



2016

**GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 6 MIESIECY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU**  
**WRAZ Z RAPORTEM**  
**NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

**SPIS TREŚCI**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....	3
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	7
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	8
1. Informacje ogólne.....	8
2. Oświadczenie o zgodności .....	10
3. Stosowane zasady rachunkowości .....	10
4. Kontynuacja działalności .....	10
5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.....	11
6. Przychody ze sprzedaży.....	13
7. Koszty sprzedaży.....	13
8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	14
9. Przychody i koszty finansowe .....	14
10. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	15
11. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	19
12. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję .....	19
13. Rzeczowe aktywa trwałe.....	20
14. Wartości niematerialne i prawne .....	20
15. Należności pozostałe .....	21
16. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	21
17. Zapasy .....	22
18. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	22
19. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.....	23
20. Zobowiązania pozostałe.....	23
21. Informacje o kredytach .....	23
22. Nietrzymanie warunków umowy kredytowej .....	25
23. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci dzialalnosci Grupy w prezentowanym okresie .....	26
24. Informacja o instrumentach finansowych .....	26
25. Informacje dotyczace emisji, wykupu i splaty nieudzialowych i kapitalowych papierow wartosciowych .....	27
26. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda .....	27
27. Wskazanie zdarzen, ktore wystapily po dniu, na ktory sporzadzono srodroczne skrocone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujetych w tym sprawozdaniu, a mogacych w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.....	27
28. Informacje dotyczace zmian zobowiazan warunkowych lub aktywow warunkowych, ktore nastapily od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	28
29. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunkow prowadzenia dzialalnosci, ktore maja istotny wpływ na wartosc godziwą aktywow finansowych i zobowiazan finansowych Grupy .....	28
30. Transakcje z podmiotami powiazanymi .....	29
31. Zatwierdzenie srodrocznego skroconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	30

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres 6 miesiący zakończony 30.06.2016	okres 6 miesiący zakończony 30.06.2015	okres 6 miesiący zakończony 30.06.2016	okres 6 miesiący zakończony 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży	49 846	39 451	11 379	9 543
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 663	-335	608	-81
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 721	-856	393	-207
Zysk (strata) netto	1 361	-709	311	-172
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 465	-2 277	563	-551
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 853	-5 407	-1 108	-1 308
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	2 499	6 028	570	1 458
Przeplwy pieniężne netto razem	111	-1 656	25	-401
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,32	-0,16	0,07	-0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,32	-0,16	0,07	-0,04
	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Aktywa razem	195 400	176 894	44 153	41 510
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	102 713	84 213	23 209	19 761
Zobowiązania długoterminowe	32 123	33 615	7 259	7 888
Zobowiązania krótkoterminowe	70 590	50 598	15 950	11 873
Kapitał własny	92 687	92 681	20 944	21 749
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	9 759	10 134
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	21,46	21,46	4,85	5,04
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	21,46	21,46	4,85	5,04
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,30	0,10	0,07	0,02

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

1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy:  
30.06.2016 r.1 EUR = 4,4255 zł  
31.12.2015 r.1 EUR = 4,2615 zł
2. Poszczególne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego, odpowiednio za okres:  
od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. 1 EUR = 4,3805 zł  
od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. 1 EUR = 4,1341 zł

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku	Nota	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2015 (niebadane)	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2015 (niebadane)
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	6, 10	<b>49 846</b>	<b>28 983</b>	<b>39 451</b>	<b>22 468</b>
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług		49 015	28 357	38 961	22 253
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		831	626	490	215
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	10	<b>35 138</b>	<b>19 756</b>	<b>30 954</b>	<b>17 028</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług		34 402	19 233	30 636	16 875
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		736	523	318	153
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>14 708</b>	<b>9 227</b>	<b>8 497</b>	<b>5 440</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	8	256	129	749	151
2. Koszty sprzedaży	7	2 434	1 963	816	529
3. Koszty ogólnego zarządu		9 735	5 639	8 281	4 862
4. Pozostałe koszty operacyjne	8	132	68	484	474
<b>D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>2 663</b>	<b>1 686</b>	<b>-335</b>	<b>-274</b>
1. Przychody finansowe	9	160	92	597	247
2. Koszty finansowe	9	1 102	823	1 076	897
3. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności		0	42	-42	-54
<b>E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>1 721</b>	<b>997</b>	<b>-856</b>	<b>-978</b>
Podatek dochodowy	11	360	143	-147	-117
<b>F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>1 361</b>	<b>854</b>	<b>-709</b>	<b>-861</b>
<b>G. Działalność zaniechana</b>					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>12</b>	<b>1 361</b>	<b>854</b>	<b>-709</b>	<b>-861</b>
- przypisane akcjonariuszom spółki dominującej		1 361	854	-709	-861
- przypisane udziałom niekontrolującym					

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku	Nota	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2015 (niebadane)	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2015 (niebadane)
<b>A. Zysk (strata) netto</b>		<b>1 361</b>	<b>854</b>	<b>-709</b>	<b>-861</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>					
<b>Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>					
zyski (straty) aktuarialne		11	11	-5	-5
podatek odroczony od zysków (strat) aktuarialnych		-2	-2	1	1
<b>Suma</b>		<b>9</b>	<b>9</b>	<b>-4</b>	<b>-4</b>
<b>Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>					
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0	-76	15	-23
<b>B. Inne całkowite dochody netto</b>		<b>9</b>	<b>-67</b>	<b>11</b>	<b>-27</b>
<b>C. Całkowite dochody ogółem:</b>		<b>1 370</b>	<b>787</b>	<b>-698</b>	<b>-888</b>
- przypisane akcjonariuszom spółki dominującej		1 370	787	-698	-888
- przypisane udziałom niekontrolującym					

