



2010

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2010 ROKU

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | 3 |
| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE | 3 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET | 5 |
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat | 5 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 5 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 6 |
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 8 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 9 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAFAMET S.A..... | 11 |
| Rachunek zysków i strat | 11 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 11 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 12 |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym..... | 14 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 15 |
| INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 17 |
| I. Opis organizacji Grupy Kapitałowej RAFAMET, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji | 17 |
| 1. Dane jednostki dominującej..... | 17 |
| 2. Czas trwania Grupy Kapitałowej | 17 |
| 3. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem | 17 |
| 4. Spółki zależne wyłączone z konsolidacji..... | 17 |
| 5. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy..... | 17 |
| II. Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie | 18 |
| 1. Okresy sprawozdawcze | 18 |
| 2. Kontynuacja działalności | 18 |
| 3. Zasady konsolidacji | 18 |
| III. Opis przyjętych zasad rachunkowości | 19 |
| IV. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów operacyjnych | 23 |
| V. Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku | 27 |
| VI. Informacja o korekcie z tytułu rezerw | 27 |
| VII. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów..... | 27 |
| VIII. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport..... | 27 |
| IX. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mający znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe ... | 30 |
| X. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie | 30 |
| XI. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych | 30 |
| XII. Informacje dotyczące wypłaconej lub (zadeklarowanej) dywidendy..... | 30 |
| XIII. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono sprawozdanie finansowe | 30 |
| XIV. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych | 31 |
| XV. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok | 31 |
| XVI. Akcjonariat Jednostki | 31 |
| XVII. Zestawienie stanu posiadanych akcji RAFAMET S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania | 31 |
| XVIII. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej..... | 32 |
| XIX. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi..... | 32 |
| XX. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji..... | 33 |
| XXI. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy | 33 |
| XXII. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału | 33 |
| XXIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego..... | 33 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|---|---|---|---|
| | 3 kwartały narastająco od 2010.01.01 do 2010.09.30 | 3 kwartały narastająco od 2009.01.01 do 2009.09.30 | 3 kwartały narastająco od 2010.01.01 do 2010.09.30 | 3 kwartały narastająco od 2009.01.01 do 2009.09.30 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 61 706 | 86 632 | 15 416 | 19 692 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 3 151 | 17 030 | 787 | 3 871 |
| Zysk (strata) brutto | 1 380 | 1 626 | 345 | 370 |
| Zysk (strata) netto | 822 | 1 151 | 205 | 262 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -4 687 | 2 737 | -1 171 | 622 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -5 574 | -943 | -1 393 | -214 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 881 | -6 179 | 220 | -1 405 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -9 380 | -4 385 | -2 343 | -997 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO) | 0,19 | 0,27 | 0,05 | 0,06 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,19 | 0,27 | 0,05 | 0,06 |
| | 30.09.2010 | 31.12.2009 | 30.09.2010 | 31.12.2009 |
| Aktywa razem | 152 569 | 156 082 | 38 267 | 37 992 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 66 638 | 69 171 | 16 714 | 16 837 |
| Zobowiązania długoterminowe | 21 607 | 24 185 | 5 419 | 5 887 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 45 031 | 44 986 | 11 294 | 10 950 |
| Kapitał własny | 85 931 | 86 911 | 21 553 | 21 155 |
| Kapitał zakładowy | 43 187 | 43 187 | 10 832 | 10 512 |
| Liczba akcji (w szt.) | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 19,90 | 20,12 | 4,99 | 4,90 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 19,90 | 20,12 | 4,99 | 4,90 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda | 1 641 | 432 | 412 | 105 |

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|---|---|---|---|
| | 3 kwartały narastająco od 2010.01.01 do 2010.09.30 | 3 kwartały narastająco od 2009.01.01 do 2009.09.30 | 3 kwartały narastająco od 2010.01.01 do 2010.09.30 | 3 kwartały narastająco od 2009.01.01 do 2009.09.30 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 53 072 | 78 724 | 13 259 | 17 895 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 3 853 | 16 452 | 963 | 3 740 |
| Zysk (strata) brutto | 2 633 | 1 237 | 658 | 281 |
| Zysk (strata) netto | 2 116 | 1 000 | 529 | 227 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -6 141 | -1 137 | -1 534 | -258 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -4 705 | 4 739 | -1 175 | 1 077 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 1 470 | -8 679 | 367 | -1 973 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -9 376 | -5 077 | -2 342 | --1 154 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,49 | 0,23 | 0,12 | 0,05 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,49 | 0,23 | 0,12 | 0,05 |
| | 30.09.2010 | 31.12.2009 | 30.09.2010 | 31.12.2009 |
| Aktywa razem | 130 132 | 133 310 | 32 639 | 32 450 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 47 491 | 50 984 | 11 911 | 12 411 |
| Zobowiązania długoterminowe | 15 116 | 17 310 | 3 791 | 4 214 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 32 375 | 33 674 | 8 120 | 8 197 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

| | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Kapitał własny | 82 641 | 82 326 | 20 728 | 20 039 |
| Kapitał zakładowy | 43 187 | 43 187 | 10 832 | 10 512 |
| Liczba akcji (w szt.) | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 19,14 | 19,06 | 4,80 | 4,64 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 19,14 | 19,06 | 4,80 | 4,64 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda | 1 641 | 432 | 412 | 105 |

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

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień miesiąca bilansowego:**
30.09.2010 r. 1 EUR = 3,9870 zł
31.12.2009 r. 1 EUR = 4,1082 zł
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu obrotowego , odpowiednio za okres:**
od 1 stycznia do 30 września 2009 r. 1 EUR = 4,3993 zł
od 1 stycznia do 30 września 2010 r. 1 EUR = 4,0027 zł

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT w tys. zł | III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.10r. do 30.09.10r. | 3 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.10r. do 30.09.10r. | III kwartał (rok poprz.) okres od 01.07.09r. do 30.09.09r. | 3 kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.09r. do 30.09.09r. |
|--|--|---|---|--|
| A. Przychody ze sprzedaży | 22 088 | 61 706 | 18 156 | 86 632 |
| 1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług | 21 259 | 58 432 | 17 545 | 85 626 |
| 2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 829 | 3 274 | 611 | 1 006 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 16 595 | 43 604 | 12 691 | 53 923 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług | 15 863 | 40 695 | 12 135 | 53 128 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 732 | 2 909 | 556 | 795 |
| C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 5 493 | 18 102 | 5 465 | 32 709 |
| 1. Pozostałe przychody operacyjne | 288 | 711 | 1 510 | 9 758 |
| 2. Koszty sprzedaży | 821 | 2 097 | 306 | 2 023 |
| 3. Koszty ogólnego zarządu | 4 509 | 13 164 | 4 407 | 14 068 |
| 4. Pozostałe koszty operacyjne | 11 | 401 | 361 | 9 346 |
| D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 440 | 3 151 | 1 901 | 17 030 |
| 1. Przychody finansowe | 106 | 167 | 339 | 1 225 |
| 2. Koszty finansowe | 841 | 1 938 | 3 466 | 16 629 |
| D. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (295) | 1 380 | (1 226) | 1 626 |
| Podatek dochodowy | (214) | 558 | (365) | 475 |
| E. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | -81 | 822 | -861 | 1 151 |
| F. Działalność zaniechana | | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | | | |
| G. Zysk (strata) netto, z tego przypadający: | (81) | 822 | (861) | 1 151 |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | (81) | 822 | (861) | 1 151 |
| - akcjonariuszom mniejszościowym | - | - | - | - |

| | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Liczba akcji (w szt.) | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | (0,02) | 0,19 | (0,20) | 0,27 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | (0,02) | 0,19 | (0,20) | 0,27 |

