości			
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
3. Amortyzacja	2 399	3 798	1 833
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-243	-737	1 155
5. Odsetki i dywidendy	1 432	2 043	883
6. Wynik na działalności inwestycyjnej	-82	-901	-71
7. Zmiana stanu rezerw	496	5 250	-350
8. Zmiana stanu zapasów	2 341	1 295	-3 510
9. Zmiana stanu należności operacyjnych	-5 535	-12 958	-6 307
10. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	-1 416	3 719	-2 375
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 421	-3 531	-395
12. Podatek dochodowy		-31	
13. Pozostałe	-403	-285	-820
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) metoda pośrednia	-2 745	-2 610	-9 853
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 052	3 199	3 206
2. Wydatki na wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	-4 328	-5 781	-1 603
3. Wpływy ze sprzedaży (likwidacji) aktywów finansowych	123		
4. Wydatki na aktywa finansowe		-445	-25
5. Spłata udzielonych pożyczek			
6. Udzielenie pożyczek			
7. Odsetki i dywidendy	41	175	149
9. Pozostałe wpływy	21		
10. Pozostałe wydatki		-404	
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-91	-3 256	1 727
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
1. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	5 609	20 128	19 764
2. Spłata kredytów i pożyczek	-3 385	-9 855	-7 396
3. Odsetki	-923	-3 877	-1 942
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-874	-848	-127
5. Pozostałe wpływy	347	1 803	345
6. Pozostałe wydatki			
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	774	7 351	10 644
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.I+/-C.I)	-2 062	1 485	2 518
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 080	1 483	2 525
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-18	-2	7
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 666	1 183	1 183
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	604	2 668	3 701
- o ograniczonej możliwości dysponowania	210	36	1

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE****NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU****Nota 1a**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	5 053	5 632	1 704
b) wartość firmy			
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	489	383	420
- oprogramowanie komputerowe	489	383	420
d) inne wartości niematerialne i prawne			
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Wartości niematerialne i prawne razem	5 542	6 015	2 124

Na majątku trwałym w postaci wartości niematerialnych i prawnych nie ustanowiono żadnych obciążeń o charakterze prawnym i obligacyjnym.

Nota 1c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) własne	5 427	6 015	2 124
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	115		
- oprogramowanie SOLID EDGE	115		
...			
Wartości niematerialne i prawne razem	5 542	6 015	2 124

Nota 1 b ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH))					
	a	b		c	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	6 153	536	536		6 689
b) zwiększenia (z tytułu)		149	149		149
- zakupu		34	34		34
- wytworzenia					0
- leasingu finansowego		115			115
c) zmniejszenia (z tytułu)		25	25		25
- likwidacji		25	25		25
- wycofania z ewidencji					
...					
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	6 153	660	660		6 813
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	521	153	153		674
f) amortyzacja za okres	579	43	43		622
g) pozostałe zwiększenie umorzenia					
h) zmniejszenia z tytułu		25	25		25
- likwidacji		25	25		25
...					
i) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 100	171	171		1271
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					
- zwiększenia					
- zmniejszenia					
k) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu					
l) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	5 053	489	489		5 542

Nota 2a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) środki trwałe, w tym:	45 875	43 522	40 078
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	963	969	975
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 347	10 507	9 272
- urządzenia techniczne i maszyny	33 626	31 052	28 744
- środki transportu	430	495	594
- inne środki trwałe	509	499	493
b) środki trwałe w budowie	2 652	1 091	4 575
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		439	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	48 527	45 052	44 653

Na dzień 30.06.2007 r. na rzeczowych aktywach trwałych obu jednostek Grupy o łącznej wartości 26.349 tys. PLN ustanowione było zabezpieczenie prawno - rzeczowe spłaty zaciągniętych kredytów bankowych.

Nota 2c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) własne	38 147	39 666	38 744
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 728	3 856	1 334
- leasing finansowy samochodów	297	329	396
- leasing finansowy frezarek	6 505	2 595	2 685
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	926	932	938
...			
Środki trwałe bilansowe razem	45 875	43 522	40 078

Nota 2d	ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			
	...			
	Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem			

Na dzień 31.12.2006 r. RAFAMET S.A. wynajmował samochód osobowy na podstawie umowy najmu z 21.12.2006 r. Niniejsza umowa nie określała wartości samochodu.

Nota 2b ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 006	11 376	37 362	919	907	51 570
b) zwiększenia (z tytułu)		8	8 036	98	107	8 249
- ze środków trwałych w budowie			3 954			3 954
- zakupu			78		107	185
- dodatkowej wyceny rzeczoznawcy						0
- dodatkowego ujawnienia	0					0
- leasingu finansowego			4 000	98		4 098
- korekty błędu z lat ubiegłych		8	4			12
...						
c) zmniejszenia (z tytułu)			4 039	100	14	4 153
- sprzedaży			3 954		12	3 966
- złomowania			2	100	2	104
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do zbycia						
- korekty błędu z lat ubiegłych			83			83
...						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 006	11 384	41 359	917	1 000	55 666
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	37	869	6 278	424	408	8 016
f) amortyzacja za okres	6	168	1 425	94	84	1 777
g) korekta błędu z lat ubiegłych		0	0			
...						
h) zmniejszenia (z tytułu)			2	31	1	34
- sprzedaży			0		0	0
- złomowania			2	31	1	34
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do zbycia						0
...						
i) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	43	1 037	7 701	487	491	9 759
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenie			32			32
- zmniejszenie						
k) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu			32			32
l) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	963	10 347	33 626	430	509	45 875

Nota 3a

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w jednostkach zależnych	353	353	403
- udziały	353	353	403
...			
b) w jednostkach współzależnych			
...			
c) w jednostkach stowarzyszonych			
...			
d) w znaczącym inwestorze			
...			
e) w jednostce dominującej			
...			
f) w pozostałych jednostkach	1 403	1 403	1 403
- akcje	1 403	1 403	1 403
...			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	1 756	1 756	1 806

Nota 3b ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) stan na początek okresu	1 756	1 781	1 781
...			
b) zwiększenia (z tytułu)		75	25
- rozwiązanie odpisu aktualizującego			
- przeniesienie z krótkoterminowych aktywów finansowych			
- podwyższenie kapitału zakładowego w jednostkach zależnych		75	25
...			
c) zmniejszenia (z tytułu)		100	
- przeniesienie do krótkoterminowych aktywów finansowych		100	
...			
d) stan na koniec okresu	1 756	1 756	1 806