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015
<b>na dzień 30 czerwca 2016 roku</b>			
<b>A k t y w a</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>100 966</b>	<b>99 615</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	13	96 280	97 079
2. Wartości niematerialne	14	3 868	1 813
3. Nieruchomości inwestycyjne		129	132
4. Udziały w jednostkach zależnych			
5. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach		0	0
6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19	326	326
7. Należności długoterminowe		324	236
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		39	29
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>94 434</b>	<b>77 279</b>
1. Zapasy	17	15 748	12 900
2. Należności handlowe	19	17 460	13 892
3. Należności z tytułu kontraktów	6	53 433	45 468
4. Pozostałe należności	15	5 226	2 989
5. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
6. Pozostałe aktywa finansowe		0	0
7. Rozliczenia międzyokresowe		652	221
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 915	1 809
9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0	0
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>195 400</b>	<b>176 894</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>A. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>92 687</b>	<b>92 681</b>
1. Kapitał zakładowy		43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy		36 679	35 046
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		13 034	13 034
5. Zyski/straty aktuarialne		-1 003	-1 012
6. Zyski zatrzymane		-536	-1 289
7. Zysk (strata) netto		1 361	3 750
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-35	-35
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>32 123</b>	<b>33 615</b>
1. Kredyty i pożyczki		9 647	10 907
2. Zobowiązania finansowe	16	7 796	8 513
3. Inne zobowiązania długoterminowe		321	321
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 590	4 248
5. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	18	8 202	8 076
6. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 567	1 550
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>70 590</b>	<b>50 598</b>
1. Kredyty i pożyczki	21	21 648	15 371
2. Zobowiązania finansowe	16	2 971	2 868
3. Zobowiązania handlowe		17 415	13 511
4. Zaliczki z tytułu kontraktów		10 706	8 242
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	6	1 234	538
6. Zobowiązania pozostałe	20	11 324	6 576
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
8. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	18	1 975	1 835
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	18	3 179	1 519
10. Inne rozliczenia międzyokresowe		138	138
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>195 400</b>	<b>176 894</b>

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015 (niebadane)
<b>za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku</b>			
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>			
<b>I. Zysk / Strata brutto</b>		<b>1 721</b>	<b>-856</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>744</b>	<b>-1 421</b>
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0	42
1. Amortyzacja		4 238	3 646
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		92	-48
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		890	630
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-37	-110
5. Zmiana stanu rezerw		1 940	-283
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		-2 919	-4 826
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		-13 567	193
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)		10 618	-1 351
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-424	25
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		-19	667
11. Pozostałe		-68	-6
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>2 465</b>	<b>-2 277</b>
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>924</b>	<b>23</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		924	21
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości		0	0
3. Zbycie aktywów finansowych		0	0
4. Spłata pożyczek		0	0
5. Odsetki i dywidendy		0	2
6. Pozostałe wpływy		0	0
<b>II. Wydatki</b>		<b>5 777</b>	<b>5 430</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 777	5 430
2. Wydatki na aktywa finansowe			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-4 853</b>	<b>-5 407</b>
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>5 794</b>	<b>8 839</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		0	0
2. Kredyty i pożyczki		5 673	8 839
3. Pozostałe wpływy		121	
<b>II. Wydatki</b>		<b>3 295</b>	<b>2 811</b>
1. Dywidendy wypłacone	26	0	432
2. Spłaty kredytów i pożyczek		777	196
5. Odsetki		893	632
6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 625	1 551
7. Pozostałe wydatki		0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>2 499</b>	<b>6 028</b>
		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>		<b>111</b>	<b>-1 656</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>111</b>	<b>-1 676</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		-5	20
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>1 835</b>	<b>2 683</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>		<b>1 946</b>	<b>1 007</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Zyski/straty aktuarialne	Zysk/strata netto	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. – dane zatwierdzone</b>	<b>43 187</b>	<b>33 967</b>	<b>13 034</b>	<b>1 165</b>	<b>-796</b>	<b>0</b>	<b>-50</b>	<b>90 507</b>
Korekty błędów				-913				-913
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. – dane przekształcone</b>	<b>43 187</b>	<b>33 967</b>	<b>13 034</b>	<b>252</b>	<b>-796</b>	<b>0</b>	<b>-50</b>	<b>89 594</b>
Zysk (strata) netto za okres						-709		-709
Inne całkowite dochody za okres					-4		15	11
<b>Całkowity dochód za okres</b>					<b>-4</b>	<b>-709</b>	<b>15</b>	<b>-698</b>
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-30				-30
podział zysku/ wypłata dywidendy				-432				-432
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 079		-1 079				0
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2015 r. (niebadane)</b>	<b>43 187</b>	<b>35 046</b>	<b>13 034</b>	<b>-1 289</b>	<b>-800</b>	<b>-709</b>	<b>-35</b>	<b>88 434</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r. – dane zatwierdzone</b>	<b>43 187</b>	<b>35 046</b>	<b>13 034</b>	<b>2 461</b>	<b>-1 012</b>	<b>0</b>	<b>-35</b>	<b>92 681</b>
Zysk (strata) netto za okres						1 361		1 361
Inne całkowite dochody za okres					9			9
<b>Całkowity dochód za okres</b>					<b>9</b>	<b>1 361</b>		<b>1 370</b>
podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego				-68				-68
podział zysku/wypłata dywidendy				-1 296				-1 296
pokrycie straty z lat ubiegłych								
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 633		-1 633				0
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2016 r. (niebadane)</b>	<b>43 187</b>	<b>36 679</b>	<b>13 034</b>	<b>-536</b>	<b>-1 003</b>	<b>1 361</b>	<b>-35</b>	<b>92 687</b>

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej  
RAFAMET za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku.

