



2016

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIECY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU

SPIS TREŚCI

<i>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE</i>	4
<i>WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE</i>	5
<i>ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</i>	6
<i>ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i>	6
<i>ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	7
<i>ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	8
<i>ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</i>	9
<i>ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</i>	10
<i>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i>	10
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	11
<i>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	12
<i>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</i>	13
<i>DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE</i>	14
1. <i>Informacje ogólne</i>	14
2. <i>Oświadczenie o zgodności</i>	16
3. <i>Stosowane zasady rachunkowości</i>	16
4. <i>Kontynuacja działalności</i>	16
5. <i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i>	17
6. <i>Przychody ze sprzedaży</i>	18
7. <i>Koszty sprzedaży</i>	19
8. <i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	19
9. <i>Przychody i koszty finansowe</i>	20
10. <i>Informacje dotyczące segmentów działalności</i>	21
11. <i>Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących</i>	24
12. <i>Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej</i>	30
13. <i>Zysk (strata) przypadający na jedną akcję</i>	30
14. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	31
15. <i>Wartości niematerialne i prawne</i>	31
16. <i>Należności pozostałe</i>	32
17. <i>Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych</i>	32
18. <i>Zapasy</i>	33
19. <i>Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	33
20. <i>Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów</i>	34
21. <i>Zobowiązania pozostałe</i>	34
22. <i>Informacje o kredytach i pożyczkach</i>	34
23. <i>Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej</i>	36
24. <i>Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe</i>	38
25. <i>Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie</i>	38
26. <i>Informacja o instrumentach finansowych</i>	38

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

27. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	38
28. Wypłacona (lub zadeklarowana) dywidenda	38
29. 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.	39
30. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	39
31. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.	39
32. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.....	39
33. 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.	40
34. 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.	40
35. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	40
36. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	41
37. 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.....	43
38. 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.	43
39. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	44
40. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	44

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	74 070	66 819	16 954	16 068
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 752	1 940	859	467
Zysk przed opodatkowaniem	2 386	1 137	546	273
Zysk (strata) netto	1 893	1 174	433	282
Całkowity dochód (strata) netto	1 902	1 185	435	285
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 297	952	297	229
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 075	-8 118	-1 391	-1 952
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 415	5 401	1 011	1 299
Przepływy pieniężne netto razem	-363	-1 765	-83	-424
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,44	0,27	0,10	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,44	0,27	0,10	0,07
	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015
Aktywa razem	202 220	176 894	46 897	41 510
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	109 001	84 213	25 279	19 761
Zobowiązania długoterminowe	30 437	33 615	7 059	7 888
Zobowiązania krótkoterminowe	78 564	50 598	18 220	11 873
Kapitał własny	93 219	92 681	21 618	21 749
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 016	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)	21,58	21,46	5,00	5,04
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	21,58	21,46	5,00	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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	52 925	44 057	12 114	10 594
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 132	570	488	137
Zysk przed opodatkowaniem	1 131	304	259	73
Zysk (strata) netto	911	239	209	57
Całkowity dochód (strata) netto	920	235	211	57
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-443	-1 622	-101	-390
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 063	-5 309	-1 159	-1 277
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 357	5 238	1 226	1 260
Przepływy pieniężne netto razem	-149	-1 693	-34	-407
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,21	0,06	0,05	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,21	0,06	0,05	0,01
	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015
Aktywa razem	175 080	152 320	40 603	35 743
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	84 277	61 073	19 545	14 332
Zobowiązania długoterminowe	24 038	27 366	5 575	6 422
Zobowiązania krótkoterminowe	60 239	33 707	13 970	7 910
Kapitał własny	90 803	91 247	21 058	21 411
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 016	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 księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	21,03	21,13	4,88	4,96
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	21,03	21,13	4,88	4,96
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” oraz „Wybrane jednostkowe 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:**
30.09.2016 r.1 EUR = 4,3120 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 września 2016 r. 1 EUR = 4,3688 zł
od 1 stycznia do 30 września 2015 r. 1 EUR = 4,1585 zł

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku	<i>okres 9 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadane)</i>
A. Przychody ze sprzedaży	74 070	24 224	66 819	27 368
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	73 187	24 172	66 110	27 149
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	883	52	709	219
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	54 942	19 804	51 743	20 789
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	54 181	19 779	51 276	20 640
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	761	25	467	149
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	19 128	4 420	15 076	6 579
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 574	1 318	793	44
2. Koszty sprzedaży	3 367	933	1 566	750
3. Koszty ogólnego zarządu	13 377	3 642	11 843	3 562
4. Pozostałe koszty operacyjne	206	74	520	36
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 752	1 089	1 940	2 275
1. Przychody finansowe	230	70	879	282
2. Koszty finansowe	1 596	494	1 640	564
3. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	0	0	-42	0
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 386	665	1 137	1 993
Podatek dochodowy	493	133	-37	110
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 893	532	1 174	1 883
G. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
H. Zysk (strata) netto	1 893	532	1 174	1 883
- przypisane akcjonariuszom spółki dominującej	1 893	532	1 174	1 883
- przypisane udziałom niekontrolującym				

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku	<i>okres 9 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadane)</i>
A. Zysk (strata) netto	1 893	532	1 174	1 883
Inne całkowite dochody:				
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
zyski (straty) aktuarialne	11	0	-5	0
podatek odroczony od zysków (strat) aktuarialnych	-2	0	1	0
Suma	9	0	-4	0
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			15	
B. Inne całkowite dochody netto	9	0	11	0
C. Całkowite dochody ogółem	1 902	532	1 185	1 883
- przypisane akcjonariuszom spółki dominującej	1 902	532	1 185	1 883
- przypisane udziałom niekontrolującym				

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2016 roku	Nota	30.09.2016 (niezbadane)	30.06.2016 (niezbadane)	31.12.2015	30.09.2015 (niezbadane)
A k t y w a					
A. Aktywa trwałe		100 270	100 966	99 615	98 520
1. Rzeczowe aktywa trwałe	14	95 737	96 280	97 079	95 793
2. Wartości niematerialne	15	3 674	3 868	1 813	1 997
3. Nieruchomości inwestycyjne		128	129	132	133
4. Udziały w jednostkach zależnych		0	0	0	49
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		326	326	326	326
6. Należności długoterminowe		369	324	236	191
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		36	39	29	31
B. Aktywa obrotowe		101 950	94 434	77 279	71 695
1. Zapasy	18	15 937	15 748	12 900	11 896
2. Należności handlowe		23 888	17 460	13 892	17 825
3. Należności z tytułu kontraktów	6	54 349	53 433	45 468	35 032
4. Pozostałe należności	16	5 891	5 226	2 989	5 593
5. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0	0	0
6. Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0	0
7. Rozliczenia międzyokresowe		436	652	221	439
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 449	1 915	1 809	910
A k t y w a r a z e m		202 220	195 400	176 894	170 215
P a s y w a					
A. Kapitał własny		93 219	92 687	92 681	90 578
1. Kapitał zakładowy		43 187	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy		36 679	36 679	35 046	35 046
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości		13 034	13 034	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne		-1 003	-1 003	-1 012	-800
5. Zyski zatrzymane		-536	-536	-1 289	-1 028
6. Zysk (strata) netto		1 893	1 361	3 750	1 174
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-35	-35	-35	-35
B. Zobowiązania długoterminowe		30 437	32 123	33 615	31 096
1. Kredyty i pożyczki	22	9 017	9 647	10 907	11 317
2. Zobowiązania finansowe	17	6 973	7 796	8 513	6 423
3. Inne zobowiązania długoterminowe		321	321	321	321
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 391	4 590	4 248	3 674
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	19	8 202	8 202	8 076	7 777
6. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 533	1 567	1 550	1 584
C. Zobowiązania krótkoterminowe		78 564	70 590	50 598	48 541
1. Kredyty i pożyczki	22	25 982	21 648	15 371	17 909
2. Zobowiązania finansowe	17	3 051	2 971	2 868	2 640
3. Zobowiązania handlowe		19 620	17 415	13 511	12 961
4. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		326			
5. Zaliczki z tytułu kontraktów		12 190	10 706	8 242	5 334
6. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	7	862	1 234	538	1 130
7. Zobowiązania pozostałe	21	12 325	11 324	6 576	5 851
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	19	1 575	1 975	1 835	1 656
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	19	2 496	3 179	1 519	923
10. Inne rozliczenia międzyokresowe		137	138	138	137
P a s y w a r a z e m		202 220	195 400	176 894	170 215