Nota 3c AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka waluta	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej		1 756	1 756	1 806
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
...				
pozostałe waluty w tys. zł				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem		1 756	1 756	1 806

Nota 3d	AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY ZBYWALNOŚCI)	(WG	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
A.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)				
a)	akcje (wartość bilansowa):				
	- korekty aktualizujące wartość (za okres)				
	- wartość na początek okresu				
	- wartość według cen nabycia				
b)	obligacje (wartość bilansowa):				
	- korekty aktualizujące wartość (za okres)				
	- wartość na początek okresu				
	- wartość według cen nabycia				
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):				
c1)					
	- korekty aktualizujące wartość (za okres)				
	- wartość na początek okresu				
	- wartość według cen nabycia				
B.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)				
a)	akcje (wartość bilansowa):				
	- korekty aktualizujące wartość (za okres)				
	- wartość na początek okresu				
	- wartość według cen nabycia				
b)	obligacje (wartość bilansowa):				
	- korekty aktualizujące wartość (za okres)				
	- wartość na początek okresu				
	- wartość według cen nabycia				
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):				
c1)					
	- korekty aktualizujące wartość (za okres)				
	- wartość na początek okresu				
	- wartość według cen nabycia				
...					
C.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)				
a)	akcje (wartość bilansowa):		1 403	1 403	1 403
	- wartość na początek okresu		1 403	1 403	1 403
	- wartość według cen nabycia		1 403	1 403	1 403
b)	udziały (wartość bilansowa):		353	353	403
	- wartość na początek okresu		353	353	353
	- wartość według cen nabycia		353	353	378
D.	Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)				
	Wartość według cen nabycia, razem				1 781
	Wartość na początek okresu, razem				1 756
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego				
	Wartość bilansowa, razem		1 756	1 756	1 806

[illegible][illegible]

Nota 4a

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:			
- od jednostek zależnych (z tytułu)			
...			
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)		5	59
- sprzedaży środków trwałych		5	25
- innych należności			34
...			
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności netto	0	5	59
c) odpisy aktualizujące wartość należności	50	57	79
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności brutto	50	62	138

Nota 4b ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI (WG TYTUŁÓW)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) stan na początek okresu	5	25	110
-			
...			
b) zwiększenia (z tytułu)			
-			
...			
c) zmniejszenia (z tytułu)	5	20	51
- przeksięgowanie na należności krótkoterminowe	5	20	51
-			
...			
d) stan na koniec okresu		5	59

Nota 4c ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	57	367	373
a) zwiększenia (z tytułu)			
- dokonanie odpisu na należności objęte postępowaniem ugodowym i układowym			
- przeniesienie odpisów z należności krótkoterminowych			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)	7	310	294
- rozwiązanie odpisów		20	6
- przeniesienie odpisów do należności krótkoterminowych	2	2	
- wykorzystanie odpisu	5	288	288
...			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności na koniec okresu	50	57	79

Nota 4d STRUKTURA WALUTOWA	jednostka i waluta	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej			5	59
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
...				
pozostałe waluty w tys. zł				
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności razem			5	59

Nota 5

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	7 580	3 682	3 682
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	1 191	6 715	262
odpisy aktualizujące wartość należności	2	2	1
rezerwy na świadczenia emerytalne i urlopowe		215	
rezerwy na gwarancje		19	
rezerwy na prowizję		4	
rezerwy na montaż i delegacje	68	6	
Ujemne różnice kursowe z tytułów wyceny zobowiązań		2	
Ujemne różnice kursowe z tytułów wyceny należności	47	17	10
naliczone odsetki od zobowiązań		2	
niewypłacone wynagrodzenia wraz z narzutami	395	319	249
koszty wytworzenia kontraktów	679	5 470	
strata z lat ubiegłych		649	
wycena należności i zobowiązań według zamortyzowanego kosztu		5	
inne		5	2
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	681	2 817	450
odpisy aktualizujące wartość należności	2	89	45
odpisy aktualizujące wartość zapasów		45	45
odpisy aktualizujące udziały i akcje	23		
rezerwy na gwarancje	25	19	10
rezerwy na świadczenia emerytalne i urlopowe	8		
rezerwy na montaż i delegacje	57	25	25
Ujemne różnice kursowe z tytułów wyceny kredytów	19		
korekta wyceny należności i zobowiązań według zamortyzowanego kosztu		20	11
korekta kosztów wytworzenia kontraktów zrealizowanych		2 223	260
wypłacone wynagrodzenia wraz z narzutami	319	241	
zapłacone odsetki z lat ubiegłych	228	124	54
leasing operacyjny		18	
inne		13	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	8 090	7 580	3 494

Na dzień 31.12.2006 r. Podmiot dominujący ustalił aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od straty podatkowej za lata 2002-2003 oraz za 2006 rok. Istnieje znaczne prawdopodobieństwo, że w latach następnych Emitent osiągnie dochód pozwalający na odliczenie w każdym kolejnym roku po 50% straty.

Nota 6

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) opracowanie dokumentacji prototypów obrabiarek	529	747	4 207
b) koszty finansowe rozliczane w czasie	461	10	24
...			
Pozostałe aktywa długoterminowe	990	757	4 231

Nota 7

ZAPASY	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) materiały	1 032	1 042	1 063
b) półprodukty i produkty w toku	5 993	6 511	11 594
c) produkty gotowe	199	161	122
d) towary	261	75	40
e) zaliczki na dostawy	1 207	1 566	1 338
Zapasy brutto, razem	8 692	9 355	14 157
odpis aktualizujący wartość zapasów			
Zapasy, razem	8 692	9 355	14 157

Na dzień bilansowy zapasy o wartości księgowej 7.816 tys. zł stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych przez Grupę kredytów i pożyczek oraz udzielonych poręczeń. W 2006 r. w podmiocie dominującym rozwiązano odpis aktualizujący na wartości materiałów w kwocie 238 tys. PLN.

