



2018

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIECY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	4
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	5
ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	11
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	11
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	12
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	13
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	14
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	15
1. Informacje ogólne.....	15
2. Oświadczenie o zgodności.....	17
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	17
4. Kontynuacja działalności.....	18
5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.....	18
6. Przychody ze sprzedaży.....	21
7. Koszty sprzedaży.....	22
8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	23
9. Przychody i koszty finansowe.....	23
10. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	24
11. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	27
12. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	33
13. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję.....	33
14. Rzeczowe aktywa trwałe.....	34
15. Wartości niematerialne i prawne.....	34
16. Należności pozostałe.....	35
17. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	35
18. Zapasy.....	36
19. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	36
20. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.....	37
21. Zobowiązania pozostałe.....	37
22. Informacje o kredytach i pożyczkach.....	38
23. Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej.....	41
24. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	42
25. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.....	42
26. Informacja o instrumentach finansowych.....	43
27. Informacja dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	43
28. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda.....	43
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.....	44
30. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	44
31. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	44
32. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.....	44
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.....	44
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.....	45
35. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	45
36. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	46
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.....	47

<i>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.</i>	<i>48</i>
<i>39. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.</i>	<i>48</i>
<i>40. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</i>	<i>48</i>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	86 984	81 203	20 450	19 077
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 034	1 982	243	466
Zysk przed opodatkowaniem	-705	545	-166	128
Zysk (strata) netto	-826	252	-194	59
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-826	252	-194	59
Całkowity dochód	-859	219	-202	51
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-859	219	-202	51
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 868	6 501	-3 025	1 527
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 369	-4 332	1 027	-1 018
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 664	-2 693	861	-633
Przepływy pieniężne netto razem	-4 835	-524	-1 137	-123
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,19	0,06	-0,04	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,19	0,06	-0,04	0,01
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa razem	213 292	195 697	49 935	46 888
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	120 576	101 480	28 229	24 314
Zobowiązania długoterminowe	28 360	27 633	6 640	6 621
Zobowiązania krótkoterminowe	92 216	73 847	21 589	17 693
Kapitał własny	92 716	94 217	21 706	22 574
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 111	10 347
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)	21,47	21,82	5,03	5,23
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	21,47	21,82	5,03	5,23
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,24	0,30	0,06	0,07

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres 9 miesiące zakończony 30.09.2018 (niebadane)	okres 9 miesiące zakończony 30.09.2017 (niebadane)	okres 9 miesiące zakończony 30.09.2018 (niebadane)	okres 9 miesiące zakończony 30.09.2017 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	56 975	58 480	13 395	13 739
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	304	1 748	71	411
Zysk przed opodatkowaniem	-938	882	-221	207
Zysk (strata) netto	-986	627	-232	147
Całkowity dochód (strata) netto	-952	594	-224	140
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-15 170	3 984	-3 566	936
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 157	-2 985	1 448	-701
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 324	-1 578	1 017	-371
Przepływy pieniężne netto razem	-4 689	-579	-1 102	-136
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,23	0,15	-0,05	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,23	0,15	-0,05	0,03
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa razem	183 045	168 251	42 854	40 339
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	92 996	76 241	21 772	18 279
Zobowiązania długoterminowe	23 067	20 773	5 400	4 980
Zobowiązania krótkoterminowe	69 929	55 468	16 371	13 299
Kapitał własny	90 049	92 010	21 082	22 059
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 111	10 354
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)	20,85	21,31	4,88	5,11
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	20,85	21,31	4,88	5,11
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,24	0,30	0,06	0,07

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:**
30.09.2018 r.1 EUR = 4,2714 zł
31.12.2017 r.1 EUR = 4,1709 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 2018 r. 1 EUR = 4,2535 zł
od 1 stycznia do 30 września 2017 r. 1 EUR = 4,2566 zł

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku	<i>okres 9 miesiące zakończony 30.09.2018 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony 30.09.2018 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesiące zakończony 30.09.2017 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony 30.09.2017 (niebadane)</i>
A. Przychody ze sprzedaży	86 984	26 979	81 203	31 257
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	85 201	26 685	76 910	27 434
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 783	294	4 293	3 823
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	69 103	21 120	61 390	23 181
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	67 640	20 905	57 510	19 595
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 463	215	3 880	3 586
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	17 881	5 859	19 813	8 076
1. Pozostałe przychody operacyjne	289	51	1 271	1 012
2. Koszty sprzedaży	2 393	823	4 771	1 935
3. Koszty ogólnego zarządu	14 595	4 503	14 020	4 601
4. Pozostałe koszty operacyjne	148	11	311	85
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 034	573	1 982	2 467
1. Przychody finansowe	50	-87	88	-22
2. Koszty finansowe	1 789	425	1 525	234
3. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	-	-	-	-
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-705	61	545	2 211
Podatek dochodowy	121	-18	293	418
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-826	79	252	1 793
G. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
H. Zysk (strata) netto	-826	79	252	1 793
- przypisane akcjonariuszom spółki dominującej	-826	79	252	1 793
- przypisane udziałom niekontrolującym				

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku	<i>okres 9 miesiące zakończony 30.09.2018 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony 30.09.2018 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesiące zakończony 30.09.2017 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony 30.09.2017 (niebadane)</i>
A. Zysk (strata) netto	-826	79	252	1 793
Inne całkowite dochody:				
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
zyski (straty) aktuarialne	42	-	-41	-
podatek odroczony od zysków (strat) aktuarialnych	-8	-	8	-
Suma	34	-	-33	-
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	34	-	-33	-
C. Całkowite dochody ogółem	-792	79	219	1 793
- przypisane akcjonariuszom spółki dominującej	-792	79	219	1 793
- przypisane udziałom niekontrolującym				