### 1. Informacje ogólne

#### a) Dane jednostki dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa RAFAMET”) 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:	<b>FABRYKA OBRABIAREK „RAFAMET” S.A. (RAFAMET S.A.)</b>
Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	<b>47-420 Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1</b>
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja maszyn do obróbki metalu (PKD 2007 – 2841Z)
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS	0000069588
Numer statystyczny REGON:	271577318

Akcje Spółki RAFAMET S.A. znajdują się w publicznym obrocie.

#### b) Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej RAFAMET wchodzi RAFAMET S.A. jako podmiot dominujący oraz spółki zależne.

RAFAMET S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz w prawach głósów:

- ODLEWNIA RAFAMET sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1,
- RAFAMET-TRADING sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1,
- POREBA 1798 Machine Tools sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1.

RAFAMET S.A. posiada 50% udziałów w firmie OOO „Stanrus-RAFAMET” z siedziba w Moskwie. Spółka ta została powołana dla uczestnictwa w przetargach handlowych i pełni funkcje pośrednika handlowego na rynku m. in. rosyjskim.

Podmiotem bezpośrednio dominującym spółki Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A. jest Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. Podmiotem dominującym całej Grupy jest Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku nastąpiła zmiana w składzie Grupy Kapitałowej w stosunku do 31 grudnia 2015 roku. Dnia 07.03.2016 roku został podpisany akt założycielski spółki POREBA 1798 Machine Tools – sp. z o.o. Kapitały zostały opłacone w dwóch ratach tj. dnia 16.06.2016 na wartość 5.000 zł oraz 29.06.2016 na wartość 195.000 zł. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 200.000 zł i dzieli się na 400 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. RAFAMET S.A. posiada 100% udziałów. Przedmiotem działalności utworzonej spółki będzie sprzedaż obrabiarek marki Poręba.

#### c) Czas trwania Grupy Kapitałowej

Czas trwania działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony.



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

**d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Prezentowane przez Grupę Kapitałową RAFAMET śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy zastosowaniu metody konsolidacji pełnej. Konsolidacją pełną objęto trzy Spółki zależne – ODLEWNIA RAFAMET sp. z o.o., RAFAMET-TRADING sp. z o.o. oraz POREBA 1798 Machine Tools sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2016	31.12.2015
RAFAMET S.A.	Jednostka dominująca	
ODLEWNIA RAFAMET sp. z o.o.	100	100
RAFAMET-TRADING sp. z o. o.	100	100
POREBA 1798 Machine Tools sp. z o.o.	100	-

Spółka OOO „Stanrus-RAFAMET” z siedzibą w Moskwie została wyceniona metodą praw własności .

**Okresy prezentowane**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

**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.

**Skład organów Jednostki dominującej według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r.:**

**Zarząd:**

Prezes Zarządu Emanuel Longin Wons  
Wiceprezes Zarządu Maciej Michalik

**Zmiany w składzie Zarządu Jednostki dominującej:**

W trakcie I półrocza 2016 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.

**Rada Nadzorcza:**

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

---

Michał Rogatko	Członek Rady Nadzorczej
Michał Tatarek	Członek Rady Nadzorczej

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej:**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAMET S.A. na posiedzeniu w dniu 31 maja 2016 roku powołało Radę Nadzorczą na wspólną trzyletnią kadencję w w/w składzie osobowym.

**2. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. Nr 0 poz.233 z późn. zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 maja 2016 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”)i przedstawia sytuację finansową Grupy RAFAMET na dzień 30 czerwca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku i okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 21 marca 2016 roku.

**3. Stosowane zasady rachunkowości**

Śródroczne skrócone 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 niniejszego, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęto te same zasady, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, za wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 5. Aktywa i pasywa w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wycenione na takich samych zasadach jak w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy.

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2016 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015.

**4. Kontynuacja działalności**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości – to znaczy przez okres co najmniej jednego roku od daty bilansowej.

**Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych**

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”). Dane finansowe w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w tysiącach PLN ( o ile nie wskazano inaczej).

## 5. *Zmiany zasad (polityki) rachunkowości*

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku oraz za wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 5.

### **Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016**

Następujące zmiany do istniejących standardów i interpretacja opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2016:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach, zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne, zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych, zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

W/w zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

### **Standardy i zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 27 kwietnia 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (proces zatwierdzania przez UE został wstrzymany),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz Zmiany do MSSF 15:** data wejścia w życie MSSF 15 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (proces zatwierdzania przez UE został bezterminowo wstrzymany),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie)

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

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

## 6. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01-06.2016 (niebadane)	01-06.2015 (niebadane)
Sprzedaż produktów i usług	49 015	38 961
Sprzedaż towarów i materiałów	831	490
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	69	51
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	105	-80
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>49 846</b>	<b>39 451</b>

W okresie 01-06.2016 r. nastąpił o 26,3% wzrost przychodów ze sprzedaży.

### Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

Grupa stosuje zapisy MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” w odniesieniu do kontraktów handlowych związanych z budową obrabiarek. Przychody dotyczące tych kontraktów są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji w oparciu o poniesione koszty. Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną, w tym przychody oraz koszty realizowanych umów w okresie od 01.01.2016 do 30.06.2016 roku i okres porównawczy, a także informację dotyczące należności z tytułu wyceny kontraktów na dzień 30.06.2016 i 31.12.2015 oraz zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów (nadwyżka przychodów zafakturowanych nad rozpoznanymi).

Umowy o usługę budowlaną	01-06.2016 (niebadane)	01-06.2015 (niebadane)
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	28 499	17 376
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów (tkw)	21 062	13 561
	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (niebadane)
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	53 433	45 468
Zaliczki otrzymane z tytułu umowy na dzień bilansowy	10 706	8 242
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	1 234	537

## 7. Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 wzrosły w porównaniu do kosztów sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego o 1.618 tys. PLN. Zmiana ta wynika przede wszystkim ze wzrostu kosztów prowizji handlowych dla zagranicznych agentów handlowych. Prowizje, tak jak i pozostałe koszty sprzedaży, tj. koszty transportu, opakowań itd., są przedmiotem indywidualnych negocjacji z agentami oraz odbiorcami w trakcie ustalania warunków kontraktu oraz miejscem dostawy gotowych maszyn.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

**8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01-06.2016 (niebadane)</b>	<b>01-06.2015 (niebadane)</b>
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	90	551
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	19	105
Przychody ze sprzedaży odpadów	1	3
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	36	18
Zakończenie umowy leasingu	1	-
Ujawnienie środków trwałych i zapasów	40	-
Uzyskane dofinansowanie	69	-
Odpłatność za rozmowy telefoniczne		1
Pozostałe przychody		71
<b>RAZEM</b>	<b>256</b>	<b>749</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01-06.2016 (niebadane)</b>	<b>01-06.2015 (niebadane)</b>
Odpis aktualizujący wartość należności	4	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	32	
Darowizny	8	18
Koszty sądowe		5
Koszty zastępstwa sądowego		16
Umorzenie należności		27
Prowizja z tytułu odzyskania wierzytelności		-
Kary i odszkodowania	65	410
Szkody	13	
Pozostałe	10	8
<b>RAZEM</b>	<b>132</b>	<b>484</b>

**9. Przychody i koszty finansowe**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01-06.2016 (niebadane)</b>	<b>01-06.2015 (niebadane)</b>
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów ,cesji	49	1
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek		
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	1	4
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	108	85
Naliczone odsetki od należności, weksli obcych		359
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności		51
Umorzenie odsetek od zobowiązań	2	3
Wycena instrumentów pochodnych		92
Otrzymane dywidendy		2
<b>RAZEM</b>	<b>160</b>	<b>597</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01-06.2016 (niebadane)</b>	<b>01-06.2015 (niebadane)</b>
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	604	436
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	30	26
Część odsetkowa od leasingu	179	196
Nadwyżka ujemne różnice kursowe	54	310
Prowizja od udzielonej gwarancji	148	108
Prowizja z tytułu ściągnięcia wierzytelności		-
Ujemne różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	87	-
Pozostałe koszty		-
<b>RAZEM</b>	<b>1 102</b>	<b>1 076</b>

## 10. Informacje dotyczące segmentów działalności

### 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) przychodów finansowych,
- b) 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) kosztów finansowych,
- b) pozostałych kosztów operacyjnych,
- c) obciążeń z tytułu podatku dochodowego,
- d) 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.



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

**Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)**

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	26 536	14 431	450	2 529	1 119	4 781		49 846
	Sprzedaż pomiędzy segmentami		2 444	234			1 960		4 638
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	19 452	10 954	934	1 339	742	3 740		37 161
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami	574	1 856	145			1 950		4 525
Koszty nieprzypisane/ ogólne								10 146	10 146
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>7 084</b>	<b>3 477</b>	<b>-484</b>	<b>1 190</b>	<b>377</b>	<b>1 041</b>	<b>-10 146</b>	<b>2 539</b>
Pozostałe przychody operacyjne								256	256
Pozostałe koszty operacyjne								132	132
Przychody finansowe								160	160
Koszty finansowe								1 102	1 102
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metoda praw własności									
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>7 084</b>	<b>3 477</b>	<b>-484</b>	<b>1 190</b>	<b>377</b>	<b>1 041</b>	<b>-10 964</b>	<b>1 721</b>
Podatek dochodowy								360	360
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>6 510</b>	<b>4 065</b>	<b>-441</b>	<b>1 190</b>	<b>696</b>	<b>254</b>	<b>-10 913</b>	<b>1 361</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku (niebadane)

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	17 376	15 074	256	3 156	897	2 692	0	39 451
	Sprzedaż pomiędzy segmentami		1 567	146			1 158		2 871
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	13 561	12 323	774	2 695	566	1 851	0	31 770
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami		1 139	125			1 510		2 774
Koszty nieprzypisane/ ogólne								8 281	8 281
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>3 815</b>	<b>2 751</b>	<b>-518</b>	<b>461</b>	<b>331</b>	<b>841</b>	<b>-8 281</b>	<b>-600</b>
Pozostałe przychody operacyjne								749	749
Pozostałe koszty operacyjne								484	484
Przychody finansowe								597	597
Koszty finansowe								1 076	1 076
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metoda praw własności								-42	-42
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>3 815</b>	<b>2 751</b>	<b>-518</b>	<b>461</b>	<b>331</b>	<b>841</b>	<b>-8 537</b>	<b>-856</b>
Podatek dochodowy								-147	-147
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>3 815</b>	<b>2 751</b>	<b>-518</b>	<b>461</b>	<b>331</b>	<b>841</b>	<b>-8 390</b>	<b>-709</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