Nota 8a

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) od jednostek powiązanych			26
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			26
- do 12 miesięcy			26
- powyżej 12 miesięcy			
- inne			
- dochodzone na drodze sądowej			
b) należności od pozostałych jednostek	38 094	32 549	25 924
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	34 417	30 926	23 727
- do 12 miesięcy	34 417	30 926	23 727
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 428	1 499	1 382
- inne	1 249	124	815
- dochodzone na drodze sądowej			
Należności krótkoterminowe netto, razem	38 094	32 549	25 950
c) odpisy aktualizujące wartość należności	22	24	115
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności brutto	38 116	32 573	26 065

Nota 8b NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:			26
- od jednostek zależnych			26
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
b) inne, w tym:			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem			26
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem			26

Nota 8c ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	24	400	160
a) zwiększenia (z tytułu)	2	29	0
- dokonania odpisu	2	27	
- przeniesienie z należności długoterminowych		2	
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)	4	405	45
- wykorzystania odpisów	1		7
- rozwiązania odpisów	3	405	38
- przeniesienie do należności długoterminowych			
...			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności na koniec okresu	22	24	115

Nota 8d NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	28 039	27 339	14 519
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10 077	5 234	11 546
b1. jednostka/waluta tys./USD	105	56	786
tys. zł	287	158	2 507
b2. jednostka/waluta tys./EURO	2 631	1 309	2 362
tys. zł	9 689	4 896	8 881
b3. jednostka/waluta tys./NOK	193	395	290
tys. zł	89	180	143
b4. jednostka/waluta tys./GBP			
tys. zł			
pozostałe waluty w tys. zł	12		15
...			
Należności krótkoterminowe, razem	38 116	32 573	26 065

Nota 8e NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) do 3 miesięcy	25 994	30 316	20 191
b) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 195	209	3 160
c) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		420	404
d) powyżej 1 roku			
e) należności przeterminowane	1 246		
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	34 435	30 945	23 755
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	18	19	2
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	34 417	30 926	23 753

Dla RAFAMET S.A. przedział czasowy spłacania należności związany z normalnym tokiem sprzedaży spółki to okres od 3 do 6 miesięcy.

Nota 8f NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) do 3 miesięcy	1 155		
b) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	51		
c) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	43		
e) powyżej 1 roku			
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 249		
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	3		
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 246		

Nota 9

W bilansie Grupy Kapitałowej RAFAMET na 30.06.2007 r. nie występują należności sporne, ani należności skierowane na drogę sądową. Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych w kwocie 50 tys. PLN dotyczą należności od podmiotów, u których przeprowadzane są postępowania upadłościowe i likwidacyjne. W 2007 r. w należnościach krótkoterminowych Emitent dokonał odpisu aktualizującego w wielkości 2 tys. PLN na naliczone uprzednio odsetki od należności. Łączna kwota odpisów od należności krótkoterminowych w Grupie wynosi 22 tys. PLN (w tym z tytułu dostaw 18 tys. PLN).

Nota 10a

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w jednostkach zależnych	100	100	
- udziały lub akcje	100	100	
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
...			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
...			
b) w jednostkach współzależnych			
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
...			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
...			
c) w jednostkach stowarzyszonych			
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
...			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
...			
d) w znaczącym inwestorze			
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
...			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
...			
e) w jednostce dominującej			
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
...			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
...			
f) w pozostałych jednostkach	1 014	1 014	1 014
- udziały lub akcje	1 014	1 014	1 014
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
...			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, razem	1 114	1 114	1 014

Nota 10b AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	1 114	1 114	1 014
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
...			
pozostałe waluty w tys. zł			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, razem	1 114	1 114	1 014

Nota 10c AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)			
a) akcje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
c1)			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)			
a) akcje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
c1)			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
...			
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	1 114	1 114	1 014
a) akcje (wartość bilansowa):	888	888	888
- utworzenie odpisu aktualizującego			156
- wartość na początek okresu	888	888	1 044
- wartość według cen nabycia	921	1 044	1 044
b) udziały (wartość bilansowa):	226	226	126
- wartość na początek okresu	126	126	126
- wartość według cen nabycia	126	226	126
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)			
Wartość według cen nabycia, razem	1 047	1 270	1 170
Wartość na początek okresu, razem	1 014	1 014	1 170
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem			156
Rozwiązanie odpisu aktualizującego			
Wartość bilansowa, razem	1 114	1 114	1 014

Nota 11

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	270	2 430	351
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	316	236	3 127
b1. jednostka/waluta tys. / USD	13	18	686
tys. zł	35	50	2 173
b2. jednostka/waluta tys. / EURO	75	50	253
tys. zł	276	186	952
b3. jednostka/waluta tys. / RUB	40	1	22
tys. zł	5	0	2
...			
pozostałe waluty w tys. zł			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	586	2 666	3 478

Nota 12a AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) lokaty terminowe	335	354	230
a) pozostałe			
...			
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności razem	335	354	230

Nota 12b AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej			
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	335	354	230
b1. jednostka/waluta tys. / EURO	89	92	60
tys. zł	335	354	230
...			
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności razem	335	354	230

Nota 13

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) koszty dokumentacji obrabiarek prototypowych	2 411	1 724	2 205
b) koszty prac badawczo-rozwojowych			1 057
c) naliczone odsetki od pożyczki EURO			442
d) koszty finansowe rozliczane w czasie (pożyczka USD)		23	
e) opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe	41	60	79
f) gwarancje dotyczące kontraktów w toku realizacji			26
g) opłaty z tytułu leasingu			32
h) opłacone z góry prenumeraty	4	3	7
i) naliczone opłaty prolongacyjne			1
j) prowizje agenta	188	545	225
k) koszty przygotowania nowej produkcji	1	4	10
l) opłata serwisowa	7	12	7
l) odpis na ZFSS	358		
m) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	32		15
n) koszty podwyższenia kapitału	397		
o) inne	14		
l) inne koszty finansowe rozliczane w czasie	255	1	125
...			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	3 708	2 372	4 231

Nota 14

Na 30.06 2007 r. kwoty odpisów aktualizujących wartość poszczególnych pozycji aktywów Grupy Kapitałowej RAFAMET są następujące:

- należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności (długoterminowe): 50 tys. PLN (należności od różnych podmiotów objętych postępowaniem upadłościowym),
- należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności (krótkoterminowe): 22 tys. PLN (w 2007 r. podmiot powiązany dokonał odpisu na kwotę 2 tys. PLN na wartość naliczonych odsetek od należności)
- inwestycje krótkoterminowe: 268 tys. PLN (odpisy z powodu trwałej utraty wartości akcji /udziałów różnych jednostek),
- odpis aktualizujący wartość środka trwałego w RAFAMET S.A.: 32 tys. PLN(odpisu dokonano w 2006 r.).

