



2017

**FABRYKA OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 6 MIESIECY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU  
WRAZ Z RAPORTEM  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE .....	3
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł) .....	8
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	9
1. Informacje ogólne .....	9
2. Oświadczenie o zgodności .....	10
3. Stosowane zasady rachunkowości .....	10
4. Kontynuacja działalności .....	11
5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości .....	11
6. Korekty błędów, zmiany prezentacyjne .....	13
7. Przychody ze sprzedaży .....	14
8. Koszty sprzedaży .....	14
9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	14
10. Przychody i koszty finansowe .....	15
11. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	16
12. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej .....	18
13. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję .....	18
14. Rzeczowe aktywa trwałe .....	19
15. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	20
16. Zapasy .....	20
17. Należności handlowe .....	21
18. Pozostałe należności .....	22
19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	22
20. Rezerwy i biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	23
21. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów .....	25
22. Informacje o kredytach .....	25
23. Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej .....	27
24. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie .....	28
25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	28
26. Informacja o instrumentach finansowych .....	30
27. Analiza wrażliwości .....	31
28. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	35
29. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda .....	35
30. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki .....	35
31. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	35
32. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki .....	36
33. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	36
34. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....	38

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EURO	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 355	36 123	8 088	8 246
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-475	1 456	-112	332
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 099	728	-259	166
Zysk (strata) netto	-949	618	-223	141
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 399	1 814	800	414
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 457	-4 749	-578	-1 084
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	-123	3 198	-29	730
Przeplwy pieniężne netto razem	819	263	193	60
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,22	0,14	-0,05	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,22	0,14	-0,05	0,03
	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
Aktywa razem	171 160	177 638	40 497	40 153
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	81 080	85 200	19 184	19 260
Zobowiązania długoterminowe	23 379	25 988	5 532	5 874
Zobowiązania krótkoterminowe	57 701	59 212	13 652	13 384
Kapitał własny	90 080	92 438	21 313	20 895
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 218	9 762
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)	20,86	21,40	4,94	4,84
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,86	21,40	4,94	4,84
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,30	0,30	0,07	0,07

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

1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy:  
30.06.2017 r. 1 EUR = 4,2265 zł  
31.12.2016 r. 1 EUR = 4,4240 zł
2. Poszczególne pozycje śródrocznego skróconego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego, odpowiednio za okres:  
od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. 1 EUR = 4,2474 zł  
od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. 1 EUR = 4,3805 zł

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2017	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2017	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2016	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2016
<b>za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku</b>					
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>7</b>	<b>34 355</b>	<b>18 102</b>	<b>36 123</b>	<b>21 139</b>
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług		34 169	18 010	34 781	20 412
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		186	92	1 342	727
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		<b>25 037</b>	<b>12 509</b>	<b>25 085</b>	<b>14 219</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług		24 929	12 456	23 788	13 525
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		108	53	1 297	694
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>9 318</b>	<b>5 593</b>	<b>11 038</b>	<b>6 920</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	9	60	32	162	101
2. Koszty sprzedaży	8	2 381	1 210	2 023	1 748
3. Koszty ogólnego zarządu		7 347	4 208	7 634	4 444
4. Pozostałe koszty operacyjne	9	125	51	87	23
<b>D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>-475</b>	<b>156</b>	<b>1 456</b>	<b>806</b>
1. Przychody finansowe	10	136	5	99	23
2. Koszty finansowe	10	760	349	827	465
<b>E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-1 099</b>	<b>-188</b>	<b>728</b>	<b>364</b>
Podatek dochodowy	12	-150	39	110	47
<b>F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-949</b>	<b>-227</b>	<b>618</b>	<b>317</b>
<b>G. Działalność zaniechana</b>					
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>					
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-949</b>	<b>-227</b>	<b>618</b>	<b>317</b>

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)		<b>-0,22</b>	<b>-0,05</b>	<b>0,14</b>	<b>0,07</b>
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		<b>-0,22</b>	<b>-0,05</b>	<b>0,14</b>	<b>0,07</b>