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2018 roku	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
A k t y w a				
A. Aktywa trwałe	98 022	98 503	102 058	103 168
1. Rzeczowe aktywa trwałe	88 281	88 869	93 254	94 084
2. Wartości niematerialne	3 358	3 378	3 381	3 547
3. Nieruchomości inwestycyjne	117	119	121	122
4. Udziały w jednostkach zależnych	-	-	-	-
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	326	326	326	326
6. Należności długoterminowe	722	678	590	546
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 207	5 117	4 360	4 512
8. Pozostałe aktywa trwałe	11	16	26	31
B. Aktywa obrotowe	115 270	115 553	93 639	92 805
1. Zapasy	17 207	16 835	18 522	18 733
2. Aktywa z tytułu umów z klientami	5 776	6 153	-	-
3. Należności handlowe	33 058	36 807	33 043	39 751
4. Należności z tytułu kontraktów	53 126	50 582	30 643	28 901
5. Pozostałe należności	4 704	3 083	5 209	3 458
6. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	20	-
7. Rozliczenia międzyokresowe	572	775	544	638
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	827	1 318	5 658	1 324
A k t y w a r a z e m	213 292	214 056	195 697	195 973
P a s y w a				
A. Kapitał własny	92 716	92 638	94 217	93 955
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	38 944	38 945	39 305	39 305
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034	13 034	13 034	13 034
5. Zyski/straty aktuarialne	-1 372	-1 372	-1 406	-1 216
6. Zyski (straty) zatrzymane	-251	-251	-607	-607
7. Zysk (strata) netto	-826	-905	704	252
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-
B. Zobowiązania długoterminowe	28 360	30 556	27 633	29 031
1. Kredyty i pożyczki	4 178	4 808	5 868	6 698
2. Zobowiązania finansowe	5 983	7 554	4 614	4 793
3. Inne zobowiązania długoterminowe	96	96	96	96
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 339	8 296	7 304	7 454
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 464	8 464	8 335	8 535
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 300	1 338	1 416	1 455
C. Zobowiązania krótkoterminowe	92 216	90 862	73 847	72 987
1. Kredyty i pożyczki	35 194	33 963	24 621	24 183
2. Zobowiązania finansowe	4 112	3 313	2 579	2 831
3. Zobowiązania finansowe- inne	176	177	-	-
4. Zobowiązania handlowe	18 157	18 208	18 553	15 976
5. Zaliczki z tytułu kontraktów	18 035	18 326	12 559	12 572
6. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1 824	1 816	2 288	2 780
7. Zobowiązania pozostałe	9 395	9 431	8 162	8 104
8. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	29	-	24	435

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

9. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 906	2 331	2 229	2 014
10. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	3 233	3 142	2 677	3 937
11. Inne rozliczenia międzyokresowe	155	155	155	155
Pasywa razem	213 292	214 056	195 697	195 973
Wartość księgowa	92 716	92 638	94 217	93 955
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,47	21,45	21,82	21,76
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,47	21,45	21,82	21,76

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	<i>okres 9 miesiący zakończony 30.09.2018</i>	<i>okres 9 miesiący zakończony 30.09.2017</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia		
I. Zysk / Strata brutto	-705	545
II. Korekty razem	-12 163	5 956
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
1. Amortyzacja	6 503	6 255
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-4	-59
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 244	1 202
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	48	19
5. Zmiana stanu rezerw	404	1 530
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	1 687	-3 956
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	-27 902	11 588
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	6 038	-9 151
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-129	-331
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-9	-1 061
11. Pozostałe	-43	-80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 868	6 501
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	7 811	5
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 797	4
2. Odsetki i dywidendy	14	1
II. Wydatki	3 442	4 337
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 442	4 337
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 369	-4 332
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	10 792	7 522
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2. Kredyty i pożyczki	10 792	7 522
II. Wydatki	7 128	10 215

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

1. Dywidendy wypłacone	1 036	648
2. Spłaty kredytów i pożyczek	1 909	6 219
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
4. Odsetki	1 258	1 202
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 925	2 146
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 664	-2 693
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 835	-524
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 658	1 848
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	823	1 324

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 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 2018 r. - dane zatwierdzone	43 187	39 305	13 034	97	-1 406	-		94 217
<i>MSSF 15</i>				372				372
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. - dane przekształcone	43 187	39 305	13 034	469	-1 406	-	-	94 589
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						-826		-826
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					34			34
Całkowity dochód za okres					34	-826		-792
podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego				-44				-44
podział zysku/wypłata dywidendy				-1 036				-1 036
Pokrycie straty z kapitału zapasowego		-442		442				-
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		82		-82				-
Kapitał własny na dzień 30 września 2018 r. (niebadane)	43 187	38 944	13 034	-251	-1 372	-826	-	92 716
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r. - dane zatwierdzone	43 187	36 679	13 034	3 430	-1 183	-	-35	95 112
<i>Korekty błędów / zmiany prezentacyjne</i>				-35			35	
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r. - dane przekształcone	43 187	36 679	13 034	3 395	-1 183	-	-	95 112
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						252		252
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					-33			-33
Całkowity dochód za okres					-33	252		219
podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego				-80				-80
podział zysku/wypłata dywidendy				-1 296				-1 296
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		2 626		-2 626				-
Kapitał własny na dzień 30 września 2017 r. (niebadane)	43 187	39 305	13 034	-607	-1 216	252	-	93 955

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKOWE RAFAMET S.A.

ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2018	Okres 3 miesiący zakończony 30.09.2018	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2017	Okres 3 miesiący zakończony 30.09.2017
A. Przychody ze sprzedaży	56 975	19 788	58 480	24 125
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	56 078	19 750	54 526	20 357
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	897	38	3 954	3 768
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	43 574	15 457	42 452	17 415
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	42 777	15 437	38 792	13 863
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	797	20	3 660	3 552
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 401	4 331	16 028	6 710
1. Pozostałe przychody operacyjne	93	31	1 006	946
2. Koszty sprzedaży	1 813	645	4 133	1 752
3. Koszty ogólnego zarządu	11 306	3 453	10 949	3 602
4. Pozostałe koszty operacyjne	71	20	204	79
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	304	244	1 748	2 223
1. Przychody finansowe	83	19	167	31
2. Koszty finansowe	1 325	264	1 033	273
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-938	-1	882	1 981
Podatek dochodowy	48	4	255	405
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-986	-5	627	1 576
G. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
H. Zysk (strata) netto	-986	-5	627	1 576
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)	0,15	0,00	0,15	0,36
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,15	0,00	0,15	0,36

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2018	Okres 3 miesiący zakończony 30.09.2018	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2017	Okres 3 miesiący zakończony 30.09.2017
A. Zysk (strata) netto	-986	-5	627	1 576
Inne całkowite dochody:				
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
zyski (straty) aktuarialne	42	-	-41	-
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych	-8	-	8	-
Suma	34	-	-33	-
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	34	-	-33	-
C. Całkowite dochody ogółem przypadające na:	-952	-5	594	1 576