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku	Nota	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadane)</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia			
I. Zysk / Strata brutto		2 386	1 137
II. Korekty razem		-1 089	-185
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0	42
1. Amortyzacja		6 375	5 587
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		83	-114
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 348	1 139
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-35	-90
5. Zmiana stanu rezerw		845	-1 363
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		-3 037	-1 440
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		-21 835	160
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)		15 500	-4 802
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-239	52
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		-26	645
11. Pozostałe		-68	-1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 297	952
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		925	31
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		925	29
2. Odsetki i dywidendy		0	2
II. Wydatki		7 000	8 149
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		7 000	8 149
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-6 075	-8 118
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
I. Wpływy		9 986	9 067
1. Kredyty i pożyczki		9 926	9 067
2. Pozostałe wpływy		60	
II. Wydatki		5 571	3 666
1. Dywidendy wypłacone	28	648	432
2. Spłaty kredytów i pożyczek		1 265	295
3. Odsetki		1 350	1 147
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		2 308	1 762
5. Pozostałe wydatki		0	30
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		4 415	5 401
D. Przepływy pieniężne netto, razem		-363	-1 765
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-360	-1 773
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		3	-8
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 835	2 683
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)		1 475	910

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. - dane zatwierdzone	43 187	33 967	13 034	1 165	-796	0	-50	90 507
Korekty błędów				-652				-652
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. -dane przekształcone	43 187	33 967	13 034	513	-796	0	-50	89 855
Zysk (strata) netto za okres						1 174		1 174
Inne całkowite dochody za okres					-4		15	11
Całkowity dochód za okres					-4	1 174	15	1 185
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-30				-30
podział zysku/ wypłata dywidendy				-432				-432
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 079		-1 079				0
Kapitał własny na dzień 30 września 2015 r. (niebadane)	43 187	35 046	13 034	-1 028	-800	1 174	-35	90 578
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r. - dane zatwierdzone	43 187	35 046	13 034	2 461	-1 012	0	-35	92 681
Zysk (strata) netto za okres						1 893		1 893
Inne całkowite dochody za okres					9			9
Całkowity dochód za okres					9	1 893		1 902
podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego				-68				-68
podział zysku/wypłata dywidendy				-1 296				-1 296
pokrycie straty/przeniesienie z kapitału zapasowego								0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 633		-1 633				0
Kapitał własny na dzień 30 września 2016 r. (niebadane, przekształcone)	43 187	36 679	13 034	-536	-1 003	1 893	-35	93 219

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKOWE RAFAMET S.A.

ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2016	Okres 3 miesiący zakończony 30.09.2016	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2015	Okres 3 miesiący zakończony 30.09.2015
A. Przychody ze sprzedaży	52 925	16 802	44 057	19 999
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	51 556	16 775	43 843	19 935
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 369	27	214	64
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	39 099	14 014	33 319	14 978
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	37 785	13 997	33 148	14 925
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 314	17	171	53
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 826	2 788	10 738	5 021
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 444	1 282	697	-331
2. Koszty sprzedaży	2 743	720	1 023	558
3. Koszty ogólnego zarządu	10 278	2 644	9 349	3 056
4. Pozostałe koszty operacyjne	117	30	493	-471
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 132	676	570	1 547
1. Przychody finansowe	184	85	928	121
2. Koszty finansowe	1 185	358	1 194	522
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 131	403	304	1 146
Podatek dochodowy	220	110	65	87
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	911	293	239	1 059
G. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
H. Zysk (strata) netto	911	293	239	1 059

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)	0,21	0,07	0,06	0,25
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,21	0,07	0,06	0,25

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2016	Okres 3 miesiący zakończony 30.09.2016	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2015	Okres 3 miesiący zakończony 30.09.2015
A. Zysk (strata) netto	911	293	239	1 059
Inne całkowite dochody:				
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
zyski (straty) aktuarialne	11	0	-5	0
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych	-2	0	1	0
Suma	9	0	-4	0
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą				
B. Inne całkowite dochody netto	9	0	-4	0
C. Całkowite dochody ogółem przypadające na:	920	293	235	1 059

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2016 roku	30.09.2016 (niezbadane)	30.06.2016 (niezbadane)	31.12.2015 (badane)	30.09.2015 (niezbadane)
A k t y w a				
A. Aktywa trwałe	82 773	83 600	81 775	80 948
1. Rzeczowe aktywa trwałe	62 061	62 704	63 191	62 067
2. Wartości niematerialne	3 645	3 824	1 720	1 878
3. Nieruchomości inwestycyjne	127	129	132	133
4. Udziały w jednostkach zależnych	16 904	16 904	16 704	16 704
5. Pożyczki długoterminowe	0	0	-	135
6. Pozostałe aktywa trwałe	36	39	28	31
B. Aktywa obrotowe	92 307	84 678	70 545	64 146
1. Zapasy	9 874	9 493	8 568	7 540
2. Należności handlowe	18 741	12 607	9 302	12 351
3. Należności z tytułu kontraktów	54 349	53 433	45 468	35 032
4. Pozostałe należności	5 426	4 416	2 665	4 913
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
6. Pożyczki krótkoterminowe	2 753	2 935	3 326	3 484
7. Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
8. Rozliczenia międzyokresowe	239	465	142	376
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	925	1 329	1 074	450
A k t y w a r a z e m	175 080	168 278	152 320	145 094
P a s y w a				
A. Kapitał własny	90 803	90 510	91 247	89 641
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	34 451	34 451	34 451	34 451
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	13 034	13 034	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	-780	-780	-789	-618
5. Zyski zatrzymane	0	0	-652	-652
6. Zysk (strata) netto	911	618	2 016	239
B. Zobowiązania długoterminowe	24 038	25 387	27 366	24 887
1. Kredyty i pożyczki	8 400	9 000	10 200	10 600
2. Zobowiązania finansowe	4 480	5 013	6 030	3 969
3. Inne zobowiązania długoterminowe	321	321	321	321
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 921	4 137	4 025	3 522
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	6 916	6 916	6 790	6 475
C. Zobowiązania krótkoterminowe	60 239	52 381	33 707	30 566
1. Kredyty i pożyczki	16 757	12 566	6 293	8 640
2. Zobowiązania finansowe	2 172	2 196	2 437	2 086
3. Zobowiązania handlowe	15 494	12 966	9 388	8 000
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	12 190	10 706	8 242	5 334
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długotermin.	862	1 234	537	1 130
6. Zobowiązania pozostałe	8 867	8 059	3 844	2 887
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	326	0		
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 075	1 475	1 447	1 566
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	2 496	3 179	1 519	923
P a s y w a r a z e m	175 080	168 278	152 320	145 094
Wartość księgowa	90 803	90 510	91 247	89 641
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,03	20,96	21,13	20,76

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadane)</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia		
I. Zysk / Strata brutto	1 131	304
II. Korekty razem	-1 574	-1 926
1. Amortyzacja	4 334	3 777
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	86	-115
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	810	546
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-10	-92
5. Zmiana stanu rezerw	731	-1 369
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	-1 306	-1 428
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	-21 003	1 361
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	14956	-5 277
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-104	9
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		663
11. Pozostałe	-68	-1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-443	-1 622
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	7 193	7 553
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		23
2. Spłata pożyczek	7 185	7 514
3. Odsetki i dywidendy	8	16
II. Wydatki	12 256	12 862
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 444	5 401
2. Wydatki na aktywa finansowe	200	
3. Udzielone pożyczki	6 612	7 461
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 063	-5 309
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	9 864	7 995
1. Kredyty i pożyczki	9 864	7 995
II. Wydatki	4 507	2 757
1. Dywidendy wypłacone	648	432
2. Spłaty kredytów i pożyczek	1 200	
3. Odsetki	817	562
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 842	1 733
5. Pozostałe wydatki		30
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 357	5 238
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-149	-1 693
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-149	-1 701
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		-9
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 095	2 151
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	946	450