Dokonanie odpisów aktualizujących wartość posiadanego majątku w jednostkach Grupy nie spowodowało zmian w kapitale własnym.

Nota 15

W związku z brakiem wykorzystania i przeznaczenia do sprzedaży w jednostce dominującej środka trwałego o numerze inwentarzowym 5/0328/537 jego wartość netto w kwocie 1 tys. PLN przeniesiono na koniec 2006 r. do poz.C bilansu, tj. do aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

Nota 16

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A, B, C, D	zwykle na okaziciela	brak uprzywilejowania	brak ograniczenia	1 363 290	13 633		01.07.1992	01.07.1992
E	zwykle na okaziciela	brak uprzywilejowania	brak ograniczenia	76 277	763		21.07.1992	21.07.1992
...								
Liczba akcji razem				1 439 567				
W tym uprzywilejowane								
Kapitał zakładowy, razem					14 396			
Wartość nominalna jednej akcji = 10 zł								

I akcja zwykła, na okaziciela RAFAMET S.A. daje prawo do 1 głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. W trakcie 2006 r. Pan Michał Tatarek zakupił łącznie 38.096 akcji Emitenta (przed dokonaniem zakupów Pan Tatarek posiadał 43.404 akcji, co stanowiło 3,02% kapitału zakładowego Emitenta). Równocześnie Pani Joanna Tatarek (podmiot spełniający kryteria domniemania porozumienia, o którym mowa w art.87 ust.1 pkt.5 Ustawy o ofercie publicznej) posiada 11.850 akcji Spółki. W wyniku dokonanej transakcji Pan i Pani Tatarek posiadają łącznie 93.350 akcji RAFAMET S.A. "D.T.I" Sp. z o.o. w Raciborzu na koniec 2005 r. posiadała 143.600 akcji Emitenta. W trakcie 2006 r. spółka dokonała kilku transakcji sprzedaży posiadanych akcji i w wyniku tego na koniec 2006 r. posiada 71.600 akcji RAFAMET S.A., co stanowi 4,97% kapitału akcyjnego Emitenta. W związku z powyższym i według posiadanych przez Spółkę informacji na dzień 31.12.2006 r. ponad 5% akcji posiadają:		
	Ilość akcji	(%) w ogólnej liczbie głosów na WZA
1. Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	672.565	46,72%
2."CENTRACOM"s.a. Francja (podmiot w likwidacji)	186.500	12,96%
3.Michał i Joanna Tatarek	88.500	6,15%
4. Bank Gospodarstwa Krajowego (podmiot zależny od Skarbu Państwa)	68.395	4,75%
5. Skarb Państwa	68.165	4,74%
Emitent oraz jednostki od niego zależne nie posiadają akcji RAFAMET S.A. Do 30.06. 2007 r. nie nastąpiły zmiany w wielkości kapitału zakładowego Spółki. W 2007 r. RAFAMET S.A. podwyższył kapitał zakładowy do kwoty nie większej niż 43.187 tys. PLN poprzez publiczną emisję nowych akcji serii F (nowa ilość akcji ujętych w kapitale zakładowym Emitenta będzie wynosić nie więcej niż 4.318.701 sztuk) . Odpowiednie uchwały zostały podjęte na NWZA RAFAMET S.A. w dniu 18 kwietnia 2007 r.		

Nota 17

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej			
b) utworzony ustawowo			
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	14 823	15 048	15 045
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników			
e) inny (wg rodzaju)			
-			
...			
Kapitał zapasowy, razem	14 823	15 048	15 045

Nota 18

NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) niepodzielony wynik lat ubiegłych	-58	47	47
b) kapitał z przeszacowania w związku z przejściem na MSSF			
...			
Niepodzielony wynik finansowy razem	-58	47	47

Nota 19a

DŁUGOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) wobec jednostek zależnych			
b) wobec jednostki dominującej	4 821	5 721	5 896
c) wobec pozostałych jednostek	8 514	13 314	24 047
...			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, razem	13 335	19 035	29 943

Nota 19b DŁUGOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) powyżej 1 roku do 3 lat		18 115	26 362
b) powyżej 3 do 5 lat	13 335	920	3 581
c) powyżej 5 lat			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, razem	13 335	19 035	29 943

Nota 19c DŁUGOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	4 821	5 721	5 896
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	8 514	13 314	24 047
b1. jednostka/waluta tys. / USD	3 750	4 483	7 500
tys. zł	8 514	13 314	24 047
...			
pozostałe waluty w tys. zł			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, razem	13 335	19 035	29 943

Nota 20a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) wobec jednostek zależnych			
b) wobec jednostki dominującej			
c) wobec pozostałych jednostek	4 239	1 376	1 843
...			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego, razem	4 239	1 376	1 843

Nota 20b ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FIN., O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) powyżej 1 roku do 3 lat	2 661	1 322	1 757
b) powyżej 3 do 5 lat	1 578	54	86
c) powyżej 5 lat			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego, razem	4 239	1 376	1 843

Nota 20c ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	4 239	1 376	1 843
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
...			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego, razem	4 239	1 376	1 843

Nota 20d ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (STRUKTURA PRZEDMIOTOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) wartość nominalna opłat	3 860	1 360	1 820
b) przyszły koszt odsetkowy	379	16	23
...			
Wartość bieżąca zobowiązania długoterminowego z tytułu leasingu finansowego	4 239	1 376	1 843

[illegible]

Nota 21a

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) wobec jednostek zależnych			
- z tytułu dostaw i usług			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- inne (wg rodzaju)			
...			
b) wobec jednostki dominującej			
- z tytułu dostaw i usług			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- inne (wg rodzaju)			
c) wobec pozostałych jednostek			6 627
- z tytułu dostaw i usług			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
-			
- inne (wg rodzaju)			6 627
- układowe			6 627
...			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem			6 627

Nota 21b ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE , O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) powyżej 1 roku do 3 lat			6 627
b) powyżej 3 do 5 lat			
c) powyżej 5 lat			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem			6 627

Nota 21c ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej			6 627
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
...			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem			6 627