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2018 roku	30.09.2018 (niezbadane)	30.06.2018 (niezbadane)	31.12.2017 (badane)	30.09.2017 (niezbadane)
A k t y w a				
A. Aktywa trwałe	81 118	81 370	84 997	84 325
1. Rzeczowe aktywa trwałe	54 776	55 570	59 763	60 329
2. Wartości niematerialne	3 328	3 361	3 364	3 529
3. Nieruchomości inwestycyjne	117	119	122	122
4. Udziały w jednostkach zależnych	18 369	17 719	17 719	16 904
5. Pożyczki długoterminowe	520	622	826	-
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 997	3 963	3 177	3 410
7. Pozostałe aktywa trwałe	11	16	26	31
B. Aktywa obrotowe	101 927	103 924	83 254	82 478
1. Zapasy	13 139	14 170	11 518	11 154
2. Należności handlowe	27 846	32 219	27 860	35 777
3. Należności z tytułu kontraktów	53 126	50 582	30 643	28 901
4. Pozostałe należności	4 153	2 944	4 786	3 130
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	20	-
6. Pożyczki krótkoterminowe	2 741	2 773	2 825	2 463
7. Rozliczenia międzyokresowe	344	490	335	328
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	578	746	5 267	725
A k t y w a r a z e m	183 045	185 294	168 251	166 803
P a s y w a				
A. Kapitał własny	90 049	90 054	92 010	91 656
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	35 761	35 761	35 761	35 761
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	13 034	13 034	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	-1 018	-1 018	-1 052	-953
5. Zyski zatrzymane	71	71	-	-
6. Zysk (strata) netto	-986	-981	1 080	627
B. Zobowiązania długoterminowe	23 067	24 172	20 773	21 953
1. Kredyty i pożyczki	3 800	4 400	5 400	6 200
2. Zobowiązania finansowe	5 700	6 245	2 829	2 754
3. Inne zobowiązania długoterminowe	96	96	96	96
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 436	6 396	5 542	5 720
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	7 035	7 035	6 906	7 183
C. Zobowiązania krótkoterminowe	69 929	71 068	55 468	53 194
1. Kredyty i pożyczki	25 687	24 290	15 488	14 810
2. Zobowiązania finansowe	2 252	2 299	1 714	1 897
3. Zobowiązania finansowe - inne	176	177		
4. Zobowiązania handlowe	11 034	12 608	13 982	10 438
5. Zaliczki z tytułu kontraktów	18 034	18 326	12 559	12 572
6. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długotermin.	1 824	1 816	2 288	2 780
7. Zobowiązania pozostałe	6 326	6 623	5 029	4 747
8. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	435
9. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 363	1 787	1 731	1 577
10. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	3 233	3 142	2 677	3 938
P a s y w a r a z e m	183 045	185 294	168 251	166 803
Wartość księgowa	90 049	90 054	92 010	91 656
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20,85	20,85	21,31	21,22

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 (niebadane)</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia		
I. Zysk / Strata brutto	-938	882
II. Korekty razem	-14 232	3 102
1. Amortyzacja	4 643	4 362
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-58
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	795	684
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-36	-74
5. Zmiana stanu rezerw	359	1 466
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	-1 621	-3 382
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	-21 836	12 579
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	3 482	-11 095
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5	-239
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	20	-1 061
11. Pozostałe	-43	-80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-15 170	3 984
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	12 542	4 781
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 798	3
2. Spłata pożyczek	4 718	4 778
3. Odsetki i dywidendy	26	
II. Wydatki	6 385	7 766
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 411	2 683
2. Wydatki na aktywa finansowe	-4	-
3. Udzielone pożyczki	4 328	5 083
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 157	- 2 985
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	10 399	4 401
1. Kredyty i pożyczki	10 399	4 401
II. Wydatki	6 075	5 979
1. Dywidendy wypłacone	1 036	648
2. Spłaty kredytów i pożyczek	1 800	3 129
3. Odsetki	821	684
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 418	1 518
5. Pozostałe wydatki		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 324	-1 578
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 689	-579
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 267	1 305
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	578	725

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Zyski/straty aktuarialne	Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. – dane zatwierdzone	43 187	35 761	13 034	1 080	-1 052	-	92 010
<i>MSSF 15</i>				71			71
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. – dane zatwierdzone	43 187	35 761	13 034	1 151	-1 052	-	92 081
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						-986	-986
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					34		34
Całkowity dochód za okres					34	-986	-952
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-44			-44
podział zysku/ wypłata dywidendy				-1 036			-1 036
Kapitał własny na dzień 30 września 2018 r. (niebadane)	43 187	35 761	13 034	71	-1 018	-986	90 049
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r. – dane zatwierdzone	43 187	34 451	13 034	2 686	-920	-	92 438
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						627	627
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					-33		-33
Całkowity dochód za okres					-33	627	594
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			-
Kapitał własny na dzień 30 września 2017 r. (niebadane)	43 187	35 761	13 034	-	-953	627	91 656

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 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:

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

Do dnia 25.07.2018 roku Spółka działała pod nazwą „PORĘBA 1798 MACHINE TOOLS” Sp. z o.o. Dnia 26.07.2018 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach, Wydział X Gospodarczy KRS wydał Postanowienie o rejestracji w Rejestrze Przedsiębiorców nowej nazwy.

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.

RAFAMET S.A. posiada również 50% udziałów w firmie Hebei Rafamet Machinery Co., Ltd. Przedmiotem działalności Spółki jest montaż urządzeń mechanicznych i elektrycznych oraz wyposażenia pomiarowego, produkcja, sprzedaż i usługi posprzedażne, badania i rozwój technologii urządzeń mechanicznych i elektrycznych, doradztwo techniczne, usługi techniczne, a także sprzedaż, wywóz i przywóz wszelkiego rodzaju towarów i technologii.

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.

Dnia 02.07.2018 roku została powzięta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego w ODLEWNI RAFAMET sp. z o.o. o kwotę 650 tys. zł, tj. do kwoty 17.000 tys. zł. poprzez ustanowienie nowych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł każdy. Podwyższony kapitał został w całości pokryty gotówką. Dnia 17.09.2018 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Grupy Kapitałowej w stosunku do 31 grudnia 2017 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

c) czas trwania Grupy Kapitałowej,

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

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 POREĘBĘ Machine Tools - Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2018	31.12.2017
RAFAMET S.A.	Jednostka dominująca	
ODLEWNIĄ RAFAMET Sp. z o.o.	100	100
RAFAMET SERVICE & TRADE Sp. z o. o.	100	100
POREĘBA Machine Tools - Sp. z o. o.	100	100

Spółka OOO „Stanrus-RAFAMET” z siedzibą w Moskwie oraz Spółka Hebei RAFAMET Machinery Co., Ltd w Chinach są objęte konsolidacją metodą praw własności .

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

e) okresy prezentowane,

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 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 2018 r.,

Zarząd:

Emanuel Longin Wons Prezes Zarządu
Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

W trakcie 2018 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.

Z uwagi na fakt, że Spółki Grupy zobowiązane są do stosowania przepisów Ustawy o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami z dnia 9 czerwca 2016 roku, z Prezesem Zarządu Spółki dominującej oraz Zarządami spółek zależnych zostały zawarte Umowy o świadczenie usług zarządzania, które obowiązują od dnia 01.09.2017 roku.

Dnia 28.06.2018 roku ww. umowę podpisano również z Wiceprezesem Zarządu Spółki dominującej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

W dniu 23.05.2018 r. Rada Nadzorcza RAFAMET S.A. powołała na nową wspólną pięcioletnią kadencję Pana E. Longina Wonsa do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu – Dyrektora Naczelnego. Uchwała o powołaniu Prezesa Zarządu weszła w życie w dniu 26.06.2018 r. (odbycie Walnego Zgromadzenia Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2017).