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Zyski/straty aktuarialne	Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. – dane zatwierdzone	43 187	34 147	13 034	0	766	-615	0	90 519
Korekty błędów					-652			-652
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. – dane przekształcone	43 187	34 147	13 034	0	114	-615	0	89 867
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>							239	239
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>						-4		-4
Całkowity dochód za okres						-4	239	235
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego					-30			-30
podział zysku/ wypłata dywidendy					-432			-432
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		304			-304			0
Kapitał własny na dzień 30 września 2015 r. (niebadane)	43 187	34 451	13 034	0	-652	--618	239	89 641
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r. – dane zatwierdzone	43 187	34 451	13 034	0	1 364	-789	0	91 247
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>							911	911
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>						9		9
Całkowity dochód za okres						9	911	920
podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego					-68			-68
podział zysku/wypłata dywidendy					-1 296			-1 296
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy								0
Kapitał własny na dzień 30 września 2016 r. (niebadane)	43 187	34 451	13 034	0	0	-780	911	90 803

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku.

1. Informacje ogólne.

a) dane jednostki dominującej,

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej RAFAMET („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:	FABRYKA OBRABIAREK „RAFAMET” S.A. (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 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 głosów:

- ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1,
- RAFAMET–SERVICE & TRADE Sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1,
- PORĘBA 1798 Machine Tools Sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1.

RAFAMET S.A. posiada 50% udziałów w firmie OOO STANRUS-RAFAMET z siedzibą w Moskwie. Spółka ta została powołana dla uczestnictwa w przetargach handlowych i pełni funkcję pośrednika handlowego między innymi na rynku 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 PORĘBA 1798 Machine Tools – Sp. z o.o. Kapitały zostały opłacone w dwóch ratach, tj. dnia 16.06.2016 r. na wartość 5.000 zł oraz 29.06.2016 r. 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 jest 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

d) spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy zastosowaniu metody konsolidacji pełnej. Konsolidacją pełną objęto trzy Spółki zależne, tj.: ODLEWNIĘ RAFAMET Sp. z o.o., RAFAMET SERVICE & TRADE Sp. z o.o. oraz POREBĘ 1798 Machine Tools - Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2016	31.12.2015
RAFAMET S.A.	Jednostka dominująca	
ODLEWNIĄ RAFAMET Sp. z o.o.	100	100
RAFAMET SERVICE & TRADE 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.

e) okresy prezentowane,

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 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 1 stycznia 2015 roku do 30 września 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.

f) 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.

g) skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30 września 2016 r.,

Zarząd:

Emanuel Longin Wons Prezes Zarządu
Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

W trakcie 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
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 składzie osobowym, jak wyżej.

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.2014.133 j.t.) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej RAFAMET na dzień 30 września 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku i okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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. 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 września 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.

Poniższe 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).

Powyższe 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	01-09.2016 (niebadane)	01-09.2015 (niebadane)
Sprzedaż produktów i usług	73 187	66 110
Sprzedaż towarów i materiałów w tym :	883	709
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	-82	52
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	268	-21
SUMA przychodów ze sprzedaży	74 070	66 819

Wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w okresie od 01.01.2016 do 30.09.2016 wynika z większej kontraktacji.

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 30.09.2016 roku i okres porównawczy, a także informację dotyczącą należności z tytułu wyceny kontraktów na dzień 30.09.2016 i 31.12.2015 oraz zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów (nadwyżka przychodów zafakturowanych nad rozpoznanyymi).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

Umowy o usługę budowlaną	01-09.2016 (niebadane)	01-09.2015 (niebadane)
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	43 497	34 769
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów (tkw)	29 935	26 949
	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	54 349	45 468
Zaliczki otrzymane z tytułu umowy na dzień bilansowy	12 190	8 242
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	862	537

7. Koszty sprzedaży.

Koszty sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 wzrosły w porównaniu do kosztów sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego o 1.801 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 itp., zależne są od indywidualnych negocjacji z agentami handlowymi oraz odbiorcami.

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-09.2016 (niebadane)	01-09.2015 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	92	555
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	1 299	109
Przychody ze sprzedaży odpadów	2	8
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	35	8
Umorzenie zobowiązań	-	-
Zakończenie umowy leasingu	1	
Ujawnienie środków trwałych i zapasów	40	-
Uzyskane dofinansowanie	103	103
Odpłatność za rozmowy telefoniczne	1	1
Pozostałe przychody	1	9
RAZEM	1 574	793

Pozostałe przychody operacyjne obejmują między innymi naliczone i rozliczone kary umowne z tytułu niedotrzymania uzgodnień kontraktowych oraz z tytułu poniesionych kosztów konserwacji i przepakowania obrabiarki nieodebranej w terminie w wysokości łącznej 860 tys. zł., a także rozliczenie ugody sądowej z osobą fizyczną w wysokości 420 tys. zł.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-09.2016 (niebadane)	01-09.2015 (niebadane)
Odpis aktualizujący wartość zapasów	75	-
Darowizny	33	20
Koszty sądowe	-	11
Koszty zastępstwa sądowego	-	38
Umorzenie należności	-	27
Kary i odszkodowania	65	410
Szkody	23	
Pozostałe	10	14
RAZEM	206	520

9. Przychody i koszty finansowe.

PRZYCHODY FINANSOWE	01-09.2016 (niebadane)	01-09.2015 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	49	1
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	1	4
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	177	164
Naliczone odsetki od należności, weksli obcych	-	513
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	100
Umorzenie odsetek od zobowiązań	3	3
Wycena instrumentów pochodnych	-	86
Otrzymane dywidendy	-	2
Pozostałe	-	6
RAZEM	230	879

Nastąpił spadek przychodów finansowych w okresie 9 miesięcy 2016 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku. Okres 9 miesięcy 2015 roku był nietypowy z powodu not odsetkowych wystawionych polskim firmom branży kolejowej (253 tys. PLN) i maszynowej (106 tys. PLN).

KOSZTY FINANSOWE	01-09.2016 (niebadane)	01-09.2015 (niebadane)
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	908	681
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	37	26
Część odsetkowa od leasingu	302	279
Odpis aktualizujący naliczone odsetki	-	232
Nadwyżka ujemne różnice kursowe	75	310
Prowizja od udzielonej gwarancji	273	108
Prowizja z tytułu ściągnięcia wierzytelności	-	-
Pozostałe koszty	1	4
RAZEM	1 596	1 640

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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

**Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku
(niebadane)**

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	41 182	21 949	632	3 171	1 467	5 669		74 070
	Sprzedaż pomiędzy segmentami		3 287	326			2 597		6 210
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	32 220	16 835	1 294	1 936	932	4 468		57 685
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami	903	2 584	232			2 354		6 073
Koszty nieprzypisane/ogólne								14 001	14 001
Zysk/ (strata) segmentu		8 962	5 114	-662	1 235	535	1 201	-14 001	2 384
Pozostałe przychody operacyjne								1 574	1 574
Pozostałe koszty operacyjne								206	206
Przychody finansowe								230	230
Koszty finansowe								1 596	1 596
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metoda praw własności									
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		8 962	5 114	-662	1 235	535	1 201	-13 999	2 386
Podatek dochodowy								493	493
Zysk/ (strata) netto		8 962	5 114	-662	1 235	535	1 201	-14 492	1 893
Aktywa segmentu		43 498	23 184	668	3 349	1 550	5 988		78 237
Aktywa nieprzypisane								123 983	123 983
Razem aktywa		43 498	23 184	668	3 349	1 550	5 988	123 983	202 220
Zobowiązania segmentu		43 498	23 184	668	3 349	1 550	5 988		78 237
Zobowiązania nieprzypisane								123 983	123 983
Razem zobowiązania		43 498	23 184	668	3 349	1 550	5 988	123 983	170 215