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2017	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2017	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2016	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2016
<b>za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku</b>					
<b>A. Zysk (strata) netto</b>		<b>-949</b>	<b>-227</b>	<b>618</b>	<b>317</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>					
<b>Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>					
zyski (straty) aktuarialne		<b>-41</b>	<b>-41</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		<b>8</b>	<b>8</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>
<b>Suma</b>		<b>-33</b>	<b>-33</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>					
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą					
<b>B. Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-33</b>	<b>-33</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>C. Całkowite dochody ogółem</b>		<b>-982</b>	<b>-260</b>	<b>627</b>	<b>326</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 czerwca 2017 roku	Nota	30.06.2017	31.12.2016
<b>A k t y w a</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>85 384</b>	<b>85 928</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	14	61 145	61 733
2. Wartości niematerialne		3 701	3 836
3. Nieruchomości inwestycyjne		124	126
4. Udziały w jednostkach zależnych		16 904	16 904
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 474	3 297
6. Pozostałe aktywa trwałe		36	32
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>85 776</b>	<b>91 710</b>
1. Zapasy	16	12 790	7 772
2. Należności handlowe	17	23 280	24 062
3. Należności z tytułu kontraktów	7	40 971	52 028
4. Pozostałe należności	18	3 599	4 298
5. Należności z tytułu podatku dochodowego		105	0
6. Pożyczki krótkoterminowe		2 481	2 157
7. Pozostałe aktywa finansowe		0	0
8. Rozliczenia międzyokresowe		488	88
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 062	1 305
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>171 160</b>	<b>177 638</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>90 080</b>	<b>92 438</b>
1. Kapitał zakładowy		43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy		35 761	34 451
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne		-953	-920
5. Zyski zatrzymane		0	0
6. Zysk (strata) netto		-949	2 686
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>23 379</b>	<b>25 988</b>
1. Kredyty i pożyczki	22	6 600	8 000
2. Zobowiązania finansowe	15	2 895	3 965
3. Inne zobowiązania długoterminowe		96	321
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 605	6 856
5. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	20	7 183	6 846
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>57 701</b>	<b>59 212</b>
1. Kredyty i pożyczki	22	14 594	11 738
2. Zobowiązania finansowe	15	2 096	2 205
3. Zobowiązania handlowe		14 425	16 865
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	7	12 889	18 037
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	7	2 368	1 698
6. Zobowiązania pozostałe		6 114	3 674
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	609
8. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	20	2 152	2 037
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	20	3 063	2 349
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>171 160</b>	<b>177 638</b>
<b>Wartość księgowa</b>		<b>90 081</b>	<b>92 438</b>
<b>Liczba akcji (w szt.)</b>		4 318 701	4 318 701
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>20,86</b>	<b>21,40</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji (w szt.)</b>		4 318 701	4 318 701
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>20,86</b>	<b>21,40</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>			
<b>I. Zysk / Strata brutto</b>		-1 099	728
<b>II. Korekty razem</b>		<b>4 498</b>	<b>1 086</b>
1. Amortyzacja		2 909	2 888
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-42	95
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		503	523
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0	-10
5. Zmiana stanu rezerw		1 165	1 826
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		-1 020	-925
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		8 434	-12 944
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań		-6 719	10 034
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-627	-334
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		-105	0
11. Pozostałe			-67
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>3 399</b>	<b>1 814</b>
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>3 015</b>	<b>4 751</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości			
3. Zbycie aktywów finansowych			
4. Spłata pożyczek		3 015	4 745
5. Odsetki i dywidendy			6
6. Pozostałe wpływy			
<b>II. Wydatki</b>		<b>5 472</b>	<b>9 500</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 133	4 946
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości			
3. Wydatki na aktywa finansowe		0	200
4. Udzielone pożyczki		3 339	4 354
5. Pozostałe wydatki			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-2 457</b>	<b>-4 749</b>
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>2 856</b>	<b>5 673</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych			
2. Kredyty i pożyczki	22	2 856	5 673
3. Emisja papierów wartościowych			
4. Pozostałe wpływy			
<b>II. Wydatki</b>		<b>2 979</b>	<b>2 475</b>
1. Dywidendy wypłacone	23		
2. Spłaty kredytów i pożyczek		1 400	600
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
4. Odsetki		503	529

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 076	1 346
6. Pozostałe wydatki			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-123</b>	<b>3 198</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>		<b>819</b>	<b>263</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		757	263
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		-62	-9
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>1 305</b>	<b>1 095</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>		<b>2 062</b>	<b>1 358</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 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
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r. – dane zatwierdzone</b>	<b>43 187</b>	<b>34 451</b>	<b>13 034</b>	<b>0</b>	<b>2 686</b>	<b>-920</b>	<b>0</b>	<b>92 438</b>
Korekty błędów								
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r. – dane przekształcone</b>	<b>43 187</b>	<b>34 147</b>	<b>13 034</b>	<b>0</b>	<b>2 686</b>	<b>-920</b>	<b>0</b>	<b>92 438</b>
Zysk (strata) netto za okres							-949	-949
Inne całkowite dochody za okres								0
<b>Całkowity dochód za okres</b>						-33	-949	-982
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego					-80			-80
podział zysku/ wypłata dywidendy					-1 296			-1 296
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 310			-1 310			0
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2017 r</b>	<b>43 187</b>	<b>35 761</b>	<b>13 034</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-953</b>	<b>-949</b>	<b>90 080</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r. – dane zatwierdzone</b>	<b>43 187</b>	<b>34 451</b>	<b>13 034</b>	<b>0</b>	<b>1 364</b>	<b>-789</b>	<b>0</b>	<b>91 247</b>
Zysk (strata) netto za okres							618	618
Inne całkowite dochody za okres						9		9
<b>Całkowity dochód za okres</b>						<b>9</b>	<b>618</b>	<b>627</b>
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego					-68			-68
podział zysku/ wypłata dywidendy					-1 296			-1 296
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy								0
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2016 r.</b>	<b>43 187</b>	<b>34 451</b>	<b>13 034</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-780</b>	<b>618</b>	<b>90 510</b>

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**  
**do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A.**  
**za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku.**

**1. Informacje ogólne**

Nazwa:	<b>FABRYKA OBRABIAREK „RAFAMET” S.A. („RAFAMET S.A.”)</b>
Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	<b>47-420 Kuźnia Raciborska ul. Staszica 1</b>
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja obrabiarek i narzędzi mechanicznych
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.

**Czas trwania Jednostki:**

Czas trwania działalności Spółki RAFAMET S.A. jest nieoznaczony. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Fabryka Obrabiarek RAFAMET, na mocy aktu notarialnego z dnia 22 maja 1992 r (Rep. A nr 5815/92).

**Okresy prezentowane**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku dla śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku dla śródrocznego skróconego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

**Zatwierdzenie do publikacji**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku, które dnia 15 września 2017 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku, które dnia 15 września 2017 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

**Skład organów Jednostki według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r.:**

**Zarząd:**

Prezes Zarządu	Emanuel Longin Wons
Wiceprezes Zarządu	Maciej Michalik

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

W trakcie I półrocza 2017 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

---

**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 Spółki:**

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06. 2017 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

**2. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. Nr 0 poz.233 z późn. zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 maja 2016 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Spółki RAFAMET S.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku i okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 21 marca 2017 roku. Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

**3. Stosowane zasady rachunkowości.**

Śródroczne skrócone 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 sprawozdania finansowego przyjęto te same zasady, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Aktywa i pasywa w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały wycenione na takich samych zasadach jak w rocznym sprawozdaniu Spółki.

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2017 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2016.

#### 4. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku. Zasady te są stosowane w sposób ciągły we wszystkich latach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym i nie uległy istotnym zmianom od ostatniego sprawozdania finansowego za wyjątkiem wynikających ze zmian przepisów.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok.