W dniu 28.06.2018 r. do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, na nową wspólną pięcioletnią kadencję, został powołany Pan Maciej Michalik.

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:

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30.09.2018 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

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 29 marca 2018 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 20 kwietnia 2018 r. oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”))i przedstawia sytuację finansową Grupy RAFAMET na dzień 30 września 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku i okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 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 2017 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 kwietnia 2018 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 2017 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 2018 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 2017.

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 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

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 września 2018 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018

Następujące zmiany do istniejących standardów i interpretacja opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2018:

Z dniem 1 stycznia 2018 roku zaczęły obowiązywać następujące standardy, które zostały zastosowane przez Emitenta:

- **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).

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 30 września 2018 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*** (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*** (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace

prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,

- **MSSF 16 Leasing** (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- **Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji** (opublikowano dnia 20 czerwca 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,
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- **KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej** (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,
- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe** (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- **KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego** (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- **Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą** (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach** (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017** (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

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.

Wpływ zastosowania MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 01-09.2018 roku przedstawiono poniżej.

Grupa wdrożyła MSSF 15 z dniem 1 stycznia 2018 roku i zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanej metody retrospektywnej tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Grupa zastosowała dopuszczalny w MSSF 15 wyjątek praktyczny i zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Oznacza to, że dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o obowiązujące w tym okresie standardy: MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz interpretacje związane z ujmowaniem przychodów przed wejściem w życie MSSF 15.

Grupa zastosowała zmodyfikowane podejście retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 15 ujętym w dniu 1 stycznia 2018 roku. Porównanie wybranych pozycji z niniejszego śródrocznego bilansu na dzień 30 września 2018 roku z odpowiednimi pozycjami z bilansu na ten sam dzień sporządzonym zgodnie z zasadami obowiązującymi przed wdrożeniem w Grupie MSSF 15 tj. zgodnie z MSR 18 i MSR 11 i obowiązującymi do nich interpretacjami pokazała następujące zmiany na pozycje sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	<i>MSSF 15 30.09.2018</i>	<i>MSR 11 oraz MSR 18 30.09.2018</i>	<i>różnica</i>
A. Przychody ze sprzedaży	86 984	81 495	5 489
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	85 201	79 712	5 489
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 783	1 783	0
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	69 103	64 071	5 032
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	67 640	62 608	5 032
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 463	1 463	0
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	17 881	17 424	457
1. Pozostałe przychody operacyjne	289	289	0
2. Koszty sprzedaży	2 393	2 393	0
3. Koszty ogólnego zarządu	14 595	14 595	0
4. Pozostałe koszty operacyjne	148	148	0
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 034	577	457
1. Przychody finansowe	50	50	0
2. Koszty finansowe	1 789	1 789	0
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-705	-1 162	457
Podatek dochodowy	121	34	87
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-826	-1 196	370
G. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	-826	-1 196	370

Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,19	-0,28	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,19	-0,28	0,09

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	<i>MSSF 15 30.09.2018</i>	<i>MSR 11 oraz MSR 18 30.09.2018</i>	<i>różnica</i>
A. Zysk (strata) netto	-826	-1 196	370
Inne całkowite dochody:			
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
zyski (straty) aktuarialne	42	42	0
podatek odroczony od zysków (strat) aktuarialnych	-8	-8	0
Suma	34	34	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	34	34	0
C. Całkowite dochody ogółem przypadające na:	-792	-1 162	370

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	<i>30.09.2018 MSSF 15</i>	<i>30.09.2018 MSF11 oraz MSF 18</i>	<i>różnica</i>
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe	98 022	98 022	0
B. Aktywa obrotowe	115 270	114 813	457
1. Zapasy	17 207	22 611	-5 404
2. Aktywa z tytułu umów z klientami	5 776	0	5 776
3. Należności handlowe	33 058	33 058	0
4. Należności z tytułu kontraktów	53 126	53 041	85
5. Pozostałe należności	4 704	4 704	0
6. Rozliczenia międzyokresowe	572	572	0
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	827	827	0
A k t y w a r a z e m	213 292	212 835	457

P a s y w a			
A. Kapitał własny	92 716	92 346	370
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	0
2. Kapitał zapasowy	38 944	38 944	0
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034	13 034	0
5. Zyski/straty aktuarialne	-1 372	-1 372	0
6. Zyski (straty) zatrzymane	-251	-251	0
7. Zysk (strata) netto	-826	-1 196	370
B. Zobowiązania długoterminowe	28 360	28 273	87
1. Kredyty i pożyczki	4 178	4 178	0
2. Zobowiązania finansowe	5 983	5 983	0
3. Inne zobowiązania długoterminowe	96	96	0
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 339	8 252	87
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 464	8 464	0
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 300	1 300	0
C. Zobowiązania krótkoterminowe	92 216	92 216	0
1. Kredyty i pożyczki	35 194	35 194	0
2. Zobowiązania finansowe	4 112	4 112	0
3. Zobowiązania finansowe- inne	176	176	0
4. Zobowiązania handlowe	18 157	18 157	0
5. Zaliczki z tytułu kontraktów	18 035	18 035	0
6. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1 824	1 824	0
7. Zobowiązania pozostałe	9 395	9 395	0
8. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	29	29	0
9. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 906	1 906	0
10. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	3 233	3 233	0
11. Inne rozliczenia międzyokresowe	155	155	0
P a s y w a r a z e m	213 292	212 835	457

Wartość księgowa	92 716	92 346	370
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,47	21,38	0,09
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,47	21,38	0,09

6. Przychody ze sprzedaży.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01-09.2018 (niebadane)	01-09.2017 (niebadane)
Sprzedaż produktów i usług	85 201	76 910
Sprzedaż towarów i materiałów w tym :	1 783	4 293
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	62	-219
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	389	-396
Przychody ze sprzedaży ogółem	86 984	81 203

Przychody ze sprzedaży ogółem wzrosły o 5.781 tys. zł. Wzrost przychodów ze sprzedaży produktów i usług o 8.291 tys. zł w okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018 wynika z wyższej kontraktacji. Spadek natomiast nastąpił przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów o 2.510 tys. zł.

Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa stosuje zapisy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zgodnie z którym przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

W większości kontraktów, moment przeniesienia kontroli na klienta następuje po dostarczeniu dóbr. W takich przypadkach, zgodnie z MSSF 15, wszystkie przyrzczone w umowie dobra i usługi (np. montażu, gwarancje, fundamenty, wyposażenie dodatkowe) należy traktować, jako jedno świadczenie przyrzczone w umowie i ujmować przychód jednorazowo w określonym momencie.

Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną, w tym przychody oraz koszty realizowanych umów w okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku i okres porównawczy, a także informację dotyczące należności z tytułu wyceny kontraktów na dzień 30.09.2018 i 31.12.2017 oraz zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów (nadwyżka przychodów zafakturowanych nad rozpoznanymi).