**11. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej**

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku(straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku przedstawia się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015 (niebadane)
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 721	-856
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
<b>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>1 721</b>	<b>-856</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2015: 19%)	327	-163
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych		-151
Nieutworzony aktyw z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych	55	
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie podlegających opodatkowaniu i nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów, w tym:		
Zapłacona kara umowna		78
Efekt podatkowy pozycji od których nie utworzono podatku odroczonego	-44	
PFRON	5	3
Reprezentacja	12	14
Pozostałe koszty	5	72
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej (21%) (2015: 17%)</b>	<b>360</b>	<b>-147</b>
<b>Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie</b>	<b>360</b>	<b>-147</b>
<b>Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>19</b>	
Odroczony podatek dochodowy	341	-147

**12. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję**

Zysk (strata) przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie wyniku finansowego netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

**Działalność kontynuowana**

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

Wyliczenie zysku/ straty na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015 (niebadane)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 361	-709
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	1 361	-709

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

<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,32</b>	<b>-0,16</b>
<b>Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,32</b>	<b>-0,16</b>

**13. Rzeczowe aktywa trwałe**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015
a) środki trwałe , w tym:	91 539	93 164
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	884	886
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	29 975	29 979
- urządzenia techniczne i maszyny	55 273	57 249
- środki transportu	673	803
- inne środki trwałe	4 734	4 247
b) środki trwałe w budowie	4 741	3 915
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>96 280</b>	<b>97 079</b>

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie 6 miesięcy 2016 roku zmniejszyły się o 799 tys. zł. W okresie 6 miesięcy 2016 roku koszt amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych kontrolowanych przez Grupę wyniósł 3.850 tys. PLN (w analogicznym okresie roku ubiegłego amortyzacja wyniosła 3.453 tys. PLN).

**14. Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne w okresie 6 miesięcy 2016 r. zwiększyły się w porównaniu do dnia 31.12.2015 r. o 2.055 tys. zł.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015
- prace rozwojowe	1 208	1 480
- pozostałe wartości	2 660	333
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>3 868</b>	<b>1 813</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku, wartości niematerialne Grupy uległy zwiększeniu o 2.055 tys. PLN, z czego pozostałe wartości wzrosły o 2.327 tys. PLN. Główny wpływ na zmianę poziomu wartości niematerialnych miało nabycie znaku towarowego i dokumentacji od FUM „Poręba” sp. z o.o.

W okresie 6 miesięcy 2016 roku Grupa dokonała odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialne w wysokości 388 tys. PLN (w analogicznym okresie roku ubiegłego wartość odpisów była równa 192 tys. PLN).

### 15. Należności pozostałe

	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015
należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	2 739	1 444
zaliczki na dostawy	1 452	893
pozostałe należności	1 376	669
dochodzone na drodze sądowej	11	11
<b>Pozostałe należności (brutto)</b>	<b>5 578</b>	<b>3 017</b>
odpisy aktualizujące należności	352	28
<b>Pozostałe należności (netto)</b>	<b>5 226</b>	<b>2 989</b>

### 16. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30.06.2016r. Grupa posiada następujące zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych:

I. Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów wnoszą na dzień 30.06.2016r:

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wymagalne w ciągu:	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015
1 roku	529	631
od 1 do 5 lat	273	273
powyżej 5 lat	48	48
<b>RAZEM</b>	<b>850</b>	<b>952</b>

Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynika z rozliczenia i zapłaty FUM Poręba sp. z o.o. w likwidacji.

II. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015
1 roku	2 971	2 868
od 1 do 5 lat	7 796	8 513
powyżej 5 lat		
<b>RAZEM</b>	<b>10 767</b>	<b>11 381</b>

Wszystkie umowy leasingu Emitent i jednostka zależna realizują prawidłowo, zgodnie z zaciągniętymi zobowiązaniami. Wszystkie dotychczasowe raty zostały spłacone w terminie. Zabezpieczenie zobowiązań stanowi weksel in blanco, hipoteka i poręczenie Emitenta.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

W I półroczu 2016 r. ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. zawarła dwie umowy leasingowe. Dnia 02.02.2016 r. z Millennium Leasing sp. z o.o. na kwotę 1.155 tys. zł na sfinansowanie stanowiska sferoidyzacji na okres do 05.02.2020 r. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco wraz z deklaracją, umowa została zawarta na rynkowych warunkach finansowych.

Dnia 29.04.2016 r. Spółka zależna podpisała z Millennium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę leasingu operacyjnego nr 216296 na mieszarko - nasypywarkę masy formierskiej. Wartość przedmiotu leasingu netto 117 tys. EUR. Podstawą kalkulacji rat wynagrodzenie w wysokości 516 tys. zł. Urządzenie na dzień 30.06.2016 r. nie zostało jeszcze przez Spółkę odebrane od dostawcy. Spłata leasingu nastąpi w 60 ratach miesięcznych począwszy od następnego miesiąca po dostarczeniu urządzenia do leasingobiorcy.

### 17. Zapasy

Zapasy	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015	Zmiana w I półroczu 2016
Materiały	5 656	3 918	1 738
Półprodukty i produkty w toku	7 959	8 005	(46)
Produkty gotowe	1 136	235	901
Towary	997	742	255
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>15 748</b>	<b>12 900</b>	<b>2 848</b>

W okresie 6 miesięcy 2016 r. nastąpił wzrost zapasów o 2.848 tys. zł. w tym: materiałów o 1.738 tys. zł.; produktów gotowych o 901 tys. zł.