##### **Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie**

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15”** – zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

##### **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 30 czerwca 2017 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (proces zatwierdzania przez UE został wstrzymany),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Klasyfikacja i wycena płatności w formie akcji** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnym przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszona lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejście w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **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”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
  - **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – dotyczą zastosowania profesjonalnego osądu w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.
  - **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),
  - **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
  - **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej i zaliczki”** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później, 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.
- Spółka 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.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

**6. Korekty błędów, zmiany prezentacyjne**

W 2017 roku Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej podatku odroczonego ujmowanego dotychczas per saldo na prezentację rozłączną. Korekta wynika z MSR 12 mówiącego, że rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2016 publikowane</b>	<b>Korekta prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.12.2016 przekształcone</b>
<b>A k t y w a</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>82 631</b>	<b>3 297</b>	<b>85 928</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	61 733		61 733
2. Wartości niematerialne	3 836		3 836
3. Nieruchomości inwestycyjne	126		126
4. Udziały w jednostkach zależnych	16 904		16 904
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 297	3 297
6. Pozostałe aktywa trwałe	32		32
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>91 710</b>		<b>91 710</b>
1. Zapasy	7 772		7 772
2. Należności handlowe	24 062		24 062
3. Należności z tytułu kontraktów	52 028		52 028
4. Pozostałe należności	4 298		4 298
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	0		0
6. Pożyczki krótkoterminowe	2 157		2 157
7. Pozostałe aktywa finansowe	0		0
8. Rozliczenia międzyokresowe	88		88
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 305		1 305
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>174 341</b>	<b>3 297</b>	<b>177 638</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>92 438</b>		<b>92 438</b>
1. Kapitał zakładowy	43 187		43 187
2. Kapitał zapasowy	34 451		34 451
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034		13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	-920		-920
5. Zyski zatrzymane	0		0
6. Zysk (strata) netto	2 686		2 686
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>22 691</b>	<b>3 297</b>	<b>25 988</b>
1. Kredyty i pożyczki	8 000		8 000
2. Zobowiązania finansowe	3 965		3 965
3. Inne zobowiązania długoterminowe	321		321
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 559	3 297	6 856
5. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	6 846		6 846
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>59 212</b>		<b>59 212</b>
1. Kredyty i pożyczki	11 738		11 738
2. Zobowiązania finansowe	2 205		2 205
3. Zobowiązania handlowe	16 865		16 865
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	18 037		18 037
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	1 698		1 698
6. Zobowiązania pozostałe	3 674		3 674
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	609		609
8. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	2 037		2 037
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	2 349		2 349
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>174 341</b>	<b>3 297</b>	<b>177 638</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

## 7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01-06.2017	01-06.2016
Sprzedaż produktów i usług	34 169	34 781
Sprzedaż towarów i materiałów	186	1 342
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	(249)	69
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	(452)	105
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>34 355</b>	<b>36 123</b>

## Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

Spółka 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. Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną, w tym przychody oraz koszty realizowanych umów na dzień 30.06.2017 roku i okres porównywalny jak również kwoty należne od klientów za zakontraktowane prace, kwoty należne klientom za zakontraktowane prace oraz wartość oszacowanych zobowiązań do poniesienia w celu zakończenia kontraktu.

Umowy o usługę budowlaną	01-06.2017	01-06.2016
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	28 402	28 499
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów (tkw)	20 751	21 062
	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	40 971	52 028
Zaliczki otrzymane z tytułu umowy na dzień bilansowy	12 889	18 037
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	2 368	1 698

## 8. Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 wzrosły w porównaniu do kosztów sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego o 358 tys. PLN. Zmiana ta wynika przede wszystkim ze wzrostu kosztu prowizji handlowych dla zagranicznych agentów handlowych. Prowizje, tak jak i pozostałe koszty sprzedaży, tj. koszty transportu, opakowań itd., zależne są od indywidualnych negocjacji z agentami handlowymi oraz odbiorcami.

## 9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-06.2017	01-06.2016
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	11	90
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	46	19
Przychody ze sprzedaży odpadów	3	2
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		10
Odpłatność za rozmowy telefoniczne		
Pozostałe przychody		41
<b>RAZEM</b>	<b>60</b>	<b>162</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-06.2017	01-06.2016
Odpis aktualizujący wartość należności		4
Koszty sądowe	21	
Koszty zastępstwa sądowego		
Umorzenie należności	1	
Darowizny	55	
Kary i odszkodowania	48	65
Pozostałe koszty		18
<b>RAZEM</b>	<b>125</b>	<b>87</b>

**10. Przychody i koszty finansowe**

PRZYCHODY FINANSOWE	01-06.2017	01-06.2016
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów i cesji		49
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek		6
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	1	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		
Naliczone odsetki od należności	-	-
Naliczone odsetki od pożyczki i cesji	27	42
Niezrealizowane różnice kursowe z tytułu leasingu	108	
Prowizja za udzielone poręczenie		
Dyskonto cesji należności		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności		
Umorzenie odsetek od zobowiązań		2
Inne przychody		
<b>RAZEM</b>	<b>136</b>	<b>99</b>

Nastąpił wzrost przychodów finansowych w okresie 6 miesięcy 2017 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2016 roku w związku z dodatnią wyceną różnic kursowych z tytułu leasingu.

KOSZTY FINANSOWE	01-06.2017	01-06.2016
Odsetki i prowizje od kredytów	427	436
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	2	17
Część odsetkowa od leasingu	76	93
Ujemne różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	-	87
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na środkach pieniężnych	97	54
Prowizja od otrzymanych gwarancji	158	140
Opłaty leasingowe		
<b>RAZEM</b>	<b>760</b>	<b>827</b>

## **11. Informacje dotyczące segmentów działalności**

### **Segmenty operacyjne działalności**

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

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

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

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

- rynek krajowy (Polska),
- zagranica.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności.