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł) | III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.10r. do 30.09.10r. | 3 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.10r. do 30.09.10r. | III kwartał (rok poprz.) okres od 01.07.09r. do 30.09.09r. | 3 kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.09r. do 30.09.09r. |
|--|--|---|---|--|
| A. Zysk (strata) netto | (81) | 822 | (861) | 1 151 |
| Inne całkowite dochody: | | | | |
| - wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne | | | 2 743 | 8 972 |
| - aktywa z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne | | | 426 | 426 |
| B. Inne całkowite dochody netto | 0 | 0 | 3 169 | 9 398 |
| C. Całkowite dochody ogółem przypadające na: | (81) | 822 | 2 308 | 10 549 |
| - akcjonariuszy podmiotu dominującego | (81) | 822 | 2 308 | 10 549 |
| - akcjonariuszy mniejszościowych | - | - | - | - |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł) | stan na 30.09.2010 koniec kwartału (rok bieżący) | stan na 30.06.2010 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)* | stan na 31.12.2009r.* | stan na 30.09.2009r. koniec kwartału (rok poprz.)* |
|--|---|---|----------------------------------|---|
| A k t y w a | | | | |
| A. Aktywa trwałe | 81 847 | 80 961 | 82 499 | 79 219 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 71 501 | 70 072 | 69 242 | 66 171 |
| 2. Wartości niematerialne | 3 034 | 3 454 | 4 398 | 4 801 |
| 3. Nieruchomości inwestycyjne | 450 | 380 | 343 | 828 |
| 4. Udziały w jednostkach zależnych | 353 | - | - | - |
| 5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 1 243 | 1 243 | 1 243 | 1 243 |
| 6. Pozostałe aktywa finansowe | - | - | - | 2 942 |
| 7. Należności długoterminowe | 1 967 | 2 522 | 3 171 | |
| 8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 237 | 3 234 | 3 990 | 3 091 |
| 9. Pozostałe aktywa trwałe | 62 | 56 | 112 | 143 |
| B. Aktywa obrotowe | 70 722 | 73 648 | 73 583 | 81 613 |
| 1. Zapasy | 10 845 | 11 544 | 9 429 | 10 346 |
| 2. Należności handlowe | 50 776 | 43 737 | 46 975 | 56 650 |
| 3. Pozostałe należności | 7 216 | 7 427 | 5 133 | 3 271 |
| 4. Należności z tytułu podatku dochodowego | - | - | 656 | - |
| 5. Udziały w jednostkach zależnych | - | 453 | 453 | 453 |
| 6. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | - | - | - | - |
| 7. Pozostałe aktywa finansowe | 507 | 617 | 454 | 489 |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe | 504 | 702 | 376 | 560 |
| 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 874 | 9 168 | 10 107 | 9 844 |
| A k t y w a r a z e m | 152 569 | 154 609 | 156 082 | 160 832 |
| P a s y w a | | | | |
| A. Kapitał własny | 85 931 | 86 012 | 86 911 | 82 157 |
| 1. Kapitał zakładowy | 43 187 | 43 187 | 43 187 | 43 187 |
| 2. Kapitał zapasowy | 28 742 | 28 742 | 26 605 | 26 605 |
| 3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13 034 | 13 034 | 13 034 | 13 034 |
| 4. Kapitał z aktualizacji wyceny | - | - | - | (1 820) |
| 5. Niepodzielony wynik finansowy | 146 | 146 | - | - |
| 6. Zysk (strata) netto | 822 | 903 | 4 085 | 1 151 |
| 7. Udziały mniejszości | | | | |
| B. Zobowiązania długoterminowe | 21 607 | 22 802 | 24 185 | 23 213 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 1 900 | 2 050 | 2 350 | 2 650 |
| 2. Zobowiązania finansowe | 5 488 | 6 011 | 7 029 | 7 593 |
| 3. Zobowiązania handlowe i pozostałe | | | | |
| 4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 392 | 6 844 | 7 098 | 5 703 |
| 5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 5 382 | 5 382 | 5 055 | 4 556 |
| 6. Inne rozliczenia międzyokresowe | 2 445 | 2 515 | 2 653 | 2 711 |
| C. Zobowiązania krótkoterminowe | 45 031 | 45 795 | 44 986 | 55 462 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 8 792 | 7 450 | 4 161 | 6 723 |
| 2. Zobowiązania finansowe | 2 133 | 3 164 | 4 076 | 9 630 |
| 3. Zobowiązania handlowe i pozostałe | 31 498 | 32 642 | 34 672 | 37 043 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

| | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 326 | 271 | - | 18 |
| 5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 870 | 870 | 877 | 1 128 |
| 6. Pozostałe rezerwy | 1 135 | 1 121 | 793 | 638 |
| 7. Inne rozliczenia międzyokresowe | 277 | 277 | 407 | 282 |
| | | | | |
| P a s y w a r a z e m | 152 569 | 154 609 | 156 082 | 160 832 |

| | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Wartość księgowa | 85 931 | 86 012 | 86 911 | 82 157 |
| Liczba akcji (w szt.) | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 19,90 | 19,92 | 20,12 | 19,02 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 19,90 | 19,92 | 20,12 | 19,02 |

* po zmianie prezentacji danych

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł) | Kapitał zakładowy | Kapitały zapasowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych | Zyski zatrzymane | Zysk/strata netto | Kapitał własny ogółem |
|--|------------------------------|------------------------------|--|---|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009 | 43 187 | 23 102 | 13 034 | (11 218) | 4 133 | | 72 238 |
| całkowite dochody ogółem | | | | 9 398 | | 1 151 | 10 549 |
| zwiększenia wynikające z konsolidacji | | 2 | | | | | 2 |
| podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego | | | | | (200) | | (200) |
| podział zysku/ wypłata dywidendy | | | | | (432) | | (432) |
| podział zysku za lata ubiegłe | | 3 501 | | | (3 501) | | - |
| Kapitał własny na dzień 30 września 2009 | 43 187 | 26 605 | 13 034 | (1 820) | - | 1 151 | 82 157 |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009 r. | 43 187 | 23 102 | 13 034 | (11 218) | 4 133 | - | 72 238 |
| całkowite dochody ogółem * | | | | 11 218 | | 4 085 | 15 303 |
| zwiększenia wynikające z konsolidacji | | 2 | | | | | 2 |
| podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego | | | | | (200) | | (200) |
| podział zysku/ wypłata dywidendy | | | | | (432) | | (432) |
| podział zysku za lata ubiegłe | | 3 501 | | | (3 501) | | - |
| Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2009 r.* | 43 187 | 26 605 | 13 034 | - | - | 4 085 | 86 911 |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r. | 43 187 | 26 605 | 13 034 | - | 4 085 | - | 86 911 |
| całkowite dochody ogółem | | | | | | 822 | 822 |
| podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego | | | | | (161) | | (161) |
| podział zysku/ wypłata dywidendy | | | | | (1 641) | | (1 641) |
| podział zysku za lata ubiegłe | | 2 137 | | | (2 137) | | - |
| Kapitał własny na dzień 30 września 2010 r. | 43 187 | 28 742 | 13 034 | - | 146 | 822 | 85 931 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł) | III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.10r. do 30.09.10r. | 3 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.10r. do 30.09.10r. | III kwartał (rok poprz.) okres od 01.07.09r. do 30.09.09r.* | 3 kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.09r. do 30.09.09r. * |
|---|--|--|--|---|
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II) - metoda pośrednia | | | | |
| I. Zysk (strata) brutto | (295) | 1 380 | (1 226) | 1 626 |
| II. Korekty razem | (6 151) | (6 067) | 3 177 | 1 111 |
| 1. Zyski (straty) mniejszości | | | | |
| 2. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności | | | | |
| 3. Amortyzacja | 1 951 | 5 905 | 1 765 | 5 120 |
| 4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | (45) | (201) | (11) | 1 306 |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 280 | 889 | 674 | 745 |
| 6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 100 | (76) | (1 088) | 90 |
| 7. Zmiana stanu rezerw | 14 | 661 | (977) | (3 236) |
| 8. Zmiana stanu zapasów | 699 | (1 416) | (3 649) | (2 657) |
| 9. Zmiana stanu należności operacyjnych | (7 758) | (6 165) | (7 413) | (10 123) |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych | (1 273) | (5 661) | 15 349 | 10 273 |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 145 | (395) | (457) | 423 |
| 12. Podatek dochodowy | (179) | 477 | (643) | (596) |
| 13. Pozostałe | (85) | (85) | (373) | (234) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (6 446) | (4 687) | 1 951 | 2 737 |
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 101 | 300 | 9 068 | 9 278 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 196 | 8 959 | 9 027 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości | | | | |
| 3. Zbycie aktywów finansowych | 100 | 100 | 87 | 146 |
| 4. Odsetki i dywidendy | 1 | 4 | 14 | 96 |
| 5. Pozostałe wpływy | | | 8 | 9 |
| II. Wydatki | 1 583 | 5 874 | 4 456 | 10 221 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 583 | 5 874 | 4 456 | 10 221 |
| 2. Nabycie inwestycji w nieruchomości | | | | |
| 3. Wydatki na aktywa finansowe | | | | |
| 4. Pozostałe wydatki | | | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 482) | (5 574) | 4 612 | (943) |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 1 341 | 4 631 | (205) | 3 136 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych | | | | |
| 2. Kredyty i pożyczki | 1 341 | 4 631 | (205) | 3 136 |
| 3. Emisja papierów wartościowych | | | | |
| 4. Pozostałe wpływy | | | | |
| II. Wydatki | 1 861 | 3 750 | 1 956 | 9 315 |
| 1. Dywidendy wypłacone | 811 | 811 | | |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek | 150 | 450 | 299 | 4 984 |
| 3. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | | | |
| 4. Odsetki | 374 | 989 | 733 | 2 612 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

| | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 526 | 1 500 | 924 | 1 719 |
| 6. Pozostałe wydatki | | | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (520) | 881 | (2 161) | (6 179) |
| | | | | |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem | (8 448) | (9 380) | 4 402 | (4 385) |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | (8 403) | (9 179) | 4 443 | (5 038) |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych | 45 | 201 | 41 | (653) |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 9 825 | 10 757 | 6 355 | 15 142 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D) | 1 377 | 1 377 | 10 757 | 10 757 |
| o ograniczonej możliwości dysponowania | 545 | 545 | 494 | 494 |

*po zmianie prezentacji danych

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI DOMINUJACEJ RAFAMET S.A.

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł) | III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.10r. do 30.09.10r. | 3 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.10r. do 30.09.10r. | III kwartał (rok poprz.) okres od 01.07.09r. do 30.09.09r. | 3 kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.09r. do 30.09.09r. |
|--|--|--|---|---|
| A. Przychody ze sprzedaży | 19 034 | 53 072 | 15 484 | 78 724 |
| 1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług | 18 521 | 50 506 | 15 035 | 78 177 |
| 2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 513 | 2 566 | 449 | 547 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 14 706 | 37 143 | 11 248 | 49 371 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług | 14 274 | 34 949 | 10 851 | 48 935 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 432 | 2 194 | 397 | 436 |
| C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 4 328 | 15 929 | 4 236 | 29 353 |
| 1. Pozostałe przychody operacyjne | 176 | 529 | 1 121 | 9 197 |
| 2. Koszty sprzedaży | 738 | 1 908 | 186 | 1 765 |
| 3. Koszty ogólnego zarządu | 3 512 | 10 328 | 3 553 | 11 210 |
| 4. Pozostałe koszty operacyjne | (4) | 369 | 169 | 9 123 |
| D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 258 | 3 853 | 1 449 | 16 452 |
| 1. Przychody finansowe | 156 | 252 | 499 | 1 158 |
| 2. Koszty finansowe | 721 | 1 472 | 3 314 | 16 373 |
| E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (307) | 2 633 | (1 366) | 1 237 |
| Podatek dochodowy | (143) | 517 | (378) | 237 |
| F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (164) | 2 116 | (988) | 1 000 |
| G. Działalność zaniechana | | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | | | |
| Zysk (strata) netto | (164) | 2 116 | (988) | 1 000 |

| | | | | |
|---|---------------|-------------|---------------|-------------|
| Liczba akcji (w szt.) | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | (0,04) | 0,49 | (0,23) | 0,23 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | (0,04) | 0,49 | (0,23) | 0,23 |

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł) | III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.10r. do 30.09.10r. | 3 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.10r. do 30.09.10r. | III kwartał (rok poprz.) okres od 01.07.09r. do 30.09.09r. | 3 kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.09r. do 30.09.09r. |
|--|--|--|---|---|
| A. Zysk (strata) netto | (164) | 2 116 | (988) | 1 000 |
| Inne całkowite dochody: | | | | |
| - wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne | | | 2 743 | 8 972 |
| - aktywa z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne | | | 427 | 427 |
| B. Inne całkowite dochody netto | - | - | 3 170 | 9 399 |
| C. Całkowite dochody ogółem przypadające na: | (164) | 2 116 | 2 182 | 10 399 |
| - akcjonariuszy podmiotu dominującego | (164) | 2 116 | 2 182 | 10 399 |
| - akcjonariuszy mniejszościowych | - | - | - | - |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł) | stan na 30.09.2010 koniec kwartału (rok bieżący) | stan na 30.06.2010 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)* | stan na 31.12.2009r.* | stan na 30.09.2009r. koniec kwartału (rok poprz.)* |
|--|---|---|--|---|
| A k t y w a | | | | |
| A. Aktywa trwałe | 65 317 | 65 349 | 66 739 | 65 916 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 41 128 | 40 523 | 40 228 | 40 250 |
| 2. Wartości niematerialne | 2 530 | 2 922 | 3 813 | 4 269 |
| 3. Nieruchomości inwestycyjne | 448 | 448 | 448 | 448 |
| 4. Udziały w jednostkach zależnych | 15 703 | 15 350 | 15 125 | 15 125 |
| 5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | | |
| 6. Pożyczki długoterminowe | 675 | 590 | 200 | 2 942 |
| 7. Należności długoterminowe | 1 967 | 2 522 | 3 172 | - |
| 8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 860 | 2 994 | 3 741 | 2 882 |
| 9. Pozostałe aktywa trwałe | 6 | - | 12 | - |
| B. Aktywa obrotowe | 64 815 | 68 016 | 66 571 | 71 355 |
| 1. Zapasy | 5 517 | 6 271 | 5 058 | 5 582 |
| 2. Należności handlowe | 48 202 | 41 383 | 43 932 | 51 644 |
| 3. Pozostałe należności | 8 637 | 8 602 | 5 098 | 3 040 |
| 4. Należności z tytułu podatku dochodowego | - | - | 656 | - |
| 5. Pożyczki krótkoterminowe | 900 | 1 128 | 800 | 500 |
| 6. Udziały w jednostkach zależnych | - | 453 | 453 | 453 |
| 7. Pozostałe aktywa finansowe | 507 | 617 | 453 | 489 |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe | 221 | 398 | 61 | 276 |
| 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 831 | 9 164 | 10 060 | 9 371 |
| A k t y w a r a z e m | 130 132 | 133 365 | 133 310 | 137 271 |
| P a s y w a | | | | |
| A. Kapitał własny | 82 641 | 82 805 | 82 326 | 78 020 |
| 1. Kapitał zakładowy | 43 187 | 43 187 | 43 187 | 43 187 |
| 2. Kapitał zapasowy | 24 168 | 24 168 | 22 618 | 22 618 |
| 3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13 034 | 13 034 | 13 034 | 13 034 |
| 4. Kapitał z aktualizacji wyceny | - | - | - | (1 819) |
| 5. Niepodzielony wynik finansowy | 136 | 136 | - | - |
| 6. Zysk (strata) netto | 2 116 | 2 280 | 3 487 | 1 000 |
| B. Zobowiązania długoterminowe | 15 116 | 16 191 | 17 310 | 16 015 |
| 1. Kredyty i pożyczki | - | - | - | - |
| 2. Zobowiązania finansowe | 5 488 | 6 011 | 7 029 | 7 593 |
| 3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 889 | 5 406 | 5 764 | 4 321 |
| 4. Zobowiązania długoterminowe pozostałe | - | - | - | - |
| 5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 4 564 | 4 564 | 4 238 | 3 798 |
| 6. Inne rozliczenia międzyokresowe | 175 | 210 | 279 | 303 |
| C. Zobowiązania krótkoterminowe | 32 375 | 34 369 | 33 674 | 43 236 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 4 474 | 3 169 | - | 2 430 |
| 2. Zobowiązania finansowe | 2 133 | 3 164 | 4 076 | 9 630 |
| 3. Zobowiązania handlowe i pozostałe | 23 369 | 25 705 | 27 859 | 29 333 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

| | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 326 | 271 | - | 18 |
| 5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 799 | 799 | 806 | 1 047 |
| 6. Pozostałe rezerwy | 1 134 | 1 121 | 793 | 638 |
| 7. Inne rozliczenia międzyokresowe | 140 | 140 | 140 | 140 |
| | | | | |
| P a s y w a r a z e m | 130 132 | 133 365 | 133 310 | 137 271 |

| | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Wartość księgowa | 82 641 | 82 805 | 82 326 | 78 020 |
| Liczba akcji (w szt.) | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 19,14 | 19,17 | 19,06 | 18,07 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 19,14 | 19,17 | 19,06 | 18,07 |