Nota 22

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu,	10 143	5 990	4 507
...			
b) Utworzenie rezerw	673	7 005	2 231
- w korespondencji z wynikiem finansowym	673	6 996	2 231
- w korespondencji z kapitałem własnym		9	
-			
...			
c) Rozwiązanie rezerw			
- w korespondencji z wynikiem finansowym			
- w korespondencji z kapitałem własnym			
-			
...			
d) Wykorzystanie rezerw	67	2 852	926
- w korespondencji z wynikiem finansowym	67	2 796	926
- w korespondencji z kapitałem własnym		56	
-			
...			
e) Stan na koniec okresu	10 749	10 143	5 812

Nota 23

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) stan na początek okresu	3 968	3 301	2 990
-			
...			
b) Utworzenie rezerwy		667	311
- zwiększenie po cenie aktuarialnej		667	311
...			
c) wykorzystanie (z tytułu)			
-			
...			
d) rozwiązanie (z tytułu)			
-			
...			
e) pozostałe zmniejszenia			
- przeniesienia do rezerw krótkoterminowych			
...			
f) Stan na koniec okresu	3 968	3 968	3 301

Nota 24a

KRÓTKOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) wobec jednostek zależnych			
b) wobec jednostki dominującej	960	120	120
c) wobec pozostałych jednostek	27 062	19 687	16 433
...			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, razem	28 022	19 807	16 553

Nota 24b KRÓTKOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	17 361	14 238	16 553
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10 661	5 569	
b1. jednostka/waluta tys. / USD	3 750	1 875	
tys. zł	10 661	5 569	
b2. jednostka/waluta tys. / EURO			
tys. zł			
...			
pozostałe waluty w tys. zł			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, razem	28 022	19 807	16 553

Nota 25a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) wobec jednostek zależnych			
b) wobec jednostki dominującej			
c) wobec pozostałych jednostek	1 921	920	923
...			
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego, razem	1 921	920	923

Nota 25b ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	1 921	920	923
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
...			
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego, razem	1 921	920	923

Nota 25c ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (STRUKTURA PRZEDMIOTOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) wartość nominalna opłat	1 695	903	903
b) przyszły koszt odsetkowy	226	17	20
...			
Wartość bieżąca zobowiązania krótkoterminowego z tytułu leasingu finansowego	1 921	920	923

	1997	1998	1999
1. <i>Chlamydia trachomatis</i>	100	100	100
2. <i>Neisseria meningitidis</i>	100	100	100
3. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
4. <i>Haemophilus influenzae</i>	100	100	100
5. <i>Legionella pneumophila</i>	100	100	100
6. <i>Yersinia enterocolitica</i>	100	100	100
7. <i>Salmonella enteritidis</i>	100	100	100
8. <i>Escherichia coli</i>	100	100	100
9. <i>Shigella flexneri</i>	100	100	100
10. <i>Staphylococcus aureus</i>	100	100	100
11. <i>Streptococcus pyogenes</i>	100	100	100
12. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
13. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
14. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
15. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
16. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
17. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
18. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
19. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
20. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
21. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
22. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
23. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
24. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
25. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
26. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
27. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
28. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
29. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
30. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
31. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
32. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
33. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
34. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
35. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
36. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
37. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
38. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
39. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
40. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
41. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
42. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
43. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
44. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
45. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
46. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
47. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
48. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
49. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
50. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
51. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
52. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
53. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
54. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
55. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
56. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
57. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
58. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
59. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
60. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
61. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
62. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
63. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
64. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
65. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
66. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
67. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
68. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
69. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
70. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
71. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
72. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
73. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
74. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100
75. <i>Streptococcus pneumoniae</i>	100	100	100

Nota 26a

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) wobec jednostek zależnych		5	15
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
...			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			10
- do 12 miesięcy			10
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne		5	5
...			
b) wobec jednostki dominującej			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
...			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne			
...			
c) wobec pozostałych jednostek	23 762	24 193	10 394
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
...			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 781	8 798	4 825
- do 12 miesięcy	10 781	8 798	4 825
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy	678	3 392	259
- zobowiązania wekslowe			
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 149	1 940	1 744
- z tytułu wynagrodzeń	1 345	1 085	984
- inne	8 809	8 978	2 582
d) fundusze specjalne	483	33	279
...			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	24 245	24 231	10 688

Nota 26b ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	22 668	23 851	10 442
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 577	380	246
b1. jednostka/waluta tys. / USD		0	0
tys. zł		0	0
b2. jednostka/waluta tys. / EURO		97	61
tys. zł	1 576	378	246
...			
pozostałe waluty w tys. zł	1	2	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	24 245	24 231	10 688

Nota 27

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych jednostki dominującej			
b) zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych jednostek zależnych	4		
...			
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, razem	4		

Nota 28a

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) na świadczenia pracownicze	404	428	262
b) na montaż i delegacje		29	
c) na naprawy gwarancyjne		100	
d) na świadczenia związane z wypowiedzeniem		299	
e) na prowizje		21	
f) na przyszłe koszty sprzedanych kontraktów	358		
...			
Rezerwy krótkoterminowe razem	762	877	262

Nota 28b ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) Stan na początek okresu	428	262	339
b) Zwiększenia (z tytułu)	0	166	14
- zwiększenie po wycenie aktuarialnej		166	14
- przeniesienia z rezerw długoterminowych			
...			
c) Wykorzystanie			91
...			
d) Rozwiązanie (z tytułu)	24		
- przeszacowanie rezerwy na koniec okresu	24		
...			
e) Stan na koniec okresu	404	428	262

Nota 28c ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) Stan na początek okresu	449	232	517
b) Zwiększenia (z tytułu):	358	449	0
- na przyszłe koszty sprzedanych kontraktów	358		
- przewidywanych kosztów montażu i delegacji		29	
- prawdopodobnych kosztów udzielonych gwarancji		100	
- na świadczenia związane z wypowiedzeniem		299	
- na prowizje		21	
...			
c) Wykorzystanie (z tytułu):	449	232	447
- montaż i delegacje z ubiegłego roku	29	132	447
- na świadczenia związane z wypowiedzeniem	299		
- na prowizje	21		
- naprawy gwarancyjne	100	100	
...			
d) Rozwiązanie (z tytułu)		0	70
- naprawy gwarancyjne			70
...			
e) Stan na koniec okresu	358	449	0

Nota 29

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
- otrzymane dotacje z M.N. i S.W. rozliczane w czasie	342		
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	342		

Nota 30

dane objaśniające sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję:

29.848.000 zł (wielkość kapitału własnego na koniec okresu) : 1.439.567 (liczba akcji RAFAMET S.A.) = 20,73 zł

Uwzględniając treść Noty nr 16 nowa wielkość kapitału zakładowego Grupy Kapitałowej RAFAMET po dokonaniu emisji nowych akcji będzie wynosić 43.187 tys. PLN co powoduje, że "rozwodniona wartość kapitału własnego" Grupy wynosi 58.639.340 PLN.