### **Przychody segmentu**

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

- a) 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 Spółki, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Do kosztów segmentu nie zalicza się:

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	29 042	1 719	742	2 852	0	34 355
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	23 800	1 251	503	1 864	0	27 418
Koszty nieprzypisane/ ogólne						7 347	7 347
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>5 242</b>	<b>468</b>	<b>239</b>	<b>988</b>	<b>-7 347</b>	<b>-410</b>
Pozostałe przychody operacyjne						60	60
Pozostałe koszty operacyjne						125	125
Przychody finansowe						136	136
Koszty finansowe						760	760
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>5 242</b>	<b>468</b>	<b>239</b>	<b>988</b>	<b>-8 036</b>	<b>-1 099</b>
Podatek dochodowy						-150	-150
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>5 242</b>	<b>468</b>	<b>239</b>	<b>988</b>	<b>-7 886</b>	<b>-949</b>

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	26 536	2 529	1 119	5 939	0	36 123
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	20 026	1 339	742	5 001	0	27 108
Koszty nieprzypisane/ ogólne						7 634	7 634
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>6 510</b>	<b>1 190</b>	<b>377</b>	<b>938</b>	<b>-7 634</b>	<b>1 381</b>
Pozostałe przychody operacyjne						162	162
Pozostałe koszty operacyjne						87	87
Przychody finansowe						99	99
Koszty finansowe						827	827
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>6 510</b>	<b>1 190</b>	<b>377</b>	<b>938</b>	<b>-8 287</b>	<b>728</b>
Podatek dochodowy						110	110
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>6 510</b>	<b>1 190</b>	<b>377</b>	<b>938</b>	<b>-8 397</b>	<b>618</b>

## 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 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku przedstawia się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(1 099)	728
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
<b>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 099)</b>	<b>728</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2017: 19%)	(209)	138
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie podlegających opodatkowaniu i nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów, w tym:		
Zapłacona kara umowna		
Efekt podatkowy przychodów i od których nie utworzono podatku odroczonego		-44
PFRON	10	2
Rada Nadzorcza	7	
Reprezentacja	4	10
Pozostałe koszty	38	4
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej (14%) (2016: 15%)</b>	<b>(150)</b>	<b>110</b>
<b>Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie</b>	<b>(150)</b>	<b>110</b>
<b>Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>271</b>	
Odroczony podatek dochodowy	(421)	110

## 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 przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

**Działalność kontynuowana**

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

Wyliczenie zysku/ straty na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(949)	618
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(949)	618

**Liczba wyemitowanych akcji**

Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>(0,22)</b>	<b>0,14</b>
<b>Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>(0,22)</b>	<b>0,14</b>

**14. Rzeczowe aktywa trwałe**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2017	31.12.2016
a) środki trwałe, w tym:	54 668	57 098
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	596	596
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 902	20 209
- urządzenia techniczne i maszyny	32 766	34 695
- środki transportu	303	377
- inne środki trwałe	1 101	1 221
b) środki trwałe w budowie	6 477	4 635
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>61 145</b>	<b>61 733</b>

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie 6 miesięcy 2017r. zmniejszyły się w porównaniu do dnia 31.12.2016 r. o 588 tys. zł. Spółka dokonała zwiększeń środków trwałych o wartość 130 tys. zł, z tytułu zakupu środków trwałych, oraz zmniejszeń na kwotę 5 tys. zł, tytułem likwidacji.

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

Na dzień 30.06.2017r. Spółka posiada następujące zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych:

I. Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą na dzień 30.06.2017r:

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wymagalne w ciągu:	30.06.2017	31.12.2016
1 roku	330	72
od 1 do 5 lat	48	273
powyżej 5 lat	48	48
<b>RAZEM</b>	<b>426</b>	<b>393</b>

Stan zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.06.2017 roku jest porównywalny do stanu zobowiązań na dzień 31.12.2016r.

II. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	30.06.2017	31.12.2016
1 roku	2 096	2 205
od 1 do 5 lat	2 895	3 965
powyżej 5 lat		
<b>RAZEM</b>	<b>4 991</b>	<b>6 170</b>

Wszystkie umowy leasingu Emitent realizuje prawidłowo, zgodnie z zaciągniętymi zobowiązaniami. Wszystkie dotychczasowe raty zostały spłacone w terminie. Zabezpieczenie zobowiązań stanowi weksel in blanco.

Na dzień 30.06.2017r. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych w ramach leasingu finansowego wynosi 10.158 tys. zł i obejmuje: 2 maszyny o wartości netto 7.198 tys. zł, suwnice o wartości netto 2.844 tys. zł oraz samochody o wartości netto 116 tys. zł.

W I półroczu 2017 r. nie zawarto nowych umów leasingu.

### 16. Zapasy

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

Zapasy	30.06.2017	31.12.2016
Materiały	2 531	1 892
Półprodukty i produkty w toku	6 790	5 880
Towary	3 469	
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>12 790</b>	<b>7 772</b>

Wzrost zapasów w poz. produkcja w toku jest wynikiem podjęcia przez Zarząd decyzji o produkcji obrabiarek na stan magazynowy. Dotyczy to maszyn najczęściej kontraktowanych w ostatnich latach. Wartość zapasów obejmuje również pozycję towary, na którą składają się przeciągarki oraz prasa objęte kontraktami i wysłane do klientów w miesiącu lipcu bieżącego roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

**17. Należności handlowe**

Należności handlowe	30.06.2017 r.	31.12.2016 r.
od jednostek powiązanych	2 604	2 283
od pozostałych jednostek	20 762	21 875
<b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto:</b>	<b>23 336</b>	<b>24 158</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	86	96
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>23 280</b>	<b>24 062</b>

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

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

**Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

	30.06.2017 r.	31.12.2016 r.
0-90	15 366	13 514
90-180	330	5 799
180-360		214
powyżej 360		
Przeterminowane brutto	7 670	4 631
<b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>23 366</b>	<b>24 158</b>
odpis aktualizujący wartość należności	86	96
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>23 280</b>	<b>24 062</b>