*po zmianie prezentacji danych

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł) | Kapitał zakładowy | Kapitały zapasowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych | Zyski zatrzymane | Zysk/strata netto | Kapitał własny ogółem |
|---|--------------------------|--------------------------|--|---|-------------------------|--------------------------|------------------------------|
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009 | 43 187 | 21 047 | 13 034 | (11 218) | 2 203 | | 68 253 |
| całkowite dochody ogółem | | | | 9 399 | | 1 000 | 10 399 |
| podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego | | | | | (200) | | (200) |
| podział zysku/ wypłata dywidendy | | | | | (432) | | (432) |
| podział zysku za lata ubiegłe | | 1 571 | | | (1 571) | | - |
| Kapitał własny na dzień 30 września 2009 | 43 187 | 22 618 | 13 034 | (1 819) | - | 1 000 | 78 020 |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009 r. | 43 187 | 21 047 | 13 034 | (11 218) | 2 203 | - | 68 253 |
| całkowite dochody ogółem * | | | | 11 218 | | 3 487 | 14 705 |
| podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego | | | | | (200) | | (200) |
| podział zysku/ wypłata dywidendy | | | | | (432) | | (432) |
| podział zysku za lata ubiegłe | | 1 571 | | | (1 571) | | - |
| Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2009 r.* | 43 187 | 22 618 | 13 034 | - | - | 3 487 | 82 326 |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r. | 43 187 | 22 618 | 13 034 | - | 3 487 | - | 82 326 |
| całkowite dochody ogółem | | | | | | 2 116 | 2 116 |
| podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego | | | | | (160) | | (160) |
| podział zysku/ wypłata dywidendy | | | | | (1 641) | | (1 641) |
| podział zysku za lata ubiegłe | | 1 550 | | | (1 550) | | - |
| Kapitał własny na dzień 30 września 2010 r. | 43 187 | 24 168 | 13 034 | - | 136 | 2 116 | 82 641 |

* po zmianie prezentacji danych

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł) | III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.10r. do 30.09.10r. | 3 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.10r. do 30.09.10r. | III kwartał (rok poprz.) okres od 01.07.09r. do 30.09.09r.* | 3 kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.09r. do 30.09.09r.* |
|--|--|--|--|--|
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia | | | | |
| I. Zysk / Strata brutto | (307) | 2 633 | (1 366) | 1 237 |
| II. Korekty razem | (6 462) | (8 774) | (720) | (2 374) |
| 1. Amortyzacja | 1 506 | 4 584 | 1 462 | 4 221 |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | (45) | (201) | (75) | 1 302 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 112 | 519 | 583 | 557 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 100 | (76) | (745) | 433 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 13 | 661 | 600 | (3 317) |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 755 | (458) | (3 257) | (2 949) |
| 7. Zmiana stanu należności operacyjnych | (6 303) | (6 624) | (10 424) | (11 835) |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych | (2 100) | (6 939) | 13 187 | 9 290 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (307) | (703) | (1 035) | 801 |
| 10. Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony | (180) | 476 | (643) | (643) |
| 11. Pozostałe | (13) | (13) | (373) | (234) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (6 769) | (6 141) | (2 086) | (1 137) |
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 288 | 1 125 | 9 069 | 9 278 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | - | 196 | 8 959 | 9 027 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości | | | | |
| 3. Zbycie aktywów finansowych | | | 87 | 146 |
| 4. Spłata pożyczek | 143 | 739 | | |
| 5. Odsetki i dywidendy | 145 | 190 | 15 | 96 |
| 6. Pozostałe wpływy | | | 8 | 9 |
| II. Wydatki | 1 719 | 5 830 | 669 | 4 539 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 719 | 4 291 | 169 | 4 039 |
| 2. Nabycie inwestycji w nieruchomości | | | | |
| 3. Wydatki na aktywa finansowe | | 225 | | |
| 4. Udzielone pożyczki | | 1 314 | 500 | 500 |
| 5. Pozostałe wydatki | | | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 431) | (4 705) | 8 400 | 4 739 |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 1 305 | 4 474 | - | - |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych | | | | |
| 2. Kredyty i pożyczki | 1 305 | 4 474 | - | - |
| 3. Emisja papierów wartościowych | | | | |
| 4. Pozostałe wpływy | | | | |
| II. Wydatki | 1 592 | 3 004 | 2 334 | 8 679 |
| 1. Dywidendy wypłacone | 811 | 811 | - | - |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek | | | 769 | 4 537 |
| 3. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | | | |
| 4. Odsetki | 255 | 693 | 641 | 2 423 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

| | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 526 | 1 500 | 924 | 1 719 |
| 6. Pozostałe wydatki | | | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (287) | 1 470 | (2 334) | (8 679) |
| | | | | |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem | (8 487) | (9 376) | 3 980 | (5 077) |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | (8 442) | (9 175) | 4 011 | (5 725) |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych | 45 | 201 | 31 | (648) |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 9 820 | 10 709 | 6 057 | 15 114 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D) | 1 333 | 1 333 | 10 037 | 10 037 |
| o ograniczonej możliwości dysponowania | 510 | 510 | 494 | 494 |

* po zmianie prezentacji danych

INFORMACJA DODATKOWA

do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET za III kwartał 2010 roku.

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

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

1. Dane jednostki dominującej

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

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

2. Czas trwania Grupy Kapitałowej.

Spółka RAFAMET S.A. i pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

3. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Prezentowane przez Grupę Kapitałową RAFAMET skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy zastosowaniu konsolidacji pełnej. Konsolidacją objęto tylko Spółkę zależną – Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. w Kuźni Raciborskiej (podstawowy przedmiot działalności: odlewnictwo żeliwa - PKD: 27.51.Z).

| Wyszczególnienie | Udział w ogólnej liczbie głosów (w %) | |
|-------------------------------------|---------------------------------------|------------|
| | 30.09.2010 | 31.12.2009 |
| RAFAMET S.A. | Jednostka dominująca | |
| Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. | 100 | 100 |

4. Spółki zależne wyłączone z konsolidacji.

Spółki zależne, w których RAFAMET S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz w prawach głosów a wyłączone z konsolidacji w oparciu o § 12 Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, których dane finansowe są nieistotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

„RAFAMET – TRADING” sp. z o.o. w likwidacji, Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1,
„MET. COM” sp. z o.o. w likwidacji, Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1.

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

W III kwartale 2010 r. likwidator spółki zależnej „MET-COM” sp. z o.o. w likwidacji po dokonaniu podziału majątku spółki, zgłosił zakończenie postępowania likwidacyjnego do Sądu Rejonowego w Gliwicach. Na dzień 30.09.2010r. nie otrzymano powiadomienia o wykreśleniu spółki z Krajowego Rejestru Sądowego.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)**

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

Dane łączne

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

II. Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie.

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

1. Okresy sprawozdawcze danych finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

2. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30.09.2010 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

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

3. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne.

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

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

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

b) Udziały mniejszości oraz transakcje z udziałowcami mniejszościowymi

Udziały mniejszości obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitały mniejszości ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał mniejszości

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)**

zwiększenia/zmniejszenia, z tym że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi mniejszości tylko do wysokości kwot gwarantujących ich pokrycie przez mniejszość. Nadwyżka strat podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

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

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego oraz jednostkowego: sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, rachunku zysków i strat, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przyjęto te same zasady, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

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

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 września 2010 roku.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Za wyjątkiem zmian wynikających z nowych standardów i interpretacji wchodzących w życie od dnia 1 stycznia 2010 r., Grupa sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2009r.