Umowy o usługę budowlaną	01-09.2018 (niebadane)	01-09.2017 (niebadane)
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	46 156	45 404
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów (tkw)	35 709	33 054
	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	53 126	30 643
Zaliczki otrzymane z tytułu umowy na dzień bilansowy	18 035	12 559
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	1 824	2 288

7. Koszty sprzedaży.

Koszty sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 zmniejszyły w porównaniu do kosztów sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego o 2.378. tys. PLN. Wykazany poziom tych kosztów zależy od tzw. bazy poszczególnych kontraktów. Prowizje handlowe oraz jednostkowe parametry sprzedaży (miejsce sprzedaży) oraz pozostałe koszty sprzedaży, tj. koszty transportu (fracht), ubezpieczenie w transporcie, specjalistyczne opakowania itd., są przedmiotem indywidualnych negocjacji z klientami oraz agentami na etapie negocjacji kontraktowych w trakcie ustalania warunków kontraktu.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-09.2018 (niebadane)	01-09.2017 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	15	36
Zmniejszenie wartości dostaw niefakturowanych z lat ubiegłych	-	879
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	37	80
Przychody ze sprzedaży odpadów	1	3
Ujawnienie środków trwałych i zapasów	81	82
Uzyskane dofinansowanie	116	116
Nota obciążeniowa za nieterminowe przygotowanie hali montażowej	-	70
Pozostałe przychody	39	5
RAZEM	289	1 271

Zmniejszenie wartości pozostałych przychodów operacyjnych wynika między innymi z tego że w 2017 roku pozycja ta obejmowała rozliczenie wartości dostaw niefakturowanych z lat ubiegłych na kwotę 879 tys. zł. W bieżącym okresie nie wystąpił taki przychód.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-09.2018 (niebadane)	01-09.2017 (niebadane)
Odpis aktualizujący wartość należności	-	3
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	48	167
Darowizny	31	62
Koszty sądowe	6	23
Umorzenie należności	15	-
Kary i odszkodowania	5	13
Szkody	22	41
Pozostałe	21	2
RAZEM	148	311

Zmniejszenie między innymi straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych wpłynęło na zmniejszenie wartości pozostałych kosztów operacyjnych

9. Przychody i koszty finansowe.

PRZYCHODY FINANSOWE	01-09.2018 (niebadane)	01-09.2017 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	1	-
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	3	1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	86
Naliczone odsetki od należności, weksli obcych	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	4	-
Umorzenie odsetek od zobowiązań	41	-
Otrzymane dywidendy	1	1
Pozostałe	-	-
RAZEM	50	88

Nastąpił spadek przychodów finansowych w okresie 9 miesięcy 2018 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2017 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

KOSZTY FINANSOWE	01-09.2018 (niebadane)	01-09.2017 (niebadane)
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	929	883
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	44	26
Część odsetkowa od leasingu	264	233
Nadwyżka ujemne różnice kursowe	84	131
Ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny forwardów	176	-
Prowizja od udzielonej gwarancji	291	246
Pozostałe koszty	1	6
RAZEM	1 789	1 525

Wzrost kosztów finansowych w okresie 01-09.2018 roku w porównaniu z okresem analogicznym 2017 roku wynika głównie z ujemnej wyceny instrumentów finansowych przedstawionych w pkt.26.a oraz części odsetkowej od zobowiązań leasingowych.

10. Informacje dotyczące segmentów działalności.

Segmenty operacyjne działalności

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

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

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

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

- rynek krajowy (Polska),
- zagranica.

Przychody segmentu

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

- a) przychodów finansowych,
- b) pozostałych przychodów operacyjnych.

Koszty segmentu

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Przychody i koszty niefakturowane	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	44 987	25 286	1 429	4 138	1 930	5 405	3 809		86 984
	Sprzedaż pomiędzy segmentami		1 718	562	1 200	43		1 973		5 496
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	36 701	21 504	1 543	2 950	1 170	5 066	1 982		70 916
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami		1 667	487	966	31		2 224		5 375
Koszty nieprzypisane/ ogólne									15 175	15 175
Zysk/ (strata) segmentu		8 286	3 782	-114	1 188	760	339	1 827	-15 175	893
Pozostałe przychody operacyjne									289	289
Pozostałe koszty operacyjne									148	148
Przychody finansowe									50	50
Koszty finansowe									1 789	1 789
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metoda praw własności										
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		8 286	3 782	-114	1 188	760	339	1 827	-16 773	-705
Podatek dochodowy									121	121
Zysk/ (strata) netto		8 286	3 782	-114	1 188	760	339	1 827	-16 894	-826

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	46 457	22 330	1 931	2 331	1 274	6 880		81 203
	Sprzedaż pomiędzy segmentami		1 607	325		66	2 026		4 024
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	37 182	18 894	1 390	1 960	970	5 765		66 161
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami		1 334	274			2 379		3 987
Koszty nieprzypisane/ ogólne								14 020	14 020
Zysk/ (strata) segmentu		9 275	3 436	2	371	304	1 654	-14 020	1 022
Pozostałe przychody operacyjne								1 271	1 271
Pozostałe koszty operacyjne								311	311
Przychody finansowe								88	88
Koszty finansowe								1 525	1 525
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metoda praw własności									
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		9 275	3 436	2	371	304	1 654	-14 497	545
Podatek dochodowy								293	293
Zysk/ (strata) netto		9 275	3 436	2	371	304	1 654	-14 790	252

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

11. 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 2018 r. uzyskała dodatni wynik finansowy netto w wysokości 79 tys. zł, ale narastająco za okres 01-09.2018 roku Grupa wykazuje ujemny wynik finansowy netto w wysokości „-826” 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 07-09.2018	Wynik finansowy netto 01-09.2018
RAZEM	79	(826)
RAFAMET S.A.	(5)	(986)
ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o.	(21)	4
RAFAMET –SERVICE & TRADE Sp. z o.o.	184	184
POREĘBA Machine Tools Sp. z o.o.	0	(1)
Wyłączenia konsolidacyjne	(79)	(27)

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

	Przychody			Koszty			Rentowność brutto sprzedaży		
	07-09.18	01-09.18	01-06.18	07-09.18	01-09.18	01-06.18	07-09.18	01-09.18	01-06.18
RAFAMET S.A	19 788	56 975	37 187	15 457	43 574	28 117	21,9%	23,5%	24,4%
ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o.	9 735	34 726	24 991	8 322	30 421	22 099	14,5%	12,4%	11,6%
RAFAMET-SERVICE & TRADE Sp. z o.o.	443	696	253	225	482	257	49,2%	30,7%	-1,6%
POREĘBA Machine Tools Sp. z o.o.	-	-	-	-	1	1	-	-	-
Wyłączenia konsolidacyjne	-2 987	-5 413	-2 426	-2 884	-5 375	-2 491	3,4%	0,7%	-2,7%
GK RAFAMET	26 979	86 984	60 005	21 120	69 103	47 983	21,7%	20,6%	20,0%