**Przeterminowane należności handlowe**

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360	RAZEM
30.06.2017 r.					
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	2 002	4 444	1 090	134	7 670
odpisy aktualizujące wartość należności		82		4	86
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	2 002	4 362	1 090	130	7 584
31.12.2016 r.					
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	1 156	1 069	2 267	139	4 631
odpisy aktualizujące wartość należności		93		3	96
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	1 156	976	2 267	136	4 535

Należności przeterminowane, ale nie uznane za nieściągalne nie objęto odpisem.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

**18. Pozostałe należności**

	30.06.2017 r.	31.12.2016 r.
<b>należności pozostałe od jednostek powiązanych</b>	<b>27</b>	<b>18</b>
- inne ( odsetki od pożyczek)	27	
- z tytułu zaliczek		18
<b>należności pozostałe od jednostek innych</b>	<b>3 572</b>	<b>4 280</b>
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2 038	2 902
zaliczki na dostawy	1 111	811
pozostałe należności*	423	567
<b>Pozostałe należności (brutto)</b>	<b>3 599</b>	<b>4 298</b>
odpisy aktualizujące należności	0	0
<b>Pozostałe należności (netto)</b>	<b>3 599</b>	<b>4 298</b>

\* pozostałe należności na dzień 30.06.2017 wynoszą 423 tys. zł i stanowią głównie wartość wpłaconych wadium wynoszących 252 tys. zł. Na dzień 31.12.2016 r. pozostałe należności wynoszą 567 tys. zł i również obejmuje głównie wartość wpłaconych wadium wynoszących 378 tys. zł.

**Analiza koncentracji ryzyka kredytowego**

Lp.	Należności na 30.06.2017r.	Koncentracja ryzyka
1.	16 413	24,2%
2.	7 003	10,3%
3.	5 482	8,1%
4.	4 391	6,5%

**19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

	30.06.2017	31.12.2016
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>14 425</b>	<b>16 865</b>
Wobec jednostek powiązanych	399	238
Wobec jednostek pozostałych	14 026	16 627

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

**Pozostałe zobowiązania**

	30.06.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych		35
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 236	1 265
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	420	470
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		609
Pozostałe zobowiązania budżetowe		7
Zobowiązania z tytułu dywidendy	1 296	
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 239	1 142
Pozostałe zobowiązania	699	214
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	330	72
zaliczki na dostawy	894	469
zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	2 368	1 698
zaliczki do kontraktów	12 889	18 037
Razem:	21 371	24 018

**20. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Zmiana w I półroczu 2017
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8 271	8 070	201
- długoterminowe	7 183	6 846	337
- krótkoterminowe	1 088	1 224	(136)
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów - krótkoterminowe	869	618	251
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii - krótkoterminowe	195	195	0
<b>Razem Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu świadczeń pracowniczych</b>	<b>9 335</b>	<b>8 883</b>	<b>452</b>

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

**Zmiana stanu rezerw i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów	Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii	Ogółem
<b>Na dzień 1.01.2017 r.</b>	<b>2 273</b>	<b>5 797</b>	<b>618</b>	<b>195</b>	<b>8 883</b>
Utworzenie rezerwy	103	363	551		1 017
Rozwiązanie rezerw			100		100
Wykorzystanie rezerw	65	200	200		465
<b>Na dzień 30.06.2017 r., w tym:</b>	<b>2 311</b>	<b>5 960</b>	<b>869</b>	<b>195</b>	<b>9 335</b>
- długoterminowe	<b>1 794</b>	<b>5 389</b>			<b>7 183</b>
- krótkoterminowe	<b>517</b>	<b>571</b>	<b>869</b>	<b>195</b>	<b>2 152</b>
<b>Na dzień 1.01.2016 r.</b>	<b>1 920</b>	<b>5 726</b>	<b>421</b>	<b>170</b>	<b>8 237</b>
Utworzenie rezerwy	594	645	1 097	195	2 531
Rozwiązanie rezerw			500		500
Wykorzystanie rezerw	241	574	400	170	1 385
<b>Na dzień 31.12.2016 r., w tym:</b>	<b>2 273</b>	<b>5 797</b>	<b>618</b>	<b>195</b>	<b>8 883</b>
- długoterminowe	<b>1 782</b>	<b>5 064</b>			<b>6 846</b>
- krótkoterminowe	<b>491</b>	<b>733</b>	<b>618</b>	<b>195</b>	<b>2 037</b>

**Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne**

	RAZEM	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Inne - rezerwy prowizje
<b>Na dzień 1.01.2017 r.</b>	<b>2 349</b>	<b>280</b>	<b>2 069</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 220	0	1 220
Wykorzystane	406	80	326
Rozwiązania	100	100	-
<b>Na dzień 30.06.2017 r.</b>	<b>3 063</b>	<b>100</b>	<b>2 963</b>
- krótkoterminowe	<b>3 063</b>	<b>100</b>	<b>2 963</b>
- długoterminowe		-	-
<b>Na dzień 1.01.2016 r.</b>	<b>1 519</b>	<b>350</b>	<b>1 169</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 739	205	2 534
Wykorzystane	1 859	225	1 634
Rozwiązania	50	50	-
<b>Na dzień 31.12.2016 r.</b>	<b>2 349</b>	<b>280</b>	<b>2 069</b>
- krótkoterminowe	<b>2 349</b>	<b>280</b>	<b>2 069</b>
- długoterminowe		-	-

Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Zmiana w I półroczu 2017
Naprawy gwarancyjne/ serwis profilaktyczny	100	280	(180)
Prowizje od sprzedaży	2 963	2 069	894
<b>Razem</b>	<b>3 063</b>	<b>2 349</b>	<b>714</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

### Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i 2 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty. Na dzień 30.06.2017 r. Spółka oszacowała wartość rezerw na gwarancje na poziomie niższym aniżeli w 2016 r. Wynika to z asortymentu sprzedanych maszyn, który był mniej skomplikowany produkcyjnie i mniej awaryjny.