Szczegółowy opis metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy kapitałowej za rok zakończone dnia 31 grudnia 2009 roku, opublikowane w dniu 26 kwietnia 2010 r. roku oraz zamieszczono na www.rafamet.com.pl strefa inwestora /Informacje finansowe/.

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

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Zmiany prezentacyjne.

W związku ze zmianami prezentacyjnymi zastosowanymi d sprawozdań sporządzanych w 2010 r. i szczegółowo opisanymi w raporcie półrocznym sporządzonym za okres 01-06.2010r., w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym dokonano następujących zmian prezentacyjnych okresu porównywalnego:

- Zaliczki otrzymane na kontrakty długoterminowe:

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

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

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)**

Dotychczas prezentowano w szyku rozwartym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na poniesione koszty kontraktów długoterminowych oraz rezerwę na odroczonego podatek dochodowy z tytułu przychodów wynikających z kontraktów długoterminowych. Wprowadzona zmiana polega na ustalaniu odroczonego podatku dochodowego na wynik /zysk lub stratę/ oszacowany do uzyskania na kontraktach długoterminowych. Zmiana spowodowała zmniejszenie sumy bilansowej. Przekształcenie roku ubiegłego pokazano w nocie poniżej.

– Odsetki i opłaty wstępne.

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

Przekształcenie roku pokazano w nocie poniżej.

– Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Zmiana prezentacji. Wprowadzono korektę wyniku finansowego brutto a dotychczas prezentowano korekty do wyniku finansowego netto.

Poniżej przedstawiono korekty prezentacyjne opisane powyżej:

| Otrzymane zaliczki na kontrakty | 30.09.2009 publikowane | 30.09.2009 przekształcenie |
|--|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Należności handlowe | (17.487) | 0,00 |
| Zobowiązania handlowe | 0,00 | 17.487 |

| Aktywa na odroczonego podatek dochodowy z tytułu poniesionych kosztów kontraktów długoterminowych | 30.09.2009 publikowane | 30.09.2009 przekształcenie |
|--|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Aktywa | 5.993 | 0,00 |
| Rezerwa | 0,00 | (5.993) |

| Odsetki i opłaty wstępne od leasingu | 30.09.2009 publikowane | 30.09.2009 przekształcenie |
|---|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe | 585 | 0,00 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 0,00 | (585) |

| Odsetki i opłaty wstępne od leasingu | 30.09.2009 publikowane | 30.09.2009 przekształcenie |
|---|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Pozostałe aktywa trwałe | 1.173 | 0,00 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | (1.173) |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

Przekształcenie sprawozdań finansowych wg stanu na dzień 30.09.2009 r. po uwzględnieniu zmian prezentacyjnych.

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł) | stan na 30.09.2009r. po zmianie | stan na 30.09.2009r. publikowane | zmiany prezentacji |
|--|---------------------------------------|--|-----------------------|
| A k t y w a | | | |
| A. Aktywa trwałe | 79 219 | 86 385 | (7 166) |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 66 171 | 66 171 | - |
| 2. Wartości niematerialne | 4 801 | 4 801 | - |
| 3. Nieruchomości inwestycyjne | 828 | 828 | - |
| 4. Udziały w jednostkach zależnych | | | - |
| 5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 1 243 | 1 243 | - |
| 6. Pozostałe aktywa finansowe | 2 942 | 2 942 | - |
| 7. Należności długoterminowe | | | - |
| 8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 091 | 9 084 | (5 993) |
| 9. Pozostałe aktywa trwałe | 143 | 1 316 | (1 173) |
| B. Aktywa obrotowe | 81 613 | 64 711 | 16 902 |
| 1. Zapasy | 10 346 | 10 346 | - |
| 2. Należności handlowe | 56 650 | 39 163 | 17 487 |
| 3. Pozostałe należności | 3 271 | 3 271 | - |
| 4. Należności z tytułu podatku dochodowego | | | - |
| 5. Udziały w jednostkach zależnych | 453 | 453 | - |
| 6. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | | | - |
| 7. Pozostałe aktywa finansowe | 489 | 489 | - |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe | 560 | 1 145 | (585) |
| 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 844 | 9 844 | - |
| A k t y w a r a z e m | 160 832 | 151 096 | 9 736 |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| P a s y w a | | | |
| A. Kapitał własny | 82 157 | 82 157 | - |
| 1. Kapitał zakładowy | 43 187 | 43 187 | - |
| 2. Kapitał zapasowy | 26 605 | 26 605 | - |
| 3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13 034 | 13 034 | - |
| 4. Kapitał z aktualizacji wyceny | (1 820) | (1 820) | - |
| 5. Niepodzielony wynik finansowy | | | - |
| 6. Zysk (strata) netto | 1 151 | 1 151 | - |
| | | | |
| B. Zobowiązania długoterminowe | 23 213 | 30 379 | (7 166) |
| 1. Kredyty i pożyczki | 2 650 | 2 650 | - |
| 2. Zobowiązania finansowe | 7 593 | 8 766 | (1 173) |
| 3. Zobowiązania handlowe i pozostałe | | | - |
| 4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 703 | 11 696 | (5 993) |
| 5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 4 556 | 4 556 | - |
| 6. Inne rozliczenia międzyokresowe | 2 711 | 2 711 | - |
| C. Zobowiązania krótkoterminowe | 55 462 | 38 560 | 16 902 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 6 723 | 6 723 | - |
| 2. Zobowiązania finansowe | 9 630 | 7 511 | 2 119 |
| 3. Zobowiązania handlowe i pozostałe | 37 043 | 22 260 | 14 783 |
| 4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 18 | 18 | - |
| 5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 1 128 | 1 128 | - |
| 6. Pozostałe rezerwy | 638 | 638 | - |
| 7. Inne rozliczenia międzyokresowe | 282 | 282 | - |
| P a s y w a r a z e m | 160 832 | 151 096 | 9 736 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAFAMET S.A.

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł) | stan na 30.09.2009r. po zmianie | stan na 30.09.2009r. publikowane | zmiany prezentacji |
|--|--|---|-------------------------------------|
| A k t y w a | | | |
| A. Aktywa trwałe | 65 916 | 73 082 | (7 166) |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 40 250 | 40 250 | - |
| 2. Wartości niematerialne | 4 269 | 4 269 | - |
| 3. Nieruchomości inwestycyjne | 448 | 448 | - |
| 4. Udziały w jednostkach zależnych | 15 125 | 15 125 | - |
| 5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | - |
| 6. Pożyczki długoterminowe | 2 942 | 2 942 | - |
| 7. Należności długoterminowe | | | |
| 8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 882 | 8 875 | (5 993) |
| 9. Pozostałe aktywa trwałe | | 1 173 | (1 173) |
| B. Aktywa obrotowe | 71 355 | 54 453 | 16 902 |
| 1. Zapasy | 5 582 | 5 582 | - |
| 2. Należności handlowe | 51 644 | 34 157 | 17 487 |
| 3. Pozostałe należności | 3 040 | 3 040 | - |
| 4. Należności z tytułu podatku dochodowego | | | |
| 5. Pożyczki krótkoterminowe | 500 | 500 | - |
| 6. Udziały w jednostkach zależnych | 453 | 453 | - |
| 7. Pozostałe aktywa finansowe | 489 | 489 | - |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe | 276 | 861 | (585) |
| 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 371 | 9 371 | - |
| A k t y w a r a z e m | 137 271 | 127 535 | 9 736 |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| P a s y w a | | | |
| A. Kapitał własny | 78 020 | 78 020 | - |
| 1. Kapitał zakładowy | 43 187 | 43 187 | - |
| 2. Kapitał zapasowy | 22 618 | 22 618 | - |
| 3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13 034 | 13 034 | - |
| 4. Kapitał z aktualizacji wyceny | (1 819) | (1 819) | - |
| 5. Niepodzielony wynik finansowy | | | - |
| 6. Zysk (strata) netto | 1 000 | 1 000 | - |
| B. Zobowiązania długoterminowe | 16 015 | 23 181 | (7 166) |
| 1. Kredyty i pożyczki | | | |
| 2. Zobowiązania finansowe | 7 593 | 8 766 | (1 173) |
| 3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 321 | 10 314 | (5 993) |
| 4. Zobowiązania długoterminowe pozostałe | | | |
| 5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 3 798 | 3 798 | - |
| 6. Inne rozliczenia międzyokresowe | 303 | 303 | - |
| C. Zobowiązania krótkoterminowe | 43 236 | 26 334 | 16 902 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 2 430 | 2 430 | - |
| 2. Zobowiązania finansowe | 9 630 | 7 511 | 2 119 |
| 3. Zobowiązania handlowe i pozostałe | 29 333 | 14 550 | 14 783 |
| 4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 18 | 18 | - |
| 5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 1 047 | 1 047 | - |
| 6. Pozostałe rezerwy | 638 | 638 | - |
| 7. Inne rozliczenia międzyokresowe | 140 | 140 | - |
| P a s y w a r a z e m | 137 271 | 127 535 | 9 736 |

IV. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów operacyjnych.