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

- zysk brutto na sprzedaży w wysokości 17.881 tys. zł (okres 01-09. 2017 r. zysk w wysokości 19.813 tys. zł),
- zysk na sprzedaży wysokości 893 tys. zł (okres 01-09. 2017 r. zysk w wysokości 1.022 tys. zł),
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 141 tys. zł (okres 01-09.2017 r. zysk w wysokości 960 tys. zł),
- strata na operacjach finansowych w wysokości 1.739 tys. zł (okres 01-09. 2017 r. strata w wysokości 1.437 tys. zł),
- zysk (strata) brutto w wysokości (705) tys. zł (okres 01-09. 2017 r. zysk brutto w wysokości 545 tys. zł).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

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

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 07-09.2018	01-09.2018	01-09.2017	Dynamika 2018/2017 (%)	Dynamika 2018/2017 (tys. zł)
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 979	86 984	81 203	7,1%	5 781
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21 120	69 103	61 390	12,6%	7 713
C.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 859	17 881	19 813	-9,8%	-1 932
1.	Koszty sprzedaży	823	2 393	4 771	-49,8%	-2 378
2.	Koszty ogólnego zarządu	4 503	14 595	14 020	4,1%	575
D.	Zysk na sprzedaży	533	893	1 022	-12,6%	-129
1.	Pozostałe przychody operacyjne	51	289	1 271	-77,3%	-982
2.	Pozostałe koszty operacyjne	11	148	311	-52,4%	-163
E.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	573	1 034	1 982	-47,8%	-948
1.	Przychody finansowe	-87	50	88	-43,2%	-38
2.	Koszty finansowe	425	1 789	1 525	17,3%	264
3.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	-	-	-	-	-
F.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	61	-705	545	-229,4%	-1 250
G.	Podatek dochodowy	-18	121	293	-58,7%	-172
H.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	79	-826	252	-427,8%	-1 078

W trzecim kwartale 2018 roku Grupa Kapitałowa (po uwzględnieniu wzajemnych wyłączeń) osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 26.979 tys. zł, a narastająco za trzy kwartały 2018 r. 86.984 tys. zł. Przychody ze sprzedaży Grupy za okres 01-09.2018 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku były wyższe o 5.781 tys. zł. Sprzedaż w Grupie podlegająca wyłączeniu wyniosła 5.413 tys. zł. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów za trzeci kwartał 2018 r. wyniósł 21.120 tys. zł, a narastająco za trzy kwartały 2018 roku 69.103 tys. zł. Koszty za okres 01-09.2018 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku wzrosły o 7.713 tys. zł. Za trzy kwartały 2018 roku nastąpiło nieznaczne pogorszenie rentowności brutto sprzedaży z poziomu 24,4% za trzy kwartały 2017 roku do poziomu 20,6%.

Koszty w układzie rodzajowym

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

Lp.	Wyszczególnienie	07-09.2018 III kw.2018	01-09.2018	01-09.2017	Struktura 2018 (%)	Struktura 2017 (%)	Dynamika 2018/2017 (%)
1	2	3	4	5	6	7	8=4/5-1
a.	Amortyzacja	247	6 503	6 256	7,9%	7,7%	3,9%
b.	Zużycie materiałów	-245	29 820	30 065	36,1%	37,1%	-0,8%
c.	Energia	35	2 814	2 779	3,4%	3,4%	1,3%
d.	Usługi obce	-313	8 786	9 099	10,6%	11,2%	-3,4%
e.	Wynagrodzenia	1 129	24 216	23 087	29,3%	28,5%	4,9%
f.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	425	6 291	5 866	7,6%	7,2%	7,2%
g.	Podatki i opłaty	154	1 633	1 479	2,0%	1,8%	10,4%
h.	Pozostałe koszty rodzajowe	40	2 550	2 510	3,1%	3,1%	1,6%
Suma kosztów wg rodzaju		1 472	82 613	81 141	100,0	100,0%	1,8%

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

Za trzy kwartały 2018 roku Grupa poniosła koszty w wysokości 82.613 tys. zł, natomiast za okres porównywalny 2017 roku 81.141 tys. zł. Łącznie koszty wzrosły o 1.472 tys. zł, tj. o 1,8% w porównaniu z okresem 01-09.2017 roku. Wzrost wystąpił w pozycji „Wynagrodzenia” o 1.129 tys. zł, „ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia” o 425 tys. zł przy spadku „Usług obcych” o 313 tys. zł i „materiałów” o 245 tys. zł. Grupa w mniejszym zakresie korzystała z obróbki obcej.

Sytuacja majątkowa Grupy.

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2018 oraz 31.12.2017 r. (w tys. zł)

Grupa Kapitałowa w tym:	Suma bilansowa 30.09.2018	Suma bilansowa 31.12.2017
RAZEM	213 292	195 697
RAFAMET S.A.	183 045	168 251
ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o.	53 147	51 634
RAFAMET-SERVICE & TRADE Sp. z o.o.	1 599	1 702
PORĘBA Machine Tools - Sp. z o.o.	196	196
Wyłączenia konsolidacyjne oraz wycena udziałów w OOO STANRUS- RAFAMET	(24 695)	(26 086)

Struktura i dynamika majątku (w tys. zł).

AKTYWA	30.09.2018	31.12.2017	Struktura 2018%	Struktura 2017%	Dynamika 2018/2017 %
A. Aktywa trwałe	98 022	102 058	46,0	52,2	-4,0
1. Rzeczowe aktywa trwałe	88 281	93 254	41,4	47,7	-5,3
2. Wartości niematerialne	3 358	3 380	1,6	1,7	-0,7
3. Nieruchomości inwestycyjne	117	121	0,1	0,1	-3,3
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	326	326	0,2	0,2	0,0
5. Należności długoterminowe	722	590	0,3	0,3	22,4
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 207	4 360	2,4	2,2	19,4
7. Pozostałe aktywa trwałe	11	27	0,0	0,0	-59,3
B. Aktywa obrotowe	115 270	93 639	54,0	47,8	23,1
1. Zapasy	17 207	18 522	8,1	9,5	-7,1
2. Aktywa z tytułu umów z klientami	5 776	-	2,7	-	-
3. Należności handlowe	33 058	33 043	15,5	16,9	0,0
4. Należności z tytułu kontraktów	53 126	30 643	24,9	15,7	73,4
5. Pozostałe należności	4 704	5 209	2,2	2,7	-9,7
6. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	20	-	-	-100,0
7. Rozliczenia międzyokresowe	572	544	0,3	0,3	5,1
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	827	5 658	0,4	2,9	-85,4
A k t y w a r a z e m	213 292	195 697	100,0	100,0	9,0