### Rezerwa na prowizje

Pozycja obejmuje przede wszystkim rezerwę na prowizję dotyczącą pośrednictwa w sprzedaży maszyn.

## 21. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Zmiana w 2017
Odpisy aktualizujące wartość należności	438	448	(10)
Odpisy aktualizujące udziały	268	268	-

W okresie 01-06.2017 roku Spółka nie utworzyła nowych odpisów na należności główne i odsetkowe. Zmniejszenie wyniku z wyceny salda należności walutowej na którą był utworzony odpis w 2015 roku.

## 22. Informacje o kredytach

Na dzień 30.06.2017 r. Spółka posiada zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 21.194 tys. zł i obejmuje ono kredyt w rachunku bieżącym na 11.094 tys. zł, kredyt obrotowy na 1.100 tys. zł oraz kredyt inwestycyjny na kwotę 9.000 tys. zł, który został zaciągnięty na budowę hali montażowej nr II.

Końcowy okres spłaty kredytu inwestycyjnego przypada na dzień 20.03.2021 r., rozpoczęcie spłaty nastąpiło dnia 30.04.2016 r. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych Wibor 3M + marża banku. Umowę zawarto z PKO BP S.A. w Warszawie.

Emitent wykorzystywał w ciągu roku środki kredytowe (kredyt w rachunku bieżącym) wynikające z umowy o limit kredytowy wielocelowy. Dostępność limitu w ramach ww. linii kredytowej w wysokości 15.000 tys. zł, zgodnie z aneksem nr 9 z dnia 15.02.2017 r. upływa dnia 15.02.2020 r. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych Wibor 1M + marża banku. Umowę zawarto z PKO BP S.A. w Warszawie.

Dnia 26.07.2016 r. Emitent zawarł dwie umowy kredytowe z mBankiem S.A.:

A/ kredytu w rachunku bieżącym – umowa nr 19/052/16/Z/VV do kwoty 2.000 tys. zł z terminem spłaty do dnia 25.07.2017 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.

Zadłużenie z tytułu ww. kredyty na dzień 30.06.2017 r. wynosiło 845 tys. zł.

B/ kredytu obrotowego - umowa nr 19/054/16/Z/OB 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.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

Dnia 19.05.2017r. aneksem nr 1 do umowy strony ustaliły nowy termin spłaty kredytu który przypada na 15.09.2017r. Zadłużenie z tytułu ww. kredyty na dzień 30.06.2017 r. wynosiło 1.100 tys. zł.

Dnia 26.05.2017 roku Spółka podpisała z HSBC Bank Polska S.A. aneks do umowy z dnia 14.10.2009r. o udzielenie linii gwarancyjnej i akredytyw do wysokości 6.000 tys. EUR.

Na mocy niniejszego aneksu ulega zmianie nazwa umowy z ”Umowy o linię gwarancji i akredytyw” na „Umowę o kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje i akredytywy”.

Emitent może wykorzystywać niniejszy limit w następujący sposób:

- na gwarancje bankowe do wysokości 6.000.000,00 EUR,
- na akredytywy do wysokości 1.000.000,00 EUR,
- kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 500.000,00 EUR.

Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę EURIBOR 1M plus marża bankowa.

Prowizje bankowe zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.

Zabezpieczenie umowy stanowią :

- cesje wierzytelności przysługujące Emitentowi z tytułu zawartych kontraktów handlowych,
- poddanie się egzekucji w trybie art.777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego,
- pełnomocnictwo do rachunków bankowych Emitenta w banku.

Określono termin dostępności limitu na dzień 25.05.2018 r.

Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 30.06.2017 r. wynosiło 0 EUR.

#### Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2017

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Zobowiązanie [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A – kredyt inwestycyjny	12 000	9 000	WIBOR 3M+ marża	20.03.2021	Hipoteka do wysokości 14 400 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A – limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000	10 249	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000	845	WIBOR 1M+ marża	25.07.2017	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslowa
HSBC Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	500	0	EURIBOR 1M+marża	25.05.2018	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków
mBank S.A. kredyt obrotowy	1 500	1 100	WIBOR 1M+ marża	15.09.2017	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslowa
	<b>RAZEM</b>	<b>21.194</b>			

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016 r.**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/limitu kredytowego wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A - kredyt inwestycyjny	12 000	10 400	WIBOR 3M+ marża	20.03.2021 r.	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia oraz weksel in blanco
PKO BP S.A - limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000	7 329	WIBOR 1M+ marża	15.02.2017 r.	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
m Bank- limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000	909	WIBOR O/N + marża	25.07.2017 r.	Cesja należności z kontraktów oraz weksel in blanco
m Bank – kredyt obrotowy	1 500	1 100	WIBOR 1M+ marża	31.05.2017 r.	Cesja należności z kontraktów oraz weksel in blanco
	<b>RAZEM</b>	<b>19.738</b>			

**23. Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej**

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

RAFAMET S.A. był zobowiązany do :

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

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

Na dzień 30.06.2017 roku Spółka spełniała warunki covenants.

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

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

PKO BP SA ma prawo wypowiedzieć Umowę w przypadku:

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

Na dzień 30.06.2017 roku Spółka spełniała warunki covenants.

**24. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie**

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

**25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

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

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

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

**Ryzyko stopy procentowej**

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

Spółka wykorzystuje zewnętrzne finansowanie o oprocentowaniu zmiennym. W 2017 r. Spółka korzystała z kredytu inwestycyjnego, kredytu w rachunku bieżącym, kredytu obrotowego oraz z leasingu co wpłynęło na zwiększenie zewnętrznego finansowania.