Segmenty operacyjne działalności

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

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

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

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

- rynek krajowy (Polska),
- zagranica.

Przychody segmentu

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

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

Koszty segmentu

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów

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

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

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

Wynik segmentu

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Aktywa segmentu

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

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

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

Pasywa segmentu

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

segmentu.

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

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 30.09. 2010 r.

| Rodzaj asortymentu | | Obrabiarki | Odlewy | Modele | Remonty | Części zamienne | Pozostale | Ogółem |
|---|------------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | Sprzedaż na zewnątrz | 43 240 | 7 397 | 642 | 4 429 | 883 | 5 115 | 61 706 |
| Koszty segmentu | Koszty sprzedaży zewnętrznej | 40 647 | 7 304 | 871 | 4 141 | 759 | 5 143 | 58 865 |
| | Koszty sprzedaży między segmentami | | | | | | | |
| Zysk/ (strata) segmentu | | 2 593 | 93 | (229) | 288 | 124 | (28) | 2 841 |
| Przychody operacyjne | | | | | | | | 711 |
| Koszty operacyjne | | | | | | | | 401 |
| Przychody finansowe | | | | | | | | 167 |
| Koszty finansowe | | | | | | | | 1 938 |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | | 2 593 | 93 | (229) | 288 | 124 | (28) | 1 380 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | 558 |
| Zysk/ (strata) netto | | 2 593 | 93 | (229) | 288 | 124 | (28) | 822 |
| Aktywa segmentu | | 35 581 | 6 087 | 528 | 3 644 | 727 | 4 209 | 50 776 |
| Aktywa nieprzypisane | | | | | | | | 101 793 |
| Razem aktywa | | 35 581 | 6 087 | 528 | 3 644 | 727 | 4 209 | 152 569 |
| Pasywa segmentu | | 14 963 | 2 560 | 222 | 1 533 | 306 | 1 770 | 21 353 |
| Pasywa nieprzypisane | | | | | | | | 131 216 |
| Razem pasywa | | 14 963 | 2 560 | 222 | 1 533 | 306 | 1 770 | 152 569 |
| Nakłady inwestycyjne | | | | | | | | 4 248 |
| - rzeczowe aktywa trwałe | | | | | | | | 4 193 |
| - wartości niematerialne | | | | | | | | 55 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące | | | | | | | | 5 905 |
| Pozostałe nakłady niepieniężne | | | | | | | | |

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 30.09. 2009 r.*

| Rodzaj asortymentu | | Obrabiarki | Odlewy | Modele | Remonty | Części zamiennie | Pozostałe | Ogółem |
|---|------------------------------------|---------------|--------------|------------|------------|---------------------|--------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | Sprzedaż na zewnątrz | 71 087 | 5 598 | 448 | 2 000 | 2 965 | 4 534 | 86 632 |
| | Sprzedaż między segmentami | | | | | | | |
| Koszty segmentu | Koszty sprzedaży zewnętrznej | 56 319 | 5 522 | 444 | 1 943 | 1 888 | 3 898 | 70 014 |
| | Koszty sprzedaży między segmentami | | | | | | | |
| Zysk/ (strata) segmentu | | 14 768 | 76 | 4 | 57 | 1 077 | 636 | 16 618 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | | | 9 758 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | | | 9 346 |
| Przychody finansowe | | | | | | | | 1 225 |
| Koszty finansowe | | | | | | | | 16 629 |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | | 14 768 | 76 | 4 | 57 | 1 077 | 636 | 1 626 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | 475 |
| Zysk/ (strata) netto | | 14 768 | 76 | 4 | 57 | 1 077 | 636 | 1 151 |
| Aktywa segmentu | | 43 004 | 3 761 | 166 | 713 | 2 857 | 1 133 | 56 650 |
| Aktywa nieprzypisane | | | | | | | | 104 182 |
| Aktywa razem | | 43 004 | 3 761 | 166 | 713 | 2 857 | 1 133 | 160 832 |
| Pasywa segmentu | | 23 220 | 1 829 | 146 | 653 | 969 | 1 481 | 28 298 |
| Pasywa nieprzypisane | | | | | | | | 132 534 |
| Pasywa razem | | 23 220 | 1 829 | 146 | 653 | 969 | 1 481 | 160 832 |

* po zmianie prezentacji

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

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

| Wyszczególnienie | Stan na 30.09.2010 | Stan na 30.06.2010 | Zmiana w III kw.2010 |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy | 6.392 | 6.844 | -452 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3.237 | 3.234 | 3 |

Główne pozycje różnic przejściowych, które spowodowały utworzenie aktywów dotyczą następujących pozycji:

- rezerwa na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy,
- koszty dotyczące kontraktów długoterminowych,
- niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych od należności i zobowiązań

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

- różnicy między wartością podatkową a bilansową środków trwałych,
- różnicy między wartością podatkową a bilansową wartości niematerialnych,
- niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych od należności i zobowiązań,
- niefakturowanych przychodów z kontraktów długoterminowych.

VI. Informacja o korekcie z tytułu rezerw.

| Wyszczególnienie | Stan na 30.09.2010 | Stan na 30.06.2010 | Zmiana w III kw.2010 |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 6.252 | 6.252 | - |
| Pozostałe rezerwy: | 1.135 | 1.121 | 14 |

VII. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

| Wyszczególnienie | Stan na 30.09.2010 | Stan na 30.06.2010 | Zmiana w III kw.2010 |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych | 24 | 24 | - |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 2.349 | 2.421 | (72) |
| Odpisy aktualizujące wartość nabytych wierzytelności | 6 352 | 6 352 | - |
| Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych | 3 171 | 3 171 | - |
| Odpisy aktualizujące wartość towarów | 2 | 2 | - |

W III kw. 2010 r. rozwiązano odpis aktualizujący należności w związku z dokonaną wpłatą przez kontrahenta.

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

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych.

Grupa Kapitałowa RAFAMET w III kwartale 2010 r. poniosła stratę w wysokości 81 tys. zł, natomiast narastająco za III kwartały Grupa osiągnęła zysk netto w wysokości 822 tys. zł.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)**

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

| Lp. | Wyszczególnienie | III kwartał 07-09.2010 | 01-09.2010 | 01-09.2009 | Dynamika 2010/2009 (%) | Dynamika 2010/2009 (w tys. zł.) |
|-----|---|---------------------------|--------------|---------------|------------------------------|---------------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=4/5-1 | 7=4-5 |
| A. | Przychody ze sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 22.088 | 61.706 | 86.632 | (28,8) | (24.926) |
| B. | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 21.925 | 58.865 | 70.014 | (15,9) | (11.149) |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży | 163 | 2.841 | 16.618 | (82,9) | (13.777) |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 288 | 711 | 9.758 | (92,7) | (9.047) |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 11 | 401 | 9.346 | (95,7) | (8.945) |
| F. | Zysk na działalności operacyjnej | 440 | 3.151 | 17.030 | (81,5) | (13.879) |
| G. | Przychody operacji finansowych | 106 | 167 | 1.225 | (86,4) | (1.058) |
| H. | Koszty operacji finansowych | 841 | 1.938 | 16.629 | (88,3) | (14.691) |
| I. | Zysk z działalności gospodarczej | (295) | 1.380 | 1.626 | (15,1) | (246) |
| J. | Zysk brutto | (295) | 1.380 | 1.626 | (15,1) | (246) |
| K. | Podatek dochodowy | (214) | 558 | 475 | 17,5 | 83 |
| L. | Zysk netto | (81) | 822 | 1.151 | (28,6) | (329) |

Działalność operacyjna

W III kwartale 2010 roku Grupa Kapitałowa (po uwzględnieniu wzajemnych wyłączeń) osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 22.088 tys. zł, a narastająco za III kwartały 2010 r. 61.706 tys. zł co stanowi 71,2% sprzedaży Grupy w porównaniu do analogicznego okresu 2009 roku. Sprzedaż w Grupie podlegająca wyłączeniu wyniosła 5.689 tys. zł. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł 58.865 tys. zł. i stanowił 84,1% kosztów poniesionych w 2009r.