Suma aktywów na dzień 30.09.2018 r. wyniosła 213.292 tys. zł i była wyższa o 17.595 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2017 roku. Struktura aktywów w podziale na aktywa trwałe i obrotowe w porównaniu do końca 2017 roku uległa zmianie. Aktywa trwałe stanowią 46,0 % majątku Grupy. Wartość aktywów trwałych wynosiła 98.022 tys. zł i zmniejszyła się w stosunku do końca 2017 roku o 4.036 tys. zł. Aktywa obrotowe na dzień 30.09.2018 roku wynosiły 115.270 tys. zł i w stosunku do końca 2017 roku wzrosły o 21.631 tys. zł, tj. o 23,1%. Udział aktywów obrotowych w strukturze aktywów wynosił 54%. Główny wpływ na wzrost poziomu aktywów obrotowych miał wzrost „należności z tytułu kontraktów” o 22.483 tys. zł oraz „aktywów z tytułu umów z klientami” o 5.776 tys. zł. Pozycja wyodrębniona w 2018 roku w związku ze zmianą MSSF 15. Stan „środków pieniężnych” zmniejszył się o 4.831 tys. zł a stan „zapasów” zmniejszył się o 1.315 tys. zł. Należności handlowe kształtowały się na poziomie porównywalnym do stanu z końca roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

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

PASYWA	30.09.2018	31.12.2017	Struktura 2018%	Struktura 2017%	Dynamika 2018/2017 %
A. Kapitał własny	92 716	94 217	43,5	48,1	-1,6
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	20,2	22,1	0,0
2. Kapitał zapasowy	38 944	39 305	18,3	20,1	-0,9
3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji (agio)	13 034	13 034	6,1	6,7	0,0
4. Zyski/straty aktuarialne	-1 372	-1 406	-0,6	-0,7	-2,4
5. Zyski (straty) zatrzymane	-251	-607	-0,1	-0,3	-58,6
6. Zysk (strata) netto	-826	704	-0,4	0,4	-217,3
B. Zobowiązania długoterminowe	28 360	27 633	13,3	14,1	2,6
1. Kredyty i pożyczki	4 178	5 868	2,0	3,0	-28,8
2. Zobowiązania finansowe	5 983	4 614	2,8	2,4	29,7
3. Inne zobowiązania długoterminowe	96	96	0,0	0,0	0,0
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 339	7 304	3,9	3,7	14,2
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 464	8 335	4,0	4,3	1,5
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 300	1 416	0,6	0,7	-8,2
C. Zobowiązania krótkoterminowe	92 216	73 847	43,2	37,7	24,9
1. Kredyty i pożyczki	35 194	24 621	16,5	12,6	42,9
2. Zobowiązania finansowe	4 112	2 579	1,9	1,3	59,4
3. Zobowiązania finansowe- inne	176	-	0,1	-	-
4. Zobowiązania handlowe	18 157	18 553	8,5	9,5	-2,1
5. Zaliczki z tytułu kontraktów	18 035	12 559	8,5	6,4	43,6
6. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1 824	2 288	0,9	1,2	-20,3
7. Zobowiązania pozostałe	9 395	8 162	4,4	4,2	15,1
8. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	29	24	0,0	0,0	20,8
9. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 906	2 229	0,9	1,1	-14,5
10. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	3 233	2 677	1,5	1,4	20,8
11. Inne rozliczenia międzyokresowe	155	155	0,1	0,1	-
P a s y w a r a z e m	213 292	195 697	100,0	100,0	9,0

Kapitał własny stanowi 43,5% sumy bilansowej. Na dzień 31.12.2017 r. wskaźnik ten wynosił 48,1%. Wartość kapitału obcego stanowi 56,5% sumy bilansowej i zwiększyła się o 19.096 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe wzrosły o 727 tys. zł a zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 18.369 tys. zł. Stan kredytów i pożyczek na dzień 30.09.2018 roku wynosił łącznie 39.372 tys. zł i był wyższy o 8.883 tys. zł od stanu kredytów na dzień 31.12.2017 roku.

Przepływy finansowe.

Za trzy kwartały 2018 roku Grupa uzyskała ujemne przepływy z działalności operacyjnej oraz dodatnie przepływy z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynosiły „-”12.868 tys. zł. Za okres porównywalny 2017 roku ukształtowały się na poziomie „+”6.501 tys. zł. Uzyskana za trzy kwartały 2018 rok strata brutto w wysokości 705 tys. zł została skorygowana m.in. o:

- zwiększenie stanu zobowiązań z wyłączeniem pożyczek i kredytów w kwocie 6.038 tys. zł,
- wzrost stanu należności o 27.902 tys. zł,
- amortyzację o 6.503 tys. zł,
- spadek stanu zapasów o 1.687 tys. zł,
- wzrost rezerw o 404 tys. zł,
- odsetki i dywidendy o 1.244 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były dodatnie i wynosiły 4.369 tys. zł. Za okres porównywalny 2017 roku były ujemne i ukształtowały się na poziomie „-” 4.332 tys. zł. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej wyniosły 7.797 tys. zł i dotyczyły zbycia rzeczowych aktywów trwałych. Wydatki na działalność inwestycyjną wyniosły 3.442 tys. zł. Główną pozycję wydatków inwestycyjnych stanowi nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)**

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były dodatnie i wynosiły 3.664 tys. zł. Za okres porównywalny 2017 roku były ujemne i ukształtowały się na poziomie „-”2.693 tys. zł. Wpływy z działalności finansowej dotyczyły zwiększenia kredytu w wysokości 10.792 tys. zł. Wydatki w wysokości 7.128 tys. zł dotyczyły płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 2.925 tys. zł, spłaty odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 1.258 tys. zł, spłaty kredytów i pożyczek w wysokości 1.909 tys. zł. oraz wypłaconej dywidendy w wysokości 1.036 tys. zł. Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie zmniejszył się o 4.838 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2018 roku.

Podatek dochodowy

Pozycja podatek dochodowy obejmuje:

- część bieżącą w wysokości 29 tys. zł,
- część odroczoną w wysokości 92 tys. zł. Nastąpiło zwiększenie stanu rezerwy o 1.035 tys. zł i wzrost stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy o 847 tys. zł.

Analiza porównawcza podstawowych wskaźników.

Wskaźniki płynności	30.09.2018 r.	31.12.2017 r.	Optymalna wartość
Wskaźnik płynności I	1,33	1,36	1,3-2,0
Wskaźnik płynności II	1,13	1,09	1,0

Wskaźnik płynności bieżącej na dzień 30.09.2018 roku jest porównywalny z poziomem wskaźnika na koniec 2017 roku. Aktywa obrotowe wzrosły o 21.631 tys. zł a zobowiązania bieżące o 18.136 tys. zł.