**Ryzyko walutowe**

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

Wysoki udział sprzedaży eksportowej w przychodach Spółki (około 80-90%) generuje wysokie ryzyko kursowe, szczególnie istotne w przypadku kontraktów zawartych na dłuższe okresy czasu.

Na ograniczenie ryzyka kursowego wpływa realizacja zakupów komponentów i materiałów w walutach sprzedaży wyrobów gotowych. Materiały importowane lub wyrażone w walucie stanowią ok.25% materiałów stosowanych w produkcji.

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

### Ryzyko cen materiałów

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

### Ryzyko kredytowe

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

### Ryzyko związane z płynnością

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

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

W I półroczu 2017 r. i w latach poprzednich Spółka nie posiadała problemów z utrzymaniem płynności finansowej. Pomimo obniżenia się wartości wskaźników płynności ich poziom w dalszym ciągu świadczy, że Spółka ma pełną zdolność do regulowania zobowiązań bieżących.

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza porównawcza podstawowych wskaźników płynności za okres 2017-2016:

Lp.	Rodzaj wskaźnika płynności	30.06.2017 r.	2016 r.	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I*	1,63	1,67	1,3-2,0
2.	Wskaźnik płynności II**	1,39	1,53	1,00

\* Do kalkulacji wskaźnika płynności I użyto następującego wzoru

Aktywa obrotowe

Zobowiązania krótkoterminowe pomniejszone o krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych, Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne oraz Inne rozliczenia międzyokresowe

\*\* Do kalkulacji wskaźnika płynności II użyto następującego wzoru

Aktywa obrotowe - Zapasy

Zobowiązania krótkoterminowe pomniejszone o krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych, Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne oraz Inne rozliczenia międzyokresowe

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

### Ryzyko stopy procentowej

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

2017 r.	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4- 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
<b>Oprocentowanie stałe</b>							
<b>Oprocentowanie zmienne</b>							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 096	1 198	1 414	283			4 991
Kredyt inwestycyjny	2 400	2 400	2 400	1 800			9 000
Kredyt w rachunku bieżącym	12 194						12 194

2016 r.	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4- 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
<b>Oprocentowanie stałe</b>							
<b>Oprocentowanie zmienne</b>							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 205	1 642	1 141	1 182			6 170
Kredyt inwestycyjny	2 400	2 400	2 400	2 400	800		10 400
Kredyt w rachunku bieżącym	9 338						9 338

## 26. Informacja o instrumentach finansowych

### a) Instrumenty pochodne

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała instrumentów pochodnych.

### b) Pozostałe instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

## **27. Analiza wrażliwości**

Działalność Spółki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut i stóp procentowych. Stopień wrażliwości Spółki na 10-proc. wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 10% to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych raportach dotyczących ryzyka walutowego. Analiza wrażliwości obejmuje nierozliczone pozycje denominowane w walutach obcych. Wartość dodatnia poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany PLN na waluty obce o 10%. W przypadku 10-proc.osłabienia PLN w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko walutowe obliczono jako różnicę pomiędzy pierwotną wartością księgową instrumentów finansowych (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) a ich potencjalną wartością księgową przy założonych wzrostach/spadkach kursów walut. Wrażliwość Spółki na ryzyko walutowe wzrosło w bieżącym okresie.

Narażenie Spółki na ryzyko stopy procentowej związane jest z aktywami i zobowiązaniami finansowymi. Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko stóp procentowych obliczono jako iloczyn salda pozycji księgowych wrażliwych na stopy procentowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) oraz adekwatnego odchylenia stopy procentowej.

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

1% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),

1% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),

1% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej).

Wrażliwość Spółki na ryzyko stopy procentowej wzrosło w bieżącym okresie.

Poniżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu półrocznym 2017 i rocznym 2016.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

**AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE**

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	CZK	AUD	GBP	
<b>Stan na 30.06.2017 r.</b>							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		4 552	74				18 975
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką		5 665		-	1 821		28 309
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		401	16	1	3		1 712
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							-
Leasing finansowy		(405)					(1 769)
Pochodne instrumenty finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(1 093)	(196)		0		(5 517)
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>		<b>9 120</b>	<b>(106)</b>	<b>1</b>	<b>1 824</b>	<b>-</b>	<b>41 710</b>
<b>Stan na 31.12.2016 r.</b>							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		2 976	75	45 176			20 272
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką		7 777		-	201		33 923
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		227	40	8	3		1 147
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							-
Leasing finansowy		(439)					(1 997)
Pochodne instrumenty finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(944)	(196)	(10 822)	0		(6 962)
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>		<b>9 597</b>	<b>(81)</b>	<b>34 362</b>	<b>204</b>	<b>-</b>	<b>46 383</b>

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

**ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE**

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:					Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	CZK	AUD	razem	EUR	USD	razem
<b>Stan na 30.06.2017 r.</b>									
Wzrost kursu walutowego	10%	3 005	(35)		504	3 474			--
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 005)	35		(504)	(3 474)			-
<b>Stan na 31.12.2016 r.</b>									
Wzrost kursu walutowego	10%	3 302	(31)	437	60	3 768			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 302)	31	(437)	(60)	(3 768)			-

**AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ**

	Nota	Wartość nominalna
<b>Stan na 30.06.2017 r.</b>		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki		2 481
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		1 950
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(21 194)
Leasing finansowy		(4 991)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(21 754)
<b>Stan na 31.12.2016 r.</b>		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki		2 157
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		1 173
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(19 738)
Leasing finansowy		(6 170)
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(22 578)

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

**ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ**

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		30.06.2017 r.	31.12.2016 r.	30.06.2017 r.	31.12.2016 r.
Wzrost stopy procentowej	1%	(176)	(183)		
Spadek stopy procentowej	-1%	176	183		

**AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE**

	Nota	30.06.2017 r.	31.12.2016 r.
Pożyczki		2 481	2 157
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		61 106	76 651
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 950	1 173
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			
<b>Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem</b>		<b>65 537</b>	<b>79 981</b>

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

Nie wystąpiły.