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

**Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku
(niebadane)**

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	34 769	22 250	413	3 335	1 194	4 858	0	66 819
	Sprzedaż pomiędzy segmentami		3 241	154			1 865		5 260
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	26 949	18 240	1 105	2 873	743	3 399	0	53 309
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami		2 288	129			2 696		5 113
Koszty nieprzypisane/ ogólne								11 843	11 843
Zysk/ (strata) segmentu		7 820	4 010	-692	462	451	1 459	-11 843	1 667
Pozostałe przychody operacyjne								793	793
Pozostałe koszty operacyjne								520	520
Przychody finansowe								879	879
Koszty finansowe								1 640	1 640
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metoda praw własności								-42	-42
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		7 820	4 010	-692	462	451	1 459	-12 373	1 137
Podatek dochodowy								-37	-37
Zysk/ (strata) netto		7 820			462	451	1 459	-12 336	1 174
Aktywa segmentu		27 504	17 601	327	2 638	945	3 843		52 857
Aktywa nieprzypisane								117 358	117 358
Razem aktywa		27 504	17 601	327	2 638	945	3 843	117 358	170 215
Zobowiązania segmentu		27 504	17 601	327	2 638	945	3 843		52 857
Zobowiązania nieprzypisane								117 358	117 358
Razem zobowiązania		27 504	17 601	327	2 638	945	3 843	117 358	170 215

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

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

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET za trzeci kwartał 2016 r. uzyskała dodatni wynik finansowy netto w wysokości 532 tys. zł, a narastająco za okres 01-09.2016 roku zysk netto wynosi 1.893 tys. zł. Wynik finansowy Grupy Kapitałowej obejmuje następujące wyniki finansowe spółek:

Wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej RAFAMET (w tys. zł).

Grupa Kapitałowa w tym:	Wynik finansowy netto 07-09.2016	Wynik finansowy netto
RAZEM	532	1 893
RAFAMET S.A.	293	911
ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o.	269	959
RAFAMET –SERVICE & TRADE Sp. z o.o.	24	116
PORĘBA 1798 Machine Tools Sp. z o.o.	0	0
Wyłączenia konsolidacyjne oraz wycena udziałów w STANRUS-RAFAMET	(54)	(93)

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

	Przychody			Koszty			Rentowność brutto sprzedaży		
	07-09.16	01-09.16	01-06.16	07-09.16	01-09.16	01-06.16	07-09.16	01-09.16	01-06.16
RAFAMET S.A	16 802	52 925	36 123	14 014	39 099	25 085	16,6%	26,1%	30,6%
ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o.	8 725	26 502	17 777	7 099	21 183	14 084	18,6%	20,1%	20,8%
RAFAMET-SERVICE & TRADE Sp. z o.o.	269	853	584	238	733	495	11,5%	14,1%	15,2%
Wyłączenia konsolidacyjne	(1 572)	(6 210)	(4 638)	(1 547)	(6 073)	(4 526)	1,6%	2,2%	2,4%
GK RAFAMET	24 224	74 070	49 846	19 804	54 942	35 138	18,3%	25,8%	29,5%

Na poziom osiągniętego przez Grupę Kapitałową zysku netto w okresie sprawozdawczym wpłynęły następujące wyniki cząstkowe:

- zysk brutto na sprzedaży w wysokości 19.128 tys. zł (okres 01-09. 2015 r. zysk w wysokości 15.076 tys. zł),
- zysk (strata) na sprzedaży wysokości 2.384 tys. zł (okres 01-09. 2015 r. zysk w wysokości 1.667 tys. zł),
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 1.368 tys. zł (okres 01-09.2015 r. zysk w wysokości 273 tys. zł),
- strata na operacjach finansowych w wysokości 1.366 tys. zł (okres 01-09. 2015 r. strata w wysokości 761 tys. zł),
- zysk (strata) brutto w wysokości 2.386 tys. zł (okres 01-09. 2015r. zysk brutto w wysokości 1.137 tys. zł).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

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

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 07-09.2016	01-09.2016	01-09.2015	Dynamika 2016/2015 (%)	Dynamika 2016/2015 (tys. zł)
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 224	74 070	66 819	10,9%	7 251
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19 804	54 942	51 743	6,2%	3 199
C.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 420	19 128	15 076	26,9%	4 052
1.	Koszty sprzedaży	933	3 367	1 566	115,0%	1 801
2.	Koszty ogólnego zarządu	3 642	13 377	11 843	13,0%	1 534
D.	Zysk na sprzedaży	-155	2 384	1 667	43,0%	717
1.	Pozostałe przychody operacyjne	1 318	1 574	793	98,5%	781
2.	Pozostałe koszty operacyjne	74	206	520	-60,4%	-314
E.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 089	3 752	1 940	93,4%	1 812
1.	Przychody finansowe	70	230	879	-73,8%	-649
2.	Koszty finansowe	494	1 596	1 640	-2,7%	-44
3.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	0	0	-42	-100,0%	42
F.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	665	2 386	1 137	109,9%	1 249
G.	Podatek dochodowy	133	493	-37	-1 432,4%	530
H.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	532	1 893	1 174	61,2%	719

W trzecim kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa (po uwzględnieniu wzajemnych wyłączeń) osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 24.224 tys. zł, a narastająco za trzy kwartały 2016 r. 74.070 tys. zł. Przychody ze sprzedaży Grupy za okres 01-09.2016 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku były wyższe o 7.251 tys. zł. Sprzedaż w Grupie podlegająca wyłączeniu wyniosła 6.210 tys. zł. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów za trzeci kwartał 2016 r. wyniósł 19.804 tys. zł, a narastająco za trzy kwartały 2016 roku 54.942 tys. zł. Koszty za okres 01-09.2016 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku wzrosły o 3.199 tys. zł. Za trzy kwartały 2016 roku nastąpiła poprawa rentowności brutto sprzedaży z poziomu 22,6% za trzy kwartały 2015 roku do poziomu 25,8%.

Koszty w układzie rodzajowym

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

Lp.	Wyszczególnienie	07-09.2016 III kw.2016	01-09.2016	01-09.2015	Struktura 2016 (%)	Struktura 2015 (%)	Dynamika 2016/2015 (%)
1	2	3	4	5	6	7	8=4/5-1
a.	Amortyzacja	2 137	6 375	5 498	8,6%	8,0%	16,0%
b.	Zużycie materiałów i energii	10 189	28 986	28 649	39,3%	41,7%	1,2%
c.	Usługi obce	3 649	8 290	6 421	11,2%	9,4%	29,1%
d.	Podatki i opłaty	444	1 361	1 278	1,9%	1,9%	6,5%
e.	Wynagrodzenia	7 289	21 009	19 809	28,5%	28,8%	6,1%
f.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 593	5 430	5 077	7,4%	7,4%	6,9%
g.	Pozostałe koszty rodzajowe	854	2 292	1 950	3,1%	2,8%	17,5%
Suma kosztów wg rodzaju		26 155	73 743	68 682	100%	100%	7,4%

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

Za trzy kwartały 2016 roku Grupa poniosła koszty w wysokości 73.743 tys. zł, natomiast za okres porównywalny 2015r. kwotę 68.682 tys. zł. Łącznie koszty wzrosły o 5.061 tys. zł, tj. o 7,4% w porównaniu z okresem 01-09.2015 roku. Największy wzrost wystąpił w pozycji „Usługi obce” o 1.869 tys. zł, pozycji „Wynagrodzenia” o 1.200 tys. zł oraz pozycji „Amortyzacja” o 877 tys. zł.

Sytuacja majątkowa Grupy.

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2016 oraz 31.12.2015 r. (w tys. zł)

Grupa Kapitałowa w tym:	Suma bilansowa 30.09.2016	Suma bilansowa 31.12.2015
RAZEM	202.220	176.894
RAFAMET S.A.	175.080	152.320
ODLEWNI A RAFAMET Sp. z o.o.	48.969	46.322
RAFAMET-SERVICE & TRADE Sp. z o.o.	1.261	1.177
PORĘBA 1798 Machine Tools - Sp. z o.o.	200	-
Wyłączenia konsolidacyjne oraz wycena udziałów w OOO STANRUS- RAFAMET	(23.290)	(22.925)

Struktura i dynamika majątku (w tys. zł).