Zysk netto RAFAMET S.A. za III kwartały 2010 roku wyniósł 2.116 tys. zł i był wyższy od zysku netto za porównywalny okres o 1.116 tys. zł. (za III kwartały 2009 roku Spółka uzyskiwała zysk netto w wysokości 1.000 tys. zł).

Ujemny wynik finansowy uzyskany przez spółkę zależną w wysokości 1.313 spowodował spadek zysku netto Grupy o 28,6% w stosunku do okresu porównywalnego 2009 r.

Wartość przychodów ze sprzedaży Emitenta w III kwartale 2010 roku (bez wyłączeń konsolidacyjnych) wyniosła 19.034 tys. zł, narastająco za III kwartały 2010r. 53.072.tys. zł. co stanowi 64,6.% sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu 2009 roku. Udział Emitenta w wartości sprzedaży Grupy za III kwartały 2010 r. (po uwzględnieniu wyłączeń) wyniósł 67%. Większą część swoich przychodów Spółka zrealizowała na rynkach zagranicznych. W III kwartale 2010 roku sprzedaż (zaliczona z kontraktów długoterminowych) na te rynki wyniosła 14.550 tys. zł, co stanowi 76 % ogółu sprzedaży. Największym kontrahentem zagranicznym dla RAFAMET S.A. była w minionym okresie serbska firma dla której sprzedaż wyrobów i usług wyniosła 4.381tys. zł, co stanowi 23% sprzedaży ogółem Spółki. Największym krajowym kontrahentem w III kwartale 2010 r. był FAMET S.A. z Kędzierzyna Koźla. Podstawową grupą asortymentową sprzedawaną przez Spółkę w omawianym okresie były obrabiarki i urządzenia, mające 79.% udziału w całości sprzedaży produktów.

Koszty w układzie rodzajowym

W III kwartale 2010 r. Grupa poniosła nakłady w wysokości 22.355 tys. zł, a narastająco za III kwartały 61.914 tys. zł.

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

| Lp. | Wyszczególnienie | III. kw.2010 07-09.2010 | 01-09.2010 | 01-09.2009 | Struktura 2010 (%) | Struktura 2009 (%) | Dynamika 2010/2009 (%) |
|-----|------------------------------|----------------------------|------------|------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8=4/5 |
| a. | Amortyzacja | 1.951 | 5.905 | 5 120 | 9,5 | 6,7 | 15,3 |
| b. | Zużycie materiałów i energii | 9.316 | 24.074 | 35 874 | 38,9 | 47,1 | (32,9) |

**Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)**

| | | | | | | | |
|--------------------------------|--|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| c. | Usługi obce | 1.759 | 5.169 | 6 884 | 8,4 | 9,0 | (24,9) |
| d. | Podatki i opłaty | 436 | 1.314 | 1 196 | 2,1 | 1,6 | 9,9 |
| e. | Wynagrodzenia | 6.883 | 18.962 | 19 948 | 30,6 | 26,2 | (4,9) |
| f. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1.323 | 4.837 | 5 013 | 7,8 | 6,6 | (3,5) |
| g. | Pozostałe koszty rodzajowe | 687 | 1.653 | 2 164 | 2,7 | 2,8 | (23,6) |
| Suma kosztów wg rodzaju | | 22.355 | 61.914 | 76 199 | 100,0 | 100,0 | (18,7) |

Zmniejszenie produkcji i sprzedaży Grupy Kapitałowej za okres III kwartałów 2010 r. miało wpływ na zmniejszenie poziomu i zmianę struktury kosztów w układzie rodzajowym. W porównaniu do nakładów poniesionych za 9 miesięcy 2009 r. nastąpił spadek nakładów o 14.285 tys. zł. Zużycie materiałów i energii obniżyło się o 11.800 tys. zł. i stanowi 38,9% ogółu poniesionych kosztów. Koszt usług obcych zmniejszył się o 1.715 tys. zł, a koszt wynagrodzeń o 986 tys. zł.

Pozostała działalność operacyjna

W okresie 9 miesięcy 2010 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 310 tys. zł, natomiast w porównywalnym okresie 2009 r. w wysokości 412 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne za 9 miesięcy 2010 r. wyniosły 711 tys. zł i obejmują w szczególności:

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych 164,2 tys. zł,
- rozliczenie dotacji 107,3 tys. zł,
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności 90,7 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne za 9 miesięcy 2010 r. wyniosły 401,3 tys. zł. i obejmują przede wszystkim odpisy na należności przeterminowane.

Działalność finansowa

Na działalności finansowej Grupa Kapitałowa poniosła za 9 miesięcy 2010 r. stratę w wysokości 1.771 tys. zł.

Przychody finansowe po wyłączeniu różnic kursowych wyniosły 167 tys. zł. i obejmują:

- udział w majątku likwidowanych spółek 100,8 tys. zł,
- otrzymane odsetki od środków pieniężnych 59,2 tys. zł.

Koszty finansowe za 9 miesięcy 2010 r. wyniosły 1.938 tys. zł i obejmują:

- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi 452,3 tys. zł.
- zapłacone prowizje od gwarancji udzielonych przez bank 195,0 tys. zł.
- odsetki od kredytu i leasingu 1 052,4 tys. zł.

Podatek dochodowy

Pozycja podatek dochodowy obejmuje:

- część bieżącą w wysokości 511 tys. zł
- część odroczone w wysokości 47 tys. zł.

Podatek dochodowy spowodował zmniejszenie zysku netto do poziomu 822 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 3.237 tys. zł. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 6.392 tys. zł.

Główne pozycje różnic przejściowych, które spowodowały utworzenie aktywów obejmują 19% od następujących pozycji:

- niezrealizowane różnice kursowe od należności,
- rezerwa na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy,
- wyliczony zysk dotyczące niezafakturowanych usług długoterminowych 2009r. – 2010r.,

Inne zdarzenia jakie wystąpiły w III kwartale 2010 r.

Dnia 11.07.2010r. spółka zależna podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 14.07.2008 r. umożliwiającej korzystanie z kredytu w rachunku bieżącym, w ramach którego przedłużono na kolejne 12 miesięcy tj. do 11.07.2011r. możliwość korzystania z tego kredytu. Obniżone zostało o 0,1% oprocentowanie kredytu.

Dnia 26.07. 2010r. likwidator spółki zależnej MET.COM sp. z o.o. w likwidacji przekazał kwotę 100 tys. zł. z tytułu podziału majątku. Wartość udziałów nabytych przez RAFAMET S.A. wynosiła 100 tys. zł i stanowiła 100% kapitału podstawowego.

Dnia 18.08.2010r. została podpisana przez RAFAMET S.A. umowa z firmą Żeljeznice Republike Srpske a.d., Doboj z Republiki Serbskiej Bośni i Hercegowiny na dostawę przez Emitenta nowych obrabiarek i innych urządzeń

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)**

technologicznych do remontu kolejowych zestawów kołowych oraz wykonanie remontów generalnych i modernizacji trzech tokarek kołowych na wartość 4.536 tys. EUR.

Na dzień 30.09.2010r. Emitent nie posiadał zobowiązań finansowych z tytułu walutowych transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne.

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

Brak nowych zamówień klientów przypadających do realizacji w III kwartale jako następstwo kryzysu w branży obrabiarkowej a szczególnie odlewniczej miał wpływ na zrealizowaną niższą wartość sprzedaży. Negatywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miało umocnienie się waluty krajowej w stosunku do EUR.

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

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

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

Nie wystąpiły.

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

Zarząd Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w grudniu 2009 r. podjął uchwałę w sprawie polityki dywidendy na lata 2009 – 2010, stanowiącą częściową zmianę polityki dywidendy opublikowanej w prospekcie emisyjnym akcji serii F RAFAMET S.A.