## 29. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda

W dniu 26.06.2017 r. Walne Zgromadzenie RAFAMET S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2016 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 16.08.2017 r. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 30.08.2017 r. dla kwoty 647.805,15 zł tj. 0,15 zł na jedną akcję oraz na dzień 30.11.2017 r. dla kwoty 647.805,15 zł tj. 0,15 zł na jedną akcję. Dywidendą objęte są wszystkie akcje Spółki, tj. 4.318.701 szt.

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

Istotnych zdarzeń, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki nie zanotowano.

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

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Zmiana (w tys. zł)
Poręczenie spłaty kredytu spółce zależnej	3 000	3 000	-
Poręczenie wekslowe do umowy leasingu spółki zależnej	2 000	2 000	-
Poręczenie gwarancji bankowej udzielonej spółce zależnej	731	1 178	(447)
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 304	5 800	1 504
Zobowiązanie warunkowe wobec dostawcy prasy	1 616	1 616	-
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>14 651</b>	<b>13 594</b>	<b>1 057</b>

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

Na dzień 30 czerwca 2017 r. zobowiązania warunkowe wzrosły o 1 057 tys. zł w stosunku do dnia 31 grudnia 2016 r.

### Poręczenia

W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku Emitent nie udzielał nowych poręczeń.

Po dniu bilansowym 11.07.2017 roku Emitent zawarł aneks nr 2/17 do umowy kredytu w rachunku bieżącym nr 19/052/16/Z/VV z mBank S.A. zmieniający okres spłaty kredytu z 24.07.2017 r. na 15.09.2017 r.

Po dniu bilansowym 29.08.2017 roku Emitent zawarł aneks nr 3/17 do umowy kredytu w rachunku bieżącym nr 19/052/16/Z/VV z mBank S.A. zmieniający okres spłaty kredytu z 15.09.2017 r. na 31.08.2018 r.

Po dniu bilansowym 24.08.2017 roku Emitent zawarł aneks nr 17 do umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/30025/09 z Raiffeisen Bank Polska S.A. Na podstawie niniejszego aneksu Spółka może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 tys. zł w okresie do dnia 31.10.2017r.

Dnia 10 lipca 2017 roku Spółka podpisała umowę na dostawę obrabiarki UBF 125N z firmą SOFEM Kft. z Węgier. Po dniu bilansowym dnia 14.08.2017 roku Spółka zawarła umowę z firmą Przewozy Regionalne Spółka z o.o. na dostawę tokarki podtorowej UGE 300N.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

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

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

**33. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Transakcje z podmiotami powiązanymi (w tys. zł).

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakup od podmiotów powiązanych	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2016	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu dostaw	2 463	2 149			1 135	820	1 668	2 747
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu pożyczek	2 481	2 157						
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu udzielonych zaliczek	140	18						
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. Pozostałe należności (refakty)					8	55		
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. Odsetki od pożyczek	27				27	47		
„RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o. o. z tytułu dostaw			399	238	50	836	289	238
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu dostaw	141	134			51		98	459
OOO STANRUS-RAFAMET otrzymane zaliczki			1 506	1 506				
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu wyceny kontraktów	1 122	1 032						
<b>RAZEM</b>	<b>6 374</b>	<b>5 490</b>	<b>1 905</b>	<b>1 744</b>	<b>1 271</b>	<b>1 758</b>	<b>2 055</b>	<b>3 444</b>

**Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

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

**Pożyczki udzielone spółce zależnej Odlewnia RAFAMET sp. z o.o.**

W okresie 01-06. 2017 roku RAFAMET S.A. udzielił pożyczek spółce zależnej Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. ogółem na wartość 3.339 tys. zł. Otrzymano spłatę pożyczek na wartość 3.015 tys. zł.

Na dzień 30.06.2017 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczki wzrosło o 324 tys. zł i wynosiło 2.481 tys. zł.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

Wykaz pożyczek udzielonych Spółce Odlewnia RAFAMET Sp. z o.o. w okresie 01.01.2017 roku do 30.06.2017 r.

Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty pożyczki
02.01.2017 r.	418,3	WIBOR 1M+marża	31.08.2017
03.01.2017 r.	216,9	WIBOR 1M+marża	31.07.2017
10.01.2017 r.	93,3	WIBOR 1M+marża	31.07.2017
16.01.2017 r.	146,4	WIBOR 1M+marża	31.07.2017
23.01.2017 r.	125	WIBOR 1M+marża	30.11.2017
01.02.2017 r.	241,2	WIBOR 1M+marża	30.10.2017
02.02.2017 r.	201	WIBOR 1M+marża	30.09.2017
17.02.2017 r.	120,5	WIBOR 1M+marża	31.08.2017
27.02.2017 r.	190,9	WIBOR 1M+marża	31.08.2017
06.03.2017 r.	172,3	WIBOR 1M+marża	31.08.2017
13.03.2017 r.	114	WIBOR 1M+marża	31.08.2017
21.03.2017 r.	127	WIBOR 1M+marża	30.09.2017
27.03.2017 r.	88	WIBOR 1M+marża	31.01.2018
19.04.2017 r.	136,3	WIBOR 1M+marża	31.08.2017
24.04.2017 r.	126,5	WIBOR 1M+marża	31.10.2017
08.05.2017 r.	100	WIBOR 1M+marża	30.11.2017
31.05.2017 r.	500,3	WIBOR 1M+marża	31.12.2017
26.06.2017 r.	221,1	WIBOR 1M+marża	31.12.2017
<b>RAZEM</b>	<b>3 339</b>		

W okresie 01-06.2017 r. nie udzielono zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

#### Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

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

#### Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

**34. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 15 września 2017 r.

Podpisy członków Zarządu:

15 września 2017 r.                      E. Longin Wons                      *Prezes Zarządu*                      .....

15 września 2017 r                      Maciej Michalik                      *Wiceprezes Zarządu*                      .....

Kuźnia Raciborska, 15 września 2017 r.