AKTYWA	30.09.2016 (niezbadane)	31.12.2015	Struktura 2016 (%)	Struktura 2015 (%)	Dynamika 2016/2015 (%)
A. Aktywa trwałe	100 270	99 615	49,6	56,3	0,7
1. Rzeczowe aktywa trwałe	95 737	97 079	47,3	54,9	-1,4
2. Wartości niematerialne	3 674	1 813	1,8	1,1	102,6
3. Nieruchomości inwestycyjne	128	132	0,1	0,1	-3,0
4. Udziały w jednostkach zależnych	0	77	0,0	0,0	x
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	326	326	0,2	0,2	0,0
6. Należności długoterminowe	369	236	0,2	0,0	56,4
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0,0	0,0	x
8. Pozostałe aktywa trwałe	36	29	0,0	0,0	24,1
B. Aktywa obrotowe	101 950	77 279	50,4	43,7	31,9
1. Zapasy	15 937	12 900	7,9	7,3	23,5
2. Należności handlowe	23 888	13 892	11,8	7,9	72,0
3. Należności z tytułu kontraktów	54 349	45 468	26,9	25,7	19,5
4. Pozostałe należności	5 891	2 989	2,9	1,7	97,1
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0,0	0,0	x
6. Rozliczenia międzyokresowe	436	221	0,2	0,1	97,3
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 449	1 809	0,7	1,0	-19,9
A k t y w a r a z e m	202 220	176 894	100,0	100,0	14,3

Suma aktywów na dzień 30.09.2016 r. wyniosła 202.220 tys. zł i była wyższa o 25.326 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2015 roku. Struktura aktywów w podziale na aktywa trwałe i obrotowe w porównaniu do końca 2015 roku uległa zmianie. Aktywa trwałe stanowią 49,6% majątku Grupy. Wartość aktywów trwałych wyniosła 100.270 tys. zł i wzrosła w stosunku do końca 2015 roku o 655 tys. zł. Główny wpływ na zmianę aktywów trwałych miał wzrost wartości niematerialnych spowodowany nabyciem znaku towarowego i dokumentacji od FUM „Poręba” Sp. z o.o. Aktywa obrotowe na dzień 30.09.2016 roku wyniosły 101.950 tys. zł i w stosunku do końca 2015 roku wzrosły o 24.671 tys. zł, tj. o 31,9%. Udział aktywów obrotowych w strukturze aktywów wynosił 50,4%. Główny wpływ na zwiększenie poziomu aktywów obrotowych miał wzrost „należności handlowych” o 9.996 tys. , „należności z tytułu kontraktów” o 8 881 tys. zł oraz „zapasów” o 3.037 tys. zł.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

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

PASYWA	30.09.2016 (niezbadane)	31.12.2015	Struktura 2016%	Struktura 2015%	Dynamika 2016/2015 %
A. Kapitał własny	93 219	92 681	46,0	52,4	0,6
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	21,4	24,4	0,0
2. Kapitał zapasowy	36 679	35 046	18,1	19,8	4,7
3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji (agio)	13 034	13 034	6,4	7,4	0,0
4. Zyski (straty) aktuarialne	-1 003	-1 012	-0,5	-0,6	-0,9
5. Niepodzielony wynik finansowy	-536	-1 289	-0,3	-0,7	-58,4
6. Zysk (strata) netto	1 893	3 750	0,9	2,1	-49,5
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-35	-35	0,0	0,0	x
B. Zobowiązania długoterminowe	30 437	33 615	15,1	19,0	-9,5
1. Kredyty i pożyczki	9 017	10 907	4,5	6,2	-17,3
2. Zobowiązania finansowe	6 973	8 513	3,4	4,8	-18,1
3. Inne zobowiązania długoterminowe	321	321	0,2	0,2	x
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 391	4 248	2,2	2,4	3,4
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 202	8 076	4,1	4,6	1,6
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 533	1 550	0,7	0,8	-1,1
C. Zobowiązania krótkoterminowe	78 564	50 598	38,9	28,6	55,3
1. Kredyty i pożyczki	25 982	15 371	12,9	8,7	69,0
2. Zobowiązania finansowe	3 051	2 868	1,5	1,6	6,4
3. Zobowiązania handlowe	19 620	13 511	9,7	7,6	45,2
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	12 190	8 242	6,0	4,7	47,9
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów dł.	862	538	0,4	0,3	60,2
6. Zobowiązania pozostałe	12 325	6 576	6,1	3,7	87,4
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	326	0	0,2	x	x
7. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 575	1 835	0,8	1,0	-14,2
8. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	2 496	1 519	1,2	0,9	64,3
9. Inne rozliczenia międzyokresowe	137	138	0,1	0,1	-0,7
Pasywa razem	202 220	176 894	100,0	100,0	14,3

Podstawowe źródło finansowania aktywów Grupy stanowi od lat kapitał własny, którego udział w sumie bilansowej wyniósł 46,0%. Na dzień 31.12.2015 r. wskaźnik ten wynosił 52,4%. Wartość kapitału obcego zwiększyła się o 24.788 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o 3.178 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się o 27.966 tys. zł. Stan kredytów i pożyczek na dzień 30.09.2016 roku wynosił łącznie 34.999 tys. zł.

Przepływy finansowe.

Za trzy kwartały 2016 r. rok Grupa uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej i finansowej oraz ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynosiły „+”1.297 tys. zł. Za okres porównywalny 2015 roku ukształtowały się na poziomie „+”952 tys. zł. Uzyskany za trzy kwartały 2016 rok zysk przed opodatkowaniem w wysokości 2.386 tys. zł został skorygowany m.in. o:

- wzrost stanu zobowiązań z wyłączeniem pożyczek i kredytów w kwocie 15.500 tys. zł,
- amortyzację o 6.375 tys. zł,
- wzrost stanu zapasów o 3.037 tys. zł,
- wzrost rezerw o 845 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były ujemne i wynosiły 6.075 tys. zł. Za okres porównywalny 2015 roku ukształtowały się na poziomie „-” 8.118 tys. zł. Wpływy w wysokości 925 tys. zł dotyczyły zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)**

Wydatki na działalność inwestycyjną wyniosły 7.000 tys. zł. Główną pozycję wydatków inwestycyjnych stanowi nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były dodatnie i wynosiły 4.415 tys. zł. Za okres porównywalny 2015 roku ukształtowały się na poziomie 5.401 tys. zł. Wpływy z działalności finansowej dotyczyły zwiększenia kredytu w wysokości 9.926 tys. zł. Wydatki w wysokości 5.571 tys. zł dotyczyły płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 2.308 tys. zł, spłaty odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 1.350 tys. zł, spłaty kredytów i pożyczek w wysokości 1 265 tys. zł. oraz wypłaconej dywidendy w wysokości 648 tys. zł.

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie zmniejszył się o 360 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2016 roku.

Podatek dochodowy

Pozycja podatek dochodowy obejmuje:

- część bieżącą w wysokości 352 tys. zł,
- część odroczoną w wysokości 141 tys. zł, gdzie zmniejszenie stanu rezerwy było niższe od spadku aktywów na odroczony podatek dochodowy.

Analiza porównawcza podstawowych wskaźników.

Wskaźniki płynności	30.09.2016 r.	31.12.2015 r.	Optymalna wartość
Wskaźnik płynności I	1,37	1,64	1,3-2,0
Wskaźnik płynności II	1,16	1,37	1,0

W porównaniu z końcem 2015 r. mamy do czynienia z nieznacznym pogorszeniem wskaźnika płynności bieżącej w Grupie Kapitałowej RAFAMET w związku ze wzrostem zobowiązań bieżących oraz nieznacznym pogorszeniem wskaźnika płynności szybkiej z uwagi na zmniejszenie przyrostu aktywów obrotowych o przyrost zapasów. Wartość wskaźnika bieżącej płynności, który określa stopień wypłacalności Grupy wyniosła 1,37, natomiast wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 1,16.