### 18. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 30.06.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2015	Zmiana w I półroczu 2016
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9 228	9 086	142
- długoterminowe	8 202	8 076	126
- krótkoterminowe	1 026	1 010	16
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów i premii - krótkoterminowe	949	825	124
<b>Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu świadczeń pracowniczych</b>	<b>10 177</b>	<b>9 911</b>	<b>266</b>

Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na 30.06.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2015	Zmiana w I półroczu 2016
Naprawy gwarancyjne/ serwis profilaktyczny	521	350	171
Prowizje	2 658	1 169	1 489
Pozostałe koszty			
<b>Razem pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>3 179</b>	<b>1 519</b>	<b>1 660</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

**19. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów**

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2015	Zmiana w 2016
Odpisy aktualizujące wartość należności	2 782	2 505	(276)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	32	32	-
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	874	874	-

W okresie 01-06.2016 roku Grupa nie tworzyła odpisów na należności główne i odsetkowe.

Grupa rozwiązała i wykorzystała odpisy aktualizujące należności wraz z odsetkami na wartość 276 tys. zł w związku z zapłatą i umorzeniem odsetek oraz wykorzystała odpis aktualizujący wyroby gotowe w wysokości 32 tys. zł dotyczący sprzedanych odlewów, jednocześnie zawiązano odpis aktualizujący produkcję w toku w wysokości 32 tys. zł.

**20. Zobowiązania pozostałe**

	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015
Zaliczki otrzymane	4 324	1 761
Zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń bez podatku dochodowe	2 623	2 345
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	529	631
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 654	1 513
Zobowiązania z tytułu dywidendy	1 296	
Pozostałe zobowiązania	898	326
<b>Zobowiązania pozostałe ogółem</b>	<b>11 324</b>	<b>6 576</b>

W okresie 6 miesięcy 2016 r. nastąpił wzrost zobowiązań o 4.748 tys. zł. Wzrosły zaliczki pod realizowane kontrakty o 2.563 tys. zł oraz na dzień 30.06.2016 r. Spółka dominująca posiadała zobowiązanie z tytułu dywidendy w wysokości 1.296 tys. zł.

**21. Informacje o kredytach**

Na dzień 30.06.2016 r. Grupa posiada zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 31.295 tys. zł i obejmuje ono kredyt w rachunku bieżącym na 19.063 tys. zł, kredyt inwestycyjny na kwotę 11.400 tys. zł zaciągnięty na budowę hali montażowej, factoring odwrotny zadłużenie 120 tys. zł i pożyczka z WFOŚIGW w Katowicach zadłużenie 712 tys. zł.

Dnia 05.04.2016r. Emitent zawarł umowę o współpracy nr 19/022/16/Z/PX („Umowa”) z limitem w wysokości 5.000 tys. zł z mBank S.A.

W ramach tej umowy w okresie do dnia 31.03.2017r. spółka może skorzystać z :

- gwarancji bankowych do kwoty 5.000 tys. zł,
- kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 1.000 tys. zł,
- kredytu obrotowego odnawialnego do kwoty 1.500 tys. zł.

Umowa została zawarta na warunkach finansowych WIBOR 1M + marża banku. Prowizje od kredytu zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią m.in.:

- weksel in blanco wraz deklaracją wekslową Emitenta,

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

– cesja wierzytelności z kontraktu.

Dnia 20.04.2016r. spółka zależna zawarła umowę o factoring odwrotny z Bankiem Millennium S.A. do wysokości zadłużenia 1.000 tys. zł.

Umowa została zawarta na warunkach rynkowych, koszty finansowe WIBOR 1M + marża, okres obowiązywania umowy upływa dnia 19.04.2017r.

Zabezpieczenie umowy stanowi weksel In blanco spółki zależnej oraz hipoteka

Dnia 04.08.2016r. spółka zależna zawarła aneks do umowy zawartej z Bankiem Millennium S.A. o kredyt złotówkowy w rachunku bankowym do wysokości zadłużenia 6.200 tys. zł. Na mocy niniejszego aneksu ustalono nowy termin spłaty kredytu, który przypada na dzień 06.08.2018 r. Warunki finansowe umowy nie uległy zmianie, Bank odstąpił od poręczenia RAFAMET S.A. jako dodatkowego zabezpieczenia kredytu .

**Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2016 (niebadane)**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki i wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15 000	10 166	WIBOR 1M+ marża	15.02.2017	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000	11 400	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka kaucyjna i cesja z ubezpieczenia
mBank	2 500	0	WIBOR 1M + marża	31.03.2017	Weksel In blanco oraz cesja należności z kontraktu
Bank Millenium S.A.	6 200	6 108	WIBOR 1M+marża	06.08.2016	Hipoteka oraz poręczenie RAFAMET S.A.
PKO BP S.A.	3 000	2 789	WIBOR 1M+marża	16.09.2016	poręczenie RAFAMET S.A.
Bank Millenium S.A. (factoring odwrotny)	1 000	120	WIBOR 1M + marża	19.04.2017	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
WFOŚIGW	717	712	0,95% redyskonta weksli NBP	15.11.2022	Gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
<b>RAZEM</b>		<b>31 295</b>			