Podmiot dominujący wypłacił dnia 24 września 2010 r. I ratę dywidendy w wysokości 820 tys. zł, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAMET S.A z dnia 23.06.2010 r. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 1.641 tys. zł, płatną w dwóch terminach. Na jedną akcję przypadała kwota 0,38 zł. Dywidendą objęto wszystkie akcje Spółki, tj. 4.318.701 szt. akcji według stanu na dzień 10 września 2010 r. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela. II rata wypłaty dywidendy w wysokości 820 tys. zł została ustalona na 22.12.2010r.

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

Dnia 14.10.2010r. podpisano z HSBC Bank Polska S.A. aneks do umowy o linię gwarancji z dnia 14.10.2009 r., podwyższający kwotę limitu z 450 tys. EUR do 2.000 tys. EUR.

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

Dnia 26.10.2010r. została podpisana przez RAFAMET S.A. umowa z firmą PKP CARGO S.A. na remont kapitalny z modernizacją łącznie 13 sztuk obrabiarek do zestawów kołowych (tokarek) eksploatowanych w Zakładach PKP CARGO S.A. Łączna wartość przedmiotu umowy wynosi 19.860.000,00 zł netto. Termin realizacji przedmiotu zamówienia określono do dnia 31.12.2011 r.

Po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nie zanotowano zdarzeń zarówno pozytywnych jak i negatywnych, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 września 2010 roku (w tysiącach złotych)

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

| Zobowiązanie warunkowe z tytułu: | Stan na 30.09.2010 | Stan na 31.12.2009 | Zmiana (w tys. zł) |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| – gwarancji | 1.622 | 2.301 | (679) |
| – poręczeń | - | - | - |
| Razem | 1.622 | 2.301 | (679) |

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

W okresie od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 r. zobowiązania warunkowe zmniejszyły się o 679 tys. zł tj. o 29,5% w stosunku do dnia 31.12.2009 r.

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

Zarząd RAFAMET S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Grupy Kapitałowej RAFAMET na rok 2010.

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

| Akcjonariusze | Stan na 31.08.2010 r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2010 r.) | | Stan na 10.11.2010 r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2010 r.) | |
|---|--|---|---|---|
| | Liczba akcji oraz głosów na WZA | Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA | Liczba akcji oraz głosów na WZA | Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA |
| Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. | 2.017.695 ¹⁾ | 46,72% | 2.017.695 | 46,72% |
| Krzysztof Jędrzejewski | 1.220.018 ²⁾ | 28,25% | 1.308.879 ³⁾ | 30,31% |
| Michał Tatarek z podmiotami powiązanymi | 261.000 ⁴⁾ | 6,04% | 261.000 | 6,04% |

¹⁾ liczba akcji wykazanych przez Akcjonariusza na dzień 23 czerwca 2010 r. (dzień odbycia WZA),

²⁾ liczba akcji wykazanych przez Akcjonariusza na dzień 23 czerwca 2010 r. (dzień odbycia WZA),

³⁾ zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Spółkę od akcjonariusza w dniu 05.11.2010 r.,

⁴⁾ liczba akcji wykazanych przez Akcjonariusza na dzień 23 czerwca 2010 r. (dzień odbycia WZA).

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

| Osoba | Funkcja | Stan na 31.08.2010r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2010 r.) | Zwiększenia stanu posiadania w okresie od 31.08.2010 r. do 10.11.2010r. | Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od 31.08.2010 r. do 10.11.2010r. | Stan na 10.11.2010r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2010 r.) |
|-----------------|--------------------|---|---|--|--|
| E .Longin Wons | Prezes Zarządu | 28.000 | - | - | 28.000 |
| Maciej Michalik | Wiceprezes Zarządu | 4.822 | - | - | 4.822 |

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

Na dzień 30.09.2010 r. nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych jednostki dominującej.

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi (w tys. zł)

| Podmiot powiązany | Należności od podmiotów powiązanych | | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | | Zakupy od podmiotów powiązanych | |
|--|-------------------------------------|-----------|--|-----------|---|-----------|---------------------------------|----------|
| | 31.12. 09 | 30.09. 10 | 31.12. 09 | 30.09. 10 | 30.09. 09 | 30.09. 10 | 30.09.09 | 30.09.10 |
| Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu dostaw | 14 | 511 | 271 | 190 | 686 | 825 | 8.033 | 4.906 |
| Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu pożyczki | 1 000 | 1.575 | | | | | | |
| Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu udzielonych zaliczek | | 1.403 | | | | | | |
| „RAFAMET-TRADING” sp. z o.o. w likwidacji | - | - | 195 | 294 | - | 50 | 110 | 171 |
| „MET.COM”. sp. z o.o. w likwidacji | - | - | 132 | - | - | - | - | 11 |

Jednostka dominująca całej Grupy

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

W okresie III kwartałów 2010 roku RAFAMET S.A. sprzedał na rzecz Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. usługi i materiały na wartość 783 tys. zł. w tym:

- usługi w zakresie: sprężonego powietrza, energii cieplnej, dostarczenia wody, oczyszczalni ścieków na wartość 424 tys. zł.,
- usługi w zakresie gruntowania i obróbki odlewów na wartość 259 tys. zł.

Wartość zakupów RAFAMET S.A. od Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. wynosiła 4.906 tys. zł. w tym:

- odlewy i modele – 4.292 tys. zł.,
- usługi – 397 tys. zł.,
- materiały i towary – 217 tys. zł.

W 2010 r. Spółka dominująca udzieliła dwie pożyczki spółce zależnej na łączną wartość 1.314 tys. zł. (informacja w raporcie za I kwartał 2010r.) Uzyskano spłatę w wysokości 739 tys. zł.

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

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

W III kwartale 2010 r. Spółka dominująca ani spółki zależna nie udzieliły poręczeń kredytu ani pożyczki, oraz nie udzieliły gwarancji o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

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

Spółka kończy realizację zadania inwestycyjnego pod nazwą „Budowa tokarki karuzelowej dwustojakowej KCI 600/800N”. Planowany termin zakończenia inwestycji określono na 31.12.2010 r.

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

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

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

- ewentualne umacnianie się waluty krajowej może spowodować spadek rentowności produkcji,
- skala pozyskania nowych kontraktów,
- odpowiednie skorelowanie parametrów prowadzonej działalności gospodarczej w celu wyznaczenia maksymalnie bezpiecznej ścieżki przejścia przez kryzysowy dla producentów wyrobów inwestycyjnych rok 2010.
- realizacja programu poprawy sytuacji ekonomiczno-finansowej w spółce zależnej,
- utrzymanie reżimu polityki finansowej Grupy w roku 2010 ukierunkowanej na zagwarantowanie płynności na przestrzeni całego roku rozliczeniowego, co jest obecnie w pełni realizowane,
- wynik sporu prawnego pomiędzy RAFAMET S.A. i Kredyt Bank S.A. co do zasad i warunków rozliczania walutowych transakcji zabezpieczających zawartych w lipcu 2008r., który nie będzie miał wpływu na wyniki Spółki dominującej w perspektywie roku 2010 – może jednak mieć pozytywny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości w przypadku sądowego pozytywnego rozstrzygnięcia sporu na jej korzyść,
- wynik z inwestycji finansowej, polegającej na zakupie przez Emitenta od Barclays Bank weksli własnych FUM POREBA w przypadku pełnej realizacji harmonogramu spłaty zobowiązania z tego tytułu przez FUM POREBA,
- zwiększanie możliwości i parametrów gabarytowej obróbki skrawaniem umożliwiające realizację wyższych zysków operacyjnych (eliminacja kooperacji zewnętrznej i kreowanie dodatkowych usług dla wybranych kontrahentów Spółki) i skrócenie cyklu obrotu pieniężnego w Grupie,
- rytmiczna realizacja zawartych umów i kontraktów średnio i długoterminowych o wysokiej jednostkowej wartości,
- rentowność sprzedaży odlewów.

XXIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

Skrócone, śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej i Jednostki sporządzone na dzień 30.09.2010r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10.11.2010r.

Główny Księgowy – Prokurent

Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny

Urszula Niedźwiedź

E. Longin Wons

Kuźnia Raciborska, 10 listopada 2010 r.