Wskaźniki struktury		j.m.	30.09. 2016	31.12. 2015
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy)* 100	%	85,5	110,1
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny/aktywa trwałe)* 100	%	93,0	93,0
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) * 100	%	123,3	126,8

Nieistotny wzrost wartości kapitału własnego przy równoczesnym wzroście zobowiązań spowodował pogorszenie wskaźnika struktury pasywów w porównaniu do 31.12.2015 r. Wskaźnik ten zmalał z poziomu 110,1% do poziomu 85,5%.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym w Grupie nie uległ zmianie i na dzień 30.09.2016r. wyniósł 93,0%.

Pogorszeniu uległ wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym (rozumiany jako suma kapitału własnego, rezerw długoterminowych, zobowiązań długoterminowych i rozliczeń międzyokresowych długoterminowych) o 3,5 pkt % i na 30.09.2016 r. wyniósł 123,3%.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

Wskaźniki rentowności		j.m.	30.09. 2016	30.09.2015
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) * 100	%	1,0	0,7
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) * 100	%	2,0	1,3
Rentowność przychodów	(wynik netto / przychody ogółem) * 100	%	2,5	1,7

Uzyskanie przez Grupę zysku netto spowodowało poprawę wszystkich wskaźników rentowności.

Wskaźniki zadłużenia		j.m.	30.09.2016	31.12. 2015
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / aktywa ogółem) * 100	%	44,8	37,8
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	97,3	72,1
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	(zobowiązania długoterminowe (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	17,5	21,3

Wzrost zobowiązań ogółem bez rezerw o 23.820 tys. zł na dzień 30.09.2016 r. spowodował pogorszenie wskaźnika ogólnego zadłużenia oraz wskaźnika zadłużenia kapitału własnego.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia, tj. udział wszystkich zobowiązań (bez rezerw) w pasywach bilansu na 30.09.2016r. wyniósł 44,8% sumy bilansowej (na koniec 2015 r. wyniósł 37,8%). W oparciu o wartość wskaźnika zadłużenia kapitału własnego należy stwierdzić, że ogół zobowiązań Grupy stanowi równowartość 97,3% jej kapitału własnego.

Spadek zobowiązań długoterminowych na dzień 30.09.2016 r. spowodował poprawę wskaźnika zadłużenia długoterminowego z poziomu 21,3% w 2015 r. do 17,5% na dzień 30.09.2016 r.

Wskaźniki efektywności		j.m.	30.09. 2016	31.12. 2015
Szybkość obrotu zapasów	przeciętny stan zapasów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	53	49
Szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług	przeciętny stan należności z tytułu dostaw, robót i usług + należności z tyt. kontraktów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	251	219
Szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług + otrzymane zaliczki do kontraktów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	98	87

Wszystkie wskaźniki szybkości obrotu uległy nieznacznemu pogorszeniu.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

12. 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku, przedstawia się następująco:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadane)
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2.386	1.137
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	2.386	1.137
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2015: 19%)	453	216
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych		-349
Nieutworzony aktyw z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych	23	
Efekt podatkowy przychodów od których nie utworzono podatku odroczonego	-44	
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie podlegających opodatkowaniu i nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów, w tym:		
Zapłacona kara umowna		78
PFRON	18	4
Reprezentacja	39	14
Pozostałe koszty	4	
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej (21%) (2015: 3%)	493	-37
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie	493	-37
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
Bieżący podatek dochodowy	352	
Odroczony podatek dochodowy	141	-37

13. 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadane)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 893	1 174
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	1 893	1 174
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
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,44	0,27
Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,44	0,27

14. Rzeczowe aktywa trwałe.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015
a) środki trwałe , w tym:	89 919	93 164
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	884	886
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	29 748	29 979
- urządzenia techniczne i maszyny	54 037	57 249
- środki transportu	621	803
- inne środki trwałe	4 629	4 247
b) środki trwałe w budowie	5 818	3 915
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	95 737	97 079

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie 9 miesięcy 2016 roku zmniejszyły się o 1.342 tys. zł. W okresie 9 miesięcy 2016 roku koszt amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych kontrolowanych przez Grupę wyniósł 5.778 tys. zł. Środki trwałe zmalały o 3.245 tys. zł, natomiast wartość środków trwałych w budowie zwiększyła się o 1.903 tys. zł.

15. Wartości niematerialne i prawne.

Wartości niematerialne w okresie 9 miesięcy 2016 r. zwiększyły się w porównaniu do dnia 31.12.2015 r. o 1.861 tys. zł.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015
- prace rozwojowe	1 083	1 480
- pozostałe wartości	2 591	333
Wartości niematerialne, razem	3 674	1 813

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku wartości niematerialne Grupy uległy zwiększeniu o 1.861 tys. PLN, z czego pozostałe wartości wzrosły o 2.258 tys. PLN. Główny wpływ na zmianę poziomu wartości niematerialnych miało nabycie znaku towarowego i dokumentacji od Syndyka FUM „Poręba” sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej.

W okresie 9 miesięcy 2016 roku Grupa dokonała odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialne w wysokości 597 tys. PLN (w analogicznym okresie roku ubiegłego wartość odpisów była równa 311 tys. PLN).

16. Należności pozostałe.

	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2 414	1 444
zaliczki na dostawy	1 580	893
pozostałe należności	2 249	669
dochodzone na drodze sądowej	11	11
Pozostałe należności (brutto)	6 254	3 017
odpisy aktualizujące należności	363	28
Pozostałe należności (netto)	5 891	2 989

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

Na dzień 30.09.2016 r. Grupa posiada następujące zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych:

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów.

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wymagalne w ciągu:	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015
1 roku	613	631
od 1 do 5 lat	273	273
powyżej 5 lat	48	48
RAZEM	934	952

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015
1 roku	3 051	2 868
od 1 do 5 lat	6 973	8 513
powyżej 5 lat		
RAZEM	10 024	11 381

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

W 2016 r. ODLEWNI A 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 żeliwa. Zabezpieczeniem umowy zawartej na okres do 05.02.2020 r. jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Umowa została zawarta na rynkowych warunkach finansowych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

Dnia 29.04.2016 r. Spółka zależna podpisała z Millennium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę leasingu operacyjnego na mieszarko - nasypywarkę masy formierskiej. Wartość przedmiotu leasingu netto wynosi 117 tys. EUR. Urządzenie na dzień 30.09.2016 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.

18. Zapasy.

Zapasy	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015	Zmiana w 2016
Materiały	5 538	3 918	1 620
Półprodukty i produkty w toku	8 640	8 005	635
Produkty gotowe	701	235	466
Towary	1 058	742	316
Zapasy ogółem, w tym:	15 937	12 900	3 037

W okresie 9 miesięcy 2016 r. nastąpił wzrost zapasów o 3.037 tys. zł, w tym: materiałów o 1.620 tys. zł, półproduktów i produktów w toku o 635 tys. zł, produktów gotowych o 466 tys. zł oraz towarów o 316 tys. zł.

19. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 30.09.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2015	Zmiana w 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 - krótkoterminowe	549	825	(276)
Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu świadczeń pracowniczych	9 777	9 911	(134)

Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na 30.09.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2015	Zmiana w 2016
Naprawy gwarancyjne/ serwis profilaktyczny	257	350	(93)
Prowizje	2 239	1 169	1 070
Pozostałe koszty			
Razem pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 496	1 519	977

Rozliczenia międzyokresowe bierne zwiększyły się w pozycji „prowizje”.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

20. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2015	Zmiana w 2016
Odpisy aktualizujące wartość należności	2 500	2 799	(299)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	75	32	43
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	874	874	-

W okresie 01-09.2016 r. Grupa nie tworzyła odpisów na należności główne i odsetkowe. Rozwiązano i wykorzystano odpisy aktualizujące należności wraz z odsetkami na wartość 299 tys. zł w związku z zapłatą i umorzeniem odsetek oraz wykorzystano odpis aktualizujący wyroby gotowe w wysokości 32 tys. zł dotyczący sprzedanych odlewów, jednocześnie zawiązano odpis aktualizujący produkcję w toku w wysokości 75 tys. zł.