Maksymalna potencjalna ilość akcji wpływająca na wartość kapitału zakładowego wynosi 4.318.701 sztuk.

Wyliczenie rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję:

58.639.340 zł : 4.318.701 = 13,58 zł

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota 31

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
b) pozostałe (z tytułu),			
-			
- w tym: od jednostek zależnych			
- w tym: od jednostek współzależnych			
- w tym: od jednostek stowarzyszonych			
- w tym: od znaczącego inwestora			
- w tym: od jednostki dominującej			
-			
- w tym: od jednostek zależnych			
- w tym: od jednostek współzależnych			
- w tym: od jednostek stowarzyszonych			
- w tym: od znaczącego inwestora			
- w tym: od jednostki dominującej			
-			
...			
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem			

Nota 32

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	2 120	2 120	2 156
- na rzecz jednostek zależnych	2 120	2 120	2 156
- na rzecz jednostek współzależnych			
- na rzecz jednostek stowarzyszonych			
- na rzecz znaczącego inwestora			
- na rzecz jednostki dominującej			
b) pozostałe (z tytułu),	985	1 068	3 584
-zobowiązania z tytułu gwarancji udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	985	1 068	3 584
- w tym: na rzecz jednostek zależnych			
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych			
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych			
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora			
- w tym: na rzecz jednostki dominującej			
-			
- w tym: na rzecz jednostek zależnych			
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych			
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych			
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora			
- w tym: na rzecz jednostki dominującej			
-			
...			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	3 105	3 188	5 740

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**Nota 33a**

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
- obrabiarki	27 135	46 806	18 223
- odlewy	7 121	12 632	6 052
- modele i opakowania	397	588	164
- remonty maszyn i urządzeń	1 768	7 129	5 437
- części zamienne i zespoły obrabiarek	2 589	4 120	2 589
- pozostała sprzedaż	3 330	4 589	1 347
...			
Przychody ze sprzedaży, razem	42 340	75 864	33 812

Nota 33b PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA TERYTORIALNA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) kraj	10 823	25 310	14 094
b) eksport	31 517	50 554	19 718
...			
Przychody ze sprzedaży, razem	42 340	75 864	33 812

Nota 33c PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (SEGMENTY BRANŻOWE)

SEGMENTY BRANŻOWE 30.06.2006	<i>Obrabiarki</i>	<i>Odlewy</i>	<i>Modele i opakowania</i>	<i>Remonty</i>	<i>Części zamienne</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	18 223	6 052	164	5 437	2 589	1 347	33 812
Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	18 223	6 052	164	5 437	2 589	1 347	33 812
Przychody ze sprzedaży między segmentami							
KOSZTY SEGMENTU	16 704	6 651	190	5 402	2 383	1 422	32 752
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	16 704	6 651	190	5 402	2 383	1 422	32 752
Koszty sprzedaży między segmentami							
koszty nieprzypisane							
Wynik segmentu	1 519	-599	-26	35	206	-75	1 060
Pozostałe przychody operacyjne							1 575
Pozostałe koszty operacyjne							150
Przychody finansowe							451
Koszty finansowe							2 776
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 519	-599	-26	35	206	-75	160
Podatek dochodowy							56
Zysk (strata) netto	1 519	-599	-26	35	206	-75	104
Aktywa segmentu	12 802	4 251	115	3 819	1 819	947	23 753
Nie przypisane aktywa Grupy							81 791
Razem aktywa segmentu	12 802	4 251	115	3 819	1 819	947	105 544
Pasywa segmentu	2 606	865	24	777	370	193	4 835
Nie przypisane pasywa Grupy							100 709
Razem pasywa segmentu	2 606	865	24	777	370	193	105 544
Nakłady inwestycyjne							
-rzeczowe aktywa trwałe							3 288
-wartości niematerialne i prawne							1
-nieruchomości inwestycyjne							
Amortyzacja i odpisy aktualizujące							1 833
Pozostałe koszty niepieniężne							

Nota 33c PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (SEGMENTY BRANŻOWE) c.d.

SEGMENTY BRANŻOWE 31.12.2006	<i>Obrabiarki</i>	<i>Odlewy</i>	<i>Modele i opakowania</i>	<i>Remonty</i>	<i>Części zamienne</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	46 806	12 632	588	7 129	4 120	4 589	75 864
Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	46 806	12 632	588	7 129	4 120	4 589	75 864
Przychody ze sprzedaży między segmentami							
KOSZTY SEGMENTU	46 088	12 637	870	7 127	4 064	4 145	74 933
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	46 088	12 637	870	7 127	4 064	4 145	74 933
Koszty sprzedaży między segmentami							
koszty nieprzypisane							
Wynik segmentu	718	-6	-282	2	56	444	931
Pozostałe przychody operacyjne							3 878
Pozostałe koszty operacyjne							988
Przychody finansowe							1 505
Koszty finansowe							5 297
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	718	-6	-282	2	56	444	29
Podatek dochodowy							301
Zysk (strata) netto	718	-6	-282	2	56	444	-272
Aktywa segmentu	19 080	5 149	240	2 906	1 680	1 871	30 926
Nie przypisane aktywa Grupy							78 650
Razem aktywa segmentu	19 080			2 906	1 680	1 871	109 576
Pasywa segmentu	5 428	1 465	68	827	478	532	8 798
Nie przypisane pasywa Grupy							100 778
Razem pasywa segmentu	5 428			827	478	532	109 576
Nakłady inwestycyjne							
-rzeczowe aktywa trwałe							3 680
-wartości niematerialne i prawne							4 281
-nieruchomości inwestycyjne							
Amortyzacja i odpisy aktualizujące							3 830
Pozostałe koszty niepieniężne							

Nota 33c PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (SEGMENTY BRANŻOWE) c.d.