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2015**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki i wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15 000	4 493	WIBOR 1M+ marża	15.02.2017	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000	12 000	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych
Bank Millenium S.A.	6 200	6 177	WIBOR 1M+marża	06.08.2016	Hipoteka oraz poręczenie RAFAMET S.A.
PKO BP S.A.	3 000	2 891	WIBOR 1M+marża	16.09.2016	poręczenie RAFAMET S.A.
WFOŚIGW	717	717	0,95% redyskonta weksli NBP	15.11.2022	Gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
<b>RAZEM</b>		<b>26.278</b>			



## 22. *Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej*

### **Warunki wynikające z umowy o kredyt inwestycyjny Emitenta z dnia 21 marca 2014 r. z późn. zm. (COVENANTS)**

RAFAMET S.A. był zobowiązany do :

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

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

Na dzień 30.06.2016 roku Spółka dominująca spełniała warunki covenants

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

RAFAMET S.A. jest zobowiązany do :

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

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

PKO BP SA ma prawo wypowiedzieć Umowę w przypadku:

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

Na dzień 30.06.2016 roku Spółka dominująca spełniała warunki covenants .

**Kredyt w rachunku bieżącym spółki zależnej- umowa nr 31 1020 2528 0000 0002 0391 8786 z późniejszymi zmianami zawarta z Bankiem PKO BP S.A.**

"Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania w okresie trwania transakcji wskaźnika: zadłużenie finansowe netto/ EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,7; wskaźnik liczony będzie w cyklach kwartalnych za okres ostatnich 4 zakończonych kwartałów; zadłużenie finansowe należy definiować jako sumę zadłużenia krótko- i długoterminowego minus środki pieniężne w kasie i rachunkach bankowych/zysk z działalności operacyjnej plus amortyzacja - ujemna wartość EBITDA jest równoznaczna z przekroczeniem powyższego wskaźnika; ujemna wartość wskaźnika Debt/EBITDA, spowodowana ujemną wartością EBITDA jest równoznaczna z przekroczeniem powyższego wskaźnika, w przypadku złamania covenantu PKO BP S.A. przysługiwać będzie prawo do zastosowania sankcji przewidzianych w umowie kredytowej m.in. do:

- 1) zmiany warunków cenowych umowy kredytu,
- 2) wstrzymania wykorzystania kredytu,
- 3) ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia wierzytelności PKO BP SA,
- 4) wypowiedzenia umowy kredytu.

Ponadto PKO BP SA jest uprawniony do zastosowania sankcji przewidzianych w umowie m.in:

- 1) zmiany warunków cenowych umowy kredytu,
- 2) wstrzymania wykorzystania kredytu,
- 3) ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia wierzytelności PKO BP SA,
- 4) wypowiedzenia umowy kredytu.

w przypadku przekroczenia przez poręczyciela FO RAFAMET SA wskaźnika: dług netto/EBITDA wartości 3,5 (liczonego w cyklach rocznych na bazie jednostkowych danych poręczyciela FO RAFAMET SA za okres ostatniego zakońzonego roku obrachunkowego na podstawie jednostkowych rocznych sprawozdań finansowych wg. zasad określonych powyżej."

**Kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty przez spółkę zależną- umowa nr 5990/13/400/04 z późniejszymi zmianami zawarta z Bankiem Millennium SA:**

„Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania w okresie do całkowitej spłaty zadłużenia wskaźnika poziomu zadłużenia na poziomie nie wyższym niż 0,75.

Wskaźnik weryfikowany będzie na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych w okresach rocznych

Wskaźnik liczony jako: ( Suma bilansowa-Kapitał Własny)/ Suma bilansowa"

„Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania kapitałów własnych wraz z zyskiem roku bieżącego skorygowanym o wypłaty środków przez właścicieli, na poziomie nie niższym niż 14 000 000 PLN”

„Kredytobiorca zobowiązuje się do zapewnienia pochodzących z działalności gospodarczej wpływów na rachunek rozliczeniowy nie mniejszej niż 75% przychodów netto ze sprzedaży Kredytobiorcy”

„Kredytobiorca zobowiązuje się do zapewnienia obrotów powstałych w wyniku realizacji transakcji walutowych pomiędzy Bankiem a Kredytobiorcą, po zawarciu odrębnych umów w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu Kredytobiorcy, jednakże nie mniejszej niż 80% obrotu walutowego miesięcznie”

Spółka zależna wypełniła również warunki covenants wynikające z zawartych umów kredytowych.

**23. *Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie***

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

**24. *Informacja o instrumentach finansowych***

a) Instrumenty pochodne

Na dzień 30.06.2016r. Emitent nie posiadał otwartych instrumentów zabezpieczających typu forward, spółka zależna ODLEWNIA RAFAMET posiadała dwie otwarte transakcje tego typu łącznej wartości 109 tys. EUR, które zostały rozliczone 04 i 25 lipca 2016r. Wycena tych transakcji na dzień bilansowy 30.06.2016r. wynosiła (4) tys. zł i nie została ujęta w księgach na dzień bilansowy.

b) Pozostałe instrumenty finansowe

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

---

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

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, należności handlowych, udzielonych pożyczek, zobowiązań handlowych, kredytów, zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na:

- krótki termin zapadalności, w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych;
- instrumenty te dotyczyły transakcji zawartych na warunkach rynkowych;

W odniesieniu do instrumentów długoterminowych (kredyt, leasing) - ich oprocentowanie jest oparte na zmiennej rynkowej stopie i obowiązująca w umowie marża na każdą z dat bilansowych nie odbiegała od warunków rynkowych.

## **25. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

Nie wystąpiły.