21. Zobowiązania pozostałe.

	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015
Zaliczki otrzymane	6 364	1 761
Zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń bez podatku dochodowe	2 838	2 345
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	613	631
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 566	1 513
Zobowiązania z tytułu dywidendy	648	
Pozostałe zobowiązania	296	326
Zobowiązania pozostałe ogółem	12 325	6 576

W okresie 9 miesięcy 2016 r. nastąpił wzrost zobowiązań o 5.749 tys. zł. Wzrosły zaliczki pod realizowane kontrakty o 4.603 tys. zł. Spółka dominująca posiadała zobowiązanie z tytułu dywidendy w wysokości 648 tys. zł.

22. Informacje o kredytach i pożyczkach.

Na dzień 30.09.2016 r. Grupa posiada zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 34.999 tys. zł i obejmuje ono kredyty w rachunku bieżącym na 22.327 tys. zł, kredyt obrotowy w wysokości 1.100 tys. zł, kredyt inwestycyjny na kwotę 10.800 tys. zł, factoring odwrotny na kwotę 60 tys. zł i pożyczkę WFOŚIGW w Katowicach na kwotę 712 tys. zł.

Dnia 05.04.2016 r. Emitent zawarł umowę o współpracy z limitem w wysokości 5.000 tys. zł z mBank S.A.

W ramach tej umowy w okresie do dnia 31.03.2017 r. 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,
- cesja wierzytelności z kontraktu.

Dnia 20.04.2016 r. spółka zależna ODLEWNIA RAFAMET S. z o.o. 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 19.04.2017 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

Zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco spółki zależnej oraz hipoteka.

Dnia 26.07.2016 r. Emitent rozwiązał umowę o współpracy 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 do kwoty 2.000 tys. zł z terminem spłaty do dnia 24.07.2017 r.

- 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 oraz cesja wierzytelności z kontraktu.

B/ kredytu obrotowego do kwoty 1.500 tys. zł z terminem spłaty do dnia 31.05.2017 r.,

- 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.

Dnia 04.08.2016 r. ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. 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.

Dnia 16.09.2016 r. ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. zawarła aneks do umowy kredytowej zawartej z Bankiem PKO BP S.A. o kredyt w rachunku bieżącym do wysokości zadłużenia 3.000 tys. zł. Termin spłaty kredytu został ustalony do dnia 16.09.2017 roku. Warunki finansowe umowy nie uległy zmianie. Zabezpieczeniem kredytu jest poręczenie RAFAMET S.A.

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2016 (niebadane).

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15 000	11 265	WIBOR 1M+ marża	15.02.2017	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000	10 800	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka kaucyjna i cesja z ubezpieczenia
mBank	1 500	1 100	WIBOR 1M + marża	15.03.2017	Weksel In blanco oraz cesja należności z kontraktu
mBank	2 000	1 992	WIBOR 1M + marża	24.07.2017	Weksel In blanco oraz cesja należności z kontraktu
Bank Milenium S.A.	6 200	6 193	WIBOR 1M+marża	06.08.2018	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
PKO BP S.A.	3 000	2 877	WIBOR 1M+marża	16.09.2017	Poręczenie RAFAMET S.A.
Bank Millenium S.A. (factoring odwrotny)	1 000	60	WIBOR 1M + marża	19.04.2017	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
WFOŚ i GW	717	712	WIBOR 1M+ marża	15.11.2022	Gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
RAZEM		34 999			

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

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.
RAZEM		26.278			

23. Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej.

Warunki wynikające z umowy o kredyt inwestycyjny Emitenta z dnia 21.03. 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 30.09.2016 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 wierzycelności.

PKO BP SA ma prawo wypowiedzieć umowę w przypadku, gdy:

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

Na dzień 30.09.2016 roku Spółka dominująca spełniała warunki covenants .

Kredyt w rachunku bieżącym ODLEWNI RAFAMET Sp. z o.o. - umowa 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 wierzycelności 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 wierzycelności PKO BP SA,
- 4) wypowiedzenia umowy kredytu,

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

Kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty przez spółkę zależną ODLEWNI RAFAMET Sp. z o.o. – umowa 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 jest 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 ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. wypełniła również warunki covenants wynikające z zawartych umów kredytowych.

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

Nie wystąpiły.

25. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.

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

26. Informacja o instrumentach finansowych.

a) Instrumenty pochodne

Na dzień 30.09.2016 r. Emitent nie posiadał otwartych instrumentów zabezpieczających typu forward. Spółka zależna ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. posiadała w okresie sprawozdawczym dwie otwarte transakcje tego typu łącznej wartości 109 tys. EUR, które zostały rozliczone 4 i 25 lipca 2016 r. Wycena tych transakcji na dzień bilansowy 30.09.2016 r. 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.

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) oprocentowanie jest oparte na zmiennej rynkowej stopie i obowiązująca w umowie marża na każdą z dat bilansowych nie odbiegała od warunków rynkowych.

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

Nie wystąpiły.

28. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda

W dniu 31.05.2016 r. Zwyczajne 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 wyplacono w terminie. Dywidendą objęte są wszystkie akcje Spółki, tj. 4.318.701 sztuk akcji.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

Jednostka dominująca wypłaciła dywidendę z zysku za 2014 rok dnia 29.06.2015 roku. W dniu 02.06.2015 r. Walne Zgromadzenie RAFAMET S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2014 i wypłacie dywidendy. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 431.870,10 zł, tj. 0,10 zł na jedną akcję. Dniem dywidendy był 12.06.2015 r.

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

Dnia 20.10.2016 r. Emitent zawarł umowę z firmą Chew Choon Seng & Son Limited Partnership z Tajlandii na dostawę dla State Railway of Thailand trzech tokarek kołowych typu UBF 112N na łączną wartość 1.850 tys. EUR.

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

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 30.09.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2015	Zmiana (w tys. zł)
Poręczenie spłaty kredytu spółki zależnej	3 000	10 150	(7 150)
Poręczenie wekslowe do umowy leasingu	2 000	2 000	-
Poręczenie gwarancji bankowej udzielonej spółce zależnej	1 167	1 357	(190)
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	6 892	6 580	312
Zobowiązanie warunkowe wobec dostawcy urządzenia	1 616	1 616	-
Razem zobowiązania warunkowe	14 675	21 703	(7 028)

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 30.09.2016 r. zobowiązania warunkowe spadły o 7.028 tys. zł w stosunku do dnia 31 grudnia 2015 r.

Dnia 16.05.2016 r. Spółka dominująca podpisała z HSBC Bank Polska S.A. aneks do umowy z dnia 14.10.2009 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 26.05.2017 r.

Aktywa warunkowe

Na dzień 30.09.2016 r. nie wystąpiły aktywa warunkowe.

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

Emitent nie publikował prognoz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET na rok 2016.

32. 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.

33. *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 29.08.2016 r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2016 r.)		Stan na 10.11.2016 r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2016 r.)	
	Liczba akcji oraz głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba akcji oraz głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	2.042.214	47,29%	2.042.214	47,29%
SEZAM IX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (701.423 akcje posiada KW” sp. z o.o. – PROMACK spółka komandytowo – akcyjna)	1.131.423	26,20%	1.131.423	26,20%
Krzysztof Jędrzejewski	283.773	6,57%	283.773	6,57%
Michał Tatarek z podmiotami powiązanymi	261.000	6,04%	261.000	6,04%

34. *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 29.08.2016r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2016 r.)	Zwiększenia stanu posiadania w okresie od 29.08.2016 r. do 10.11.2016 r.	Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od 29.08.2016 r. do 10.11.2016 r	Stan na 10.11.2016r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2016 r.)
E .Longin Wons	Prezes Zarządu	28.000	-	-	28.000
Maciej Michalik	Wiceprezes Zarządu	4.822	-	-	4.822
Michał Tatarek	Członek Rady Nadzorczej	216.000	-	-	216.000

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

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

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakup od podmiotów powiązanych	
	30.09.16	31.12.15	30.09.16	31.12.15	okres 9 miesięcy zakończ. 30.09.16	okres 9 miesięcy zakończ. 30.09.15	okres 9 miesięcy zakończ. 30.09.16	okres 9 miesięcy zakończ. 30.09.15
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu dostaw	131	304	4	0	0	230	290	-
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu otrzymanych zaliczek	-	-	1 381	2 241	-	-	-	-
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu wyceny kontraktów	0	7 919	-	-	0	243	-	-
RAZEM	131	8 223	1 385	2 241	0	473	290	0

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.

Wszelkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w relacjach gospodarczych z innymi podmiotami. Transakcje były dokonywane wyłącznie na warunkach rynkowych. Na wszystkie transakcje 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 osobom blisko z nimi związanymi.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu RAFAMET S.A. oraz członkom Zarządów spółek Grupy Kapitałowej RAFAMET.

W okresie sprawozdawczym nie udzielono pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej RAFAMET S.A. oraz członkom Zarządów i członkom Rad Nadzorczych spółek Grupy.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu RAFAMET S.A. oraz członków Zarządów spółek Grupy Kapitałowej RAFAMET.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej RAFAMET S.A. oraz członkami Zarządów i Rad Nadzorczych spółek Grupy Kapitałowej RAFAMET.

Pożyczki udzielone spółce zależnej ODLEWNI RAFAMET Sp. z o.o.

W okresie od 01.01.2016r. do 30.09.2016r. Emitent udzielił spółce zależnej 36 pożyczek krótkoterminowych na łączną kwotę 6.612 tys. zł. W tym samym okresie spółka zależna dokonała spłat z tytułu pożyczek krótkoterminowych u Emitenta na kwotę 7.185 tys. zł.

Na dzień 30.09.2016 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu zaciągniętych pożyczek krótkoterminowych zmniejszyło się o 573 tys. zł i wynosiło 2.753 tys. zł.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

Wykaz pożyczek udzielonych Spółce ODLEWNI A RAFAMET Sp. z o.o. w okresie 01.01.2016 roku do 30.09.2016 roku (niebadane):

Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty pożyczki
12.01.2016 r.	584,4	WIBOR 1M+marża	30.06.2016
19.01.2016 r.	55,9	WIBOR 1M+marża	31.07.2016
21.01.2016 r.	94,2	WIBOR 1M+marża	31.07.2016
27.01.2016 r.	205,8	WIBOR 1M+marża	31.08.2016
03.02.2016 r.	96,6	WIBOR 1M+marża	31.07.2016
11.02.2016 r.	100,9	WIBOR 1M+marża	31.07.2016
18.02.2016 r.	102,7	WIBOR 1M+marża	31.07.2016
25.02.2016 r.	86,6	WIBOR 1M+marża	31.07.2016
07.03.2016 r.	103,0	WIBOR 1M+marża	31.07.2016
08.03.2016 r.	189,2	WIBOR 1M+marża	30.09.2016
16.03.2016 r.	245,3	WIBOR 1M+marża	31.08.2016
22.03.2016 r.	223,4	WIBOR 1M+marża	31.08.2016
31.03.2016 r.	246,9	WIBOR 1M+marża	31.08.2016
19.04.2016 r.	234,2	WIBOR 1M+marża	30.09.2016
26.04.2016 r.	424,8	WIBOR 1M+marża	30.09.2016
05.05.2016 r.	110,6	WIBOR 1M+marża	30.09.2016
09.05.2016 r.	138,5	WIBOR 1M+marża	30.09.2016
17.05.2016 r.	269,9	WIBOR 1M+marża	30.09.2016
24.05.2016 r.	112,0	WIBOR 1M+marża	31.10.2016
31.05.2016 r.	166,4	WIBOR 1M+marża	31.10.2016
02.06.2016 r.	120,5	WIBOR 1M+marża	31.10.2016
07.06.2016 r.	70,5	WIBOR 1M+marża	31.10.2016
14.06.2016 r.	173,2	WIBOR 1M+marża	31.10.2016
23.06.2016 r.	114,5	WIBOR 1M+marża	30.11.2016
29.06.2016 r.	84,1	WIBOR 1M+marża	31.10.2016
05.07.2016 r.	276,5	WIBOR 1M+marża	30.11.2016
19.07.2016 r.	166,7	WIBOR 1M+marża	30.11.2016
26.07.2016 r.	221,1	WIBOR 1M+marża	30.11.2016
28.07.2016 r.	109,7	WIBOR 1M+marża	31.12.2016
02.08.2016 r.	352,6	WIBOR 1M+marża	31.01.2017

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)

10.08.2016 r.	81,2	WIBOR 1M+marża	31.01.2017
18.08.2016 r.	107,3	WIBOR 1M+marża	28.02.2017
22.08.2016 r.	308,0	WIBOR 1M+marża	28.02.2017
08.09.2016 r.	120,7	WIBOR 1M+marża	28.02.2017
14.09.2016 r.	219,2	WIBOR 1M+marża	31.05.2017
28.09.2016 r.	295,2	WIBOR 1M+marża	28.02.2017
RAZEM	6 612,3		

37. 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.

Wykaz udzielonych poręczeń w Grupie na dzień 30.09.2016 roku.

Kredytodawca	Data udzielenia poręczenia	Tytuł	Kwota (tys. PLN)	Data wygaśnięcia
PKO BP S.A.	16.10.2015 r.	kredyt w rachunku bieżącym	3 000 PLN	16.09.2017 r.
PKO BP S.A.	14.07.2016 r.	gwarancja bankowa	100,9 EUR	31.03.2017 r.
Millenium Leasing sp. z o.o.	09.09.2014 r.	zobowiązanie z tytułu leasingu	2.000 PLN	30.09.2019 r.
PKO BP S.A.	06.08.2015 r.	gwarancja bankowa	731,5 PLN	15.11.2022 r.
		RAZEM	6.167 PLN	

W III kwartale 2016 r. Emitent zmniejszył zaangażowanie finansowe w spółce zależnej z tytułu poręczenia o 6.714,5 tys. PLN.

Dnia 14.07.2016 roku RAFAMET S.A. udzielił poręczenia zobowiązania ODLEWNI RAFAMET Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. z tytułu umowy o udzielenie gwarancji bankowej z dnia 14.07.2016 roku w kwocie 100,9 tys. EUR. Gwarancja bankowa stanowi zabezpieczenie zwrotu zaliczki udzielonej przez kontrahenta zagranicznego w wysokości do kwoty 100,9 tys. EUR ważnej do dnia 31.03.2017 roku.

Do dnia 16.09.2017 roku zostało przedłużone poręczenie kredytu udzielone spółce zależnej zgodnie z aneksem z dnia 16.09.2016 r. do umowy zawartej z Bankiem PKO BP S.A. o kredyt w rachunku bieżącym do wysokości zadłużenia 3.000 tys. zł. Termin spłaty kredytu został ustalony do dnia 16.09.2017 roku.

38. 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.

Emitentowi nie są znane inne informacje poza opisanymi powyżej, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową RAFAMET.

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

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

- pozyskanie nowych kontraktów i zamówień handlowych na rok 2016 i lata następne,
- utrzymanie rentowności na sprzedaży odlewów oraz poprawa rentowności sprzedaży obrabiarek,
- zagwarantowanie płynności finansowej Grupy na przestrzeni całego roku rozliczeniowego,
- relacje wymiany PLN/EUR/USD.

40. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 10 listopada 2016 r.

Podpisy członków Zarządu:

10 listopada 2016 r.	E. Longin Wons	<i>Prezes Zarządu</i>
10 listopada 2016 r.	Maciej Michalik	<i>Wiceprezes Zarządu</i>

Kuźnia Raciborska, 10 listopada 2016 r.