SEGMENTY BRANŻOWE 30.06.2007	<i>Obrabiarki</i>	<i>Odlewy</i>	<i>Modele i opakowania</i>	<i>Remonty</i>	<i>Części zamienne</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	27 135	7 121	397	1 768	2 589	3 330	42 340
Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	27 135	7 121	397	1 768	2 589	3 330	42 340
Przychody ze sprzedaży między segmentami							
KOSZTY SEGMENTU	26 779	7 826	461	1 465	2 116	1 893	40 540
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	26 779	7 826	461	1 465	2 116	1 893	40 540
Koszty sprzedaży między segmentami							
koszty nieprzypisane							
Wynik segmentu	356	-6	-64	303	473	1 437	1 800
Pozostałe przychody operacyjne							265
Pozostałe koszty operacyjne							94
Przychody finansowe							974
Koszty finansowe							2 153
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	356	-6	-64	303	473	1 437	792
Podatek dochodowy							105
Zysk (strata) netto	356	-6	-64	303	473	1 437	687
Aktywa segmentu	22 058	5 789	323	1 437	2 104	2 707	34 418
Nie przypisane aktywa Grupy							83 017
Razem aktywa segmentu	22 058	5 789	323	1 437	2 104	2 707	117 435
Pasywa segmentu	6 910	1 813	101	450	659	848	10 781
Nie przypisane pasywa Grupy							106 654
Razem pasywa segmentu	6 910	1 813	101	450	659	848	117 435
Nakłady inwestycyjne							
-rzeczowe aktywa trwałe							9 758
-wartości niematerialne i prawne							149
-nieruchomości inwestycyjne							
Amortyzacja i odpisy aktualizujące							2 399
Pozostałe koszty niepieniężne							

Nota 34

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) amortyzacja	2 399	3 798	1 833
b) zużycie materiałów i energii	18 542	36 490	17 850
c) usługi obce	4 190	8 830	3 932
d) podatki i opłaty	754	1 512	742
e) wynagrodzenia	10 956	19 181	9 199
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 270	5 168	2 791
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 071	2 193	804
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 426	668	281
...			
Koszty działalności operacyjnej, razem	42 608	77 840	37 432

Nota 35

POZOSTAŁE PRZYPADKOWE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) wytworzenie środków trwałych w budowie	1 535	110	
b) modernizacja środków trwałych	415	357	301
c) nakłady na prace rozwojowe		3 431	
d) nakłady na prace związane z usunięciem skutków zdarzeń losowych	20		
e) koszty likwidacji środków trwałych		2	
...			
Pozostałe przypadkowe, razem	1 970	3 900	301

Nota 36

POZOSTAŁE PRZYPADKOWE OPERACYJNE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	34	636	626
- na należności	2	398	388
- na przewidywane straty	8		
- na świadczenia urlopowe	24		
- na naprawy gwarancyjne			
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów		238	238
...			
b) pozostałe, w tym:	231	3 242	949
- zwiększenie wartości budynku		842	
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		54	
- odpisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych	47	122	106
- kary i odszkodowania	153	14	
- umorzone kredyty		279	
- zwrot kosztów postępowania sądowego		1	
- nadwyżki inwentaryzacyjne		107	
- zwrot należności głównej			
- różnice inwentaryzacyjne			
- zwrot należności głównej			
- sprzedaż odpadów			120
- inne	31	1 823	723
...			
Pozostałe przypadkowe operacyjne, razem	265	3 878	1 575

Nota 37

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		32	
- odpis aktualizujący wartość środka trwałego		32	
- odpis aktualizujący zapasy materiałowe			
...			
b) pozostałe, w tym:	94	956	150
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	53		20
- zwiększenie rezerwy na świadczenia emerytalne		832	
- odpisanie należności przedawnionych i umorzonych	0	74	1
- straty z tytułu prowadzenia działalności	31	5	5
- zapłacone koszty sądowe		6	
- przekazane darowizny	4	16	7
- korekta lat poprzednich		8	
- wartość złomowanych materiałów			3
- wartość sprzedanych odpadów			41
- inne	6	15	73
...			
Pozostałe koszty operacyjne, razem	94	988	150

Nota 38a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) od jednostek powiązanych, w tym:			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
b) od pozostałych jednostek	5	4	4
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	5	4	4

Nota 38b PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) z tytułu udzielonych pożyczek			
- od jednostek powiązanych, w tym:			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
- od pozostałych jednostek			
b) pozostałe odsetki	41	394	155
- od jednostek powiązanych, w tym:			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
- od pozostałych jednostek	41	394	155
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	41	394	155

Nota 38c INNE PRZYCHODY FINANSOWE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	794	949	40
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	24	5
- wartości udziałów i akcji			
- odpisu aktualizującego odsetki od należności	0	24	5
...			
c) pozostałe, w tym:	134	134	247
- wycena należności i zobowiązań długoterminowych według zamortyzowanego kosztu	123	85	196
- wycena zobowiązań do umorzenia według zamortyzowanego kosztu			51
- umorzone odsetki od zobowiązań		6	
- zysk z tytułu cesji wierzytelności			
- pozostałe	11	43	
...			
Inne przychody finansowe, razem	928	1 107	292

Nota 39a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) od kredytów i pożyczek	835	1 991	1 969
- dla jednostek powiązanych, w tym:	313	632	320
- dla jednostek zależnych			
- dla jednostek współzależnych			
- dla jednostek stowarzyszonych			
- dla znaczącego inwestora			
- dla jednostki dominującej	313	632	320
- dla innych jednostek	522	1 359	1 649
b) pozostałe odsetki	111	205	109
- dla jednostek powiązanych, w tym:			
- dla jednostek zależnych			
- dla jednostek współzależnych			
- dla jednostek stowarzyszonych			
- dla znaczącego inwestora			
- dla jednostki dominującej			
- dla innych jednostek	111	205	109
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	946	2 196	2 078

Nota 39b	INNE KOSZTY FINANSOWE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi		55		546
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		2	47	26
- odpisy aktualizujące wartość udziałów krótkoterminowych				
- odpisy aktualizujące odsetki od należności		2	47	26
...				
c) pozostałe, w tym:		1 150	3 054	126
- wycena należności i zobowiązań długoterminowych według zamortyzowanego kosztu		1 068	2 920	
- strata ze zbycia inwestycji				
- opłata manipulacyjna od leasingu frezarki BFM			103	
- opłaty prolongacyjne				
- opłaty leasingowe		2		104
- leasing samochodu - część odsetkowa				
- prowizje od udzielonych gwarancji		72	29	
- pozostałe		8	2	22
...				
Inne koszty finansowe, razem		1 207	3 101	698

Nota 40a PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

Grupa Kapitałowa - jednostka dominująca - RAFAMET S.A. nie jest "podatkową grupą kapitałową" w myśl Ustawy z dnia 15 lutego 1992r o podatku dochodowym od osób prawnych. Art..1.a (Dz.U. Nr 54 z 2000r. Poz. 654 z późn. zm.).