## **26. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda**

W dniu 31.05.2016 r. Walne Zgromadzenie RAFAMET S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2015 i wypłacie dywidendy. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 1.295.610,30 zł, tj. 0,30 zł na jedną akcję płatne w dwóch ratach. Dzień dywidendy wyznaczono na 30.06.2016 r. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 21.07.2016 r. dla kwoty 647.805,15 zł tj. 0,15 zł na jedną akcję oraz na dzień 21.11.2016 r. dla kwoty 647.805,15 zł tj. 0,15 zł na jedną akcję. Pierwszą ratę dywidendy wypłacono w terminie. Dywidendą objęte są wszystkie akcje Spółki, tj. 4.318.701 szt.

## **27. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy**

Po dniu bilansowym 14.07.2016 roku RAFAMET S.A. udzielił poręczenia gwarancji bankowej wystawionej przez bank PKO BP S.A. na rzecz ODLEWNI RAFAMET spółka z o.o. Kwota gwarancji bankowej wynosi 100,9 tys. EUR z terminem ważności do dnia 31.03.2017 r.

Dnia 21.07.2016 r. Emitent zawarł pięć kontraktów na łączną kwotę 5.785,5 tys. EUR z Guangzhou Metro Corporation Chiny na dostawę 5 tokarek podtorowych.

Dnia 04.08.2016 r. Spółka zależna ODLEWNIA RAFAMET podpisała aneks do umowy z Bankiem Millennium S.A. przedłużający umowę kredytową w rachunku bieżącym do 06.08.2018 r.

Po dniu bilansowym 26.07.2016 r. Emitent rozwiązał umowę o współpracy nr 19/022/16/Z/PX („Umowa”) z limitem w wysokości 5.000 tys. zł z mBank S.A., jednocześnie w tym samym dniu zawarł dwie umowy:

A/ kredytu w rachunku bieżącym nr 19/052/16/Z/VV do kwoty 2.000 tys. zł z terminem spłaty do dnia 24.07.2017r.

- umowa została zawarta na warunkach finansowych WIBOR 1M + marża banku,
- prowizje od kredytu zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe
- zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią m.in.:
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową Emitenta,
- cesja wierzytelności z kontraktu.

B/ kredytu obrotowego nr 19/054/16/Z/OB do kwoty 1.500 tys zł z terminem spłaty do dnia 31.05.2017r.,

- umowa została zawarta na warunkach finansowych WIBOR 1M + marża banku.
- prowizje od kredytu zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.
- zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi:
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową Emitenta.

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

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 30.06.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2015	Zmiana (w tys. zł)
Poręczenie spłaty kredytu spółce zależnej	9 200	10 150	(950)
Poręczenie wekslowe do umowy leasingu	2 000	2 000	-
Poręczenie gwarancji bankowej udzielonej spółce zależnej	1 381	1 357	24
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	5 744	6 580	(836)
Zobowiązanie warunkowe wobec dostawcy urządzenia	1 616	1 616	-
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>19 941</b>	<b>21 703</b>	<b>(1 762)</b>

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

Na dzień 30 czerwca 2016 r. zobowiązania warunkowe zmniejszyły się o 1 762 tys. zł w stosunku do dnia 31 grudnia 2015 r.

Dnia 24.05.2016 roku Spółka dominująca podpisała z HSBC Bank Polska S.A. aneks do umowy z dnia 16.05.2016 r. o udzielenie linii gwarancyjnej podwyższający kwotę limitu z 4.000 tys. EUR do wysokości 6.000 tys. EUR. Określono termin dostępności limitu na dzień 26.05.2017r.

**Poręczenia**

W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku Emitent nie udzielił poręczenia.

**Aktywa warunkowe**

Na dzień 30.06.2016 r. nie wystąpiły aktywa warunkowe.

Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie odnotowała zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności gospodarczej, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

**29. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy**

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie odnotowała zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności gospodarczej, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

### 30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi (w tys. zł) (niebadane)

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakup od podmiotów powiązanych	
	30.06 2016	31.12 2015	30.06 2016	31.12 2015	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2015	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2015
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu dostaw	218	304	323	0	0	230	459	
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu otrzymanych zaliczek			2 241	2 241				
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu wyceny kontraktów	0	7 919			0	243		
<b>RAZEM</b>	<b>218</b>	<b>8 223</b>	<b>2 564</b>	<b>2 241</b>	<b>0</b>	<b>473</b>	<b>459</b>	<b>0</b>

#### 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 handlowe zostały wystawione faktury handlowe. Wszystkie udzielone pożyczki zostały udokumentowane stosownymi umowami.

W 2016 r. nie udzielono zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym Spółek Grupy oraz ich bliskim.

#### Pożyczki udzielone członkom Zarządu Spółki oraz Zarządom Spółek Grupy

W okresie sprawozdawczym nie udzielono pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Zarządom i Radom Nadzorczym Spółek Grupy.

#### Inne transakcje z udziałem członków Zarządu Spółki oraz Zarządami Spółek Grupy

W okresie sprawozdawczym Grupa nie prowadziła żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Zarządami i Radami Nadzorczymi Spółek Grupy.

**31. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 29 sierpnia 2016 r.

Podpisy członków Zarządu:

29 sierpnia 2016r.                      E. Longin Wons                      *Prezes Zarządu*                      .....

29 sierpnia 2016r                      Maciej Michalik                      *Wiceprezes Zarządu*                      .....

Kuźnia Raciborska, 29 sierpnia 2016r.