Za 6 miesięcy 2007 r. Grupa Kapitałowa uzyskała bilansowy zysk netto w wysokości 686.882,56 zł

Ze względu na poniesioną na koniec I półrocza br. straty podatkowej RAFAMET S.A. nie wykazuje w swym jednostkowym rachunku zysków i strat podatku dochodowego bieżącego.

Zespół Odlewni w swym jednostkowym rachunku zysków i strat za 6 miesięcy 2007 r. wykazał kwotę podatku dochodowego bieżącego w wielkości 4.155 zł.

Nota 40b	PODATEK DOCHODOWY ODROZCONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1.Podatek dochodowy odroczony jednostki dominującej		45	280	86
2.Podatek dochodowy odroczony jednostki zależnej		71	48	16
3.Korekty konsolidacyjne		-15	-27	-46
...				
Podatek dochodowy odroczony, razem		101	301	56

Nota 40c	PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY:	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
- działalności zamiejscowej				
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych				

Nota 40d	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
-				
...				
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem				

Nota 41

Zysk netto Grupy Kapitałowej RAFAMET za I półrocze 2007 r. wynika z wartości ujętych w poniższej tabeli.

ZYSK (STRATA) NETTO	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	224	341	473
b) zysk (strata) netto jednostki zależnej	448	-684	-415
c) korekty konsolidacyjne	15	71	46
...			
Zysk (strata) netto	687	-272	104

W ramach Grupy Kapitałowej segmentacja sprzedaży pokrywa się z rodzajem działalności poszczególnych spółek. Uzyskany wynik finansowy Grupy jest sumą wyników RAFAMET S.A. i Zespołu Odlewni, zwiększony o kwotę 14.566,52 zł i w związku z tym zysk netto Grupy Kapitałowej RAFAMET za I półrocze 2007 r. wyniósł 686.882,56 zł.

Nota 42

Wyliczenie zysku na jedną akcję : $687.000 \text{ zł} : 1\,439\,567 = 0,48 \text{ zł}$

Zgodnie z treścią Noty Nr 16 nowa liczba akcji wpływająca na wartość kapitału zakładowego ma wynosić 4.318.701 sztuk.

Wyliczenie rozwodnionej straty na jedną akcję: $687.000 \text{ zł} : 4.318.701 = 0,16 \text{ zł}$

RAFAMET S.A. nie posiada i nie planuje wprowadzania do kapitału zakładowego w wyniku emisji żadnych akcji uprzywilejowanych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PIENIĘŻNYCH

PRZEPŁYWÓW

Stan środków pieniężnych w Grupie Kapitałowej RAFAMET na początek 2007 r. wynosił 2.666 tys. PLN. Przepływy pieniężne netto z poszczególnych rodzajów działalności w I półroczu 2007 r. wyniosły odpowiednio:

1. z działalności operacyjnej: - 2.745 tys. PLN,
2. z działalności inwestycyjnej: - 91 tys. PLN,
3. z działalności finansowej: + 774 tys. PLN.

Zmiana stanu środków pieniężnych netto wyniosła minus 2.062 tys. PLN, natomiast bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych wyniosła minus 2.080 tys. PLN. Przyczyną różnicy jest ujęcie w przepływach ujemnych różnic kursowych od posiadanych środków pieniężnych w kwocie 18 tys. PLN. Stąd też wartość środków pieniężnych na koniec okresu ujęta w przepływach RAFAMET S.A. wyniosła 604 tys. PLN (w bilansie Grupy wykazano kwotę 586 tys. PLN).

Pozycja "Pozostałe" z działalności operacyjnej w kwocie minus 403 tys. PLN obejmuje min.:

- otrzymana dotacja: minus 347 tys. PLN,
- umorzenie części kapitałowej zobowiązania leasingowego od przedterminowo zakończonej umowy: -47 tys. PLN,
- umorzenie części odsetkowej od kilku umów leasingowych: - 9 tys. PLN.

Pozycja "Pozostałe wpływy" w działalności inwestycyjnej w kwocie: +21 tys. PLN obejmuje przeniesione środki pieniężne z lokaty walutowej do rachunku bieżącego.

Pozycja "Pozostałe wpływy" w działalności finansowej w kwocie +347 tys. PLN obejmuje dotację, o której mowa w działalności operacyjnej.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 210 tys. PLN obejmują środki zgromadzone w kasie i na rachunku zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
I. Zysk (strata) netto	687	-272	104
II. Korekty razem	-3 432	-2 338	-9 957
1. Zyski (straty) mniejszości			
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
3. Amortyzacja	2 399	3 798	1 833
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-243	-737	1 155
5. Odsetki i dywidendy	1 432	2 043	883
6. Wynik na działalności inwestycyjnej	-82	-901	-71
7. Zmiana stanu rezerw	496	5 250	-350
8. Zmiana stanu zapasów	2 341	1 295	-3 510
9. Zmiana stanu należności operacyjnych	-5 535	-12 958	-6 307
10. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	-1 416	3 719	-2 375
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 421	-3 531	-395
12. Podatek dochodowy		-31	
13. Pozostałe	-403	-285	-820
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 745	-2 610	-9 853

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych 12.09.2007 r. data Urszula Niedźwiedź imię i nazwisko Główny Księgowy - Prokurent stanowisko/funkcja podpis	Podpisy wszystkich Członków Zarządu		
12.09.2007 r. data	Ireneusz Cela imię i nazwisko	Prezes Zarządu..... stanowisko/funkcja	podpis
..12.09.2007 r. data	Ireneusz Piotr Borkowski imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu..... stanowisko/funkcja	podpis