W porównaniu z końcem 2017 r. mamy do czynienia z nieznaczną poprawą wskaźnika płynności szybkiej w Grupie Kapitałowej RAFAMET do którego obliczenia nie uwzględnia się pozycji „zapasy”. W aktywach obrotowych zapasy mają duży udział.

Wartość wskaźnika bieżącej płynności, który określa stopień wypłacalności Grupy wyniosła 1,33, natomiast wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 1,13.

Wskaźniki struktury		j.m.	30.09. 2018	31.12. 2017
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy)* 100	%	76,89	92,84
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny/aktywa trwałe)* 100	%	94,59	92,32
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) * 100	%	123,52	119,39

Wzrost stanu zobowiązań oraz spadek kapitału własnego wpłynął na pogorszenie wskaźnika struktury pasywów w porównaniu do 31.12.2017 r. Wskaźnik ten spadł z poziomu 92,84% do poziomu 76,89%. Kapitał własny zmniejszył się o 1.501 tys. zł przy wzroście kapitału obcego o 19.096 tys. zł.

Zmniejszenie aktywów trwałych o 4.036 tys. zł wpłynęło na poprawę wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym w Grupie który wynosił 94,59%.

Poprawie uległ również wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym (rozumiany jako suma kapitału własnego, rezerw długoterminowych, zobowiązań długoterminowych i rozliczeń międzyokresowych długoterminowych) o 4,13 pkt % i na 30.09.2018 r. wyniósł 123,52%.

Wskaźniki rentowności		j.m.	30.09. 2018	30.09.2017
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) * 100	%	-0,40	0,13

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) * 100	%	-0,88	0,27
Rentowność przychodów	(wynik netto / przychody ogółem) * 100	%	-0,95	0,31

Uzyskanie przez Grupę za okres 01-09.2018 roku ujemnego wyniku finansowego w porównaniu z okresem 01-09.2017 roku spowodowało pogorszenie wszystkich wskaźników rentowności.

Wskaźniki zadłużenia		j.m.	30.09.2018	31.12.2017
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / aktywa ogółem) * 100	%	45,56	40,55
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	104,81	84,24
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	(zobowiązania długoterminowe (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	11,06	11,23

Wzrost zobowiązań ogółem bez rezerw o 17.815 tys. zł na dzień 30.09.2018 r. przy minimalnie mniejszym wzroście aktywów ogółem (wzrost o 17.595 tys. zł) spowodował pogorszenie wskaźnika ogólnego zadłużenia oraz wskaźnika zadłużenia kapitału własnego.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia, tj. udział wszystkich zobowiązań (bez rezerw) w pasywach bilansu na 30.09.2018r. wyniósł 45,56% sumy bilansowej (na koniec 2017 r. wynosił 40,55%).

W oparciu o wartość wskaźnika zadłużenia kapitału własnego należy stwierdzić, że ogół zobowiązań Grupy stanowi równowartość 104,81% jej kapitału własnego.

Niewielki spadek zobowiązań długoterminowych na dzień 30.09.2018 r. spowodował poprawę wskaźnika zadłużenia długoterminowego z poziomu 11,23% w 2017 r. do 11,06% na dzień 30.09.2018 r.

Wskaźniki efektywności		j.m.	30.09.2018	31.12.2017
Szybkość obrotu zapasów	przeciętny stan zapasów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	64	54
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	233	233
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	104	114

Inne zdarzenia w okresie mające wpływ na wynik finansowy

28 września 2018 roku Spółka dominująca potwierdziła zamówienie z firmy Voith Turbo GmbH & Co. KG z Niemiec. Przedmiotem dostawy jest tokarka kołowa typu UFB 125N, która jest przeznaczona dla zakładu w Kilonii. Łączna wartość przedmiotu umowy wynosi 930 tys. EUR, tj. 3.972 tys. PLN (wg kursu NBP na dzień 28.09.2018 r.). Termin dostawy ustalono na koniec maja 2019 r. Warunki zamówień nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku tego typu transakcji.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 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 2018 roku i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku, przedstawia się następująco:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 (niebadane)
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(705)	545
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	(705)	545
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2017: 19%)	-	104
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych		
Nieutworzony aktyw z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych		
Efekt podatkowy przychodów od których nie utworzono podatku odroczonego		
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie podlegających opodatkowaniu i nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów, w tym:		74
Zapłacona kara umowna		
PFRON	12	25
Reprezentacja	14	10
Pozostałe koszty	95	80
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej (%) (2017: 54%)	121	293
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie	121	293
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
Bieżący podatek dochodowy	29	1 497
Odroczony podatek dochodowy	92	(1 204)

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 2018 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 30.09.2018 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 (niebadane)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(826)	252
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(826)	252
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)	(0,19)	0,06
Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0,19)	0,06

14. Rzeczowe aktywa trwałe.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017
a) środki trwałe , w tym:	84 867	85 433
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	876	879
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	28 559	29 100
- urządzenia techniczne i maszyny	50 580	49 933
- środki transportu	1 004	1 227
- inne środki trwałe	3 848	4 294
b) środki trwałe w budowie	3 021	7 821
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	393	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	88 281	93 254

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie 9 miesięcy 2018 roku zmniejszyły się o 4.973 tys. zł. W okresie 9 miesięcy 2018 roku koszt amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych kontrolowanych przez Grupę wyniósł 5.995 tys. zł. Wartość środków trwałych zmniejszyła się o 566 tys. zł a wartość środków trwałych w budowie zmniejszyła się o 4.800 tys. zł tytułem oddania do użytkowania a następnie przekazania do leasingu zwrotnego wiertarko-frezarki WFA3-200.

15. Wartości niematerialne i prawne.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017
- prace rozwojowe	1 941	2 066
- oprogramowanie, patenty i licencje	423	261
- znak towarowy	994	1 054
Wartości niematerialne, razem	3 358	3 381

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

W okresie 9 miesięcy 2018 roku wartości niematerialne Grupy pozostały na porównywalnym poziomie do okresu 01-09.2017 roku.

W okresie 9 miesięcy 2018 roku Grupa dokonała odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialne w wysokości 508 tys. PLN (w analogicznym okresie roku ubiegłego wartość odpisów była równa 526 tys. PLN).

16. Należności pozostałe.

	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2 607	3 995
zaliczki na dostawy	1 838	941
pozostałe należności	277	310
dochodzone na drodze sądowej		19
Pozostałe należności (brutto)	4 722	5 265
odpisy aktualizujące należności	18	37
Pozostałe należności (netto)	4 704	5 228

Należności pozostałe w okresie 9 miesięcy zakończonym 30.09.2018 roku zmniejszyły się w porównaniu do należności na koniec 2017 roku o 524 tys. zł głównie z tytułu należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń (spadek o 1.388 tys. zł) przy wzroście zaliczek udzielonych na dostawy o 897 tys. zł.

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

Na dzień 30.09.2018 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:	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017
1 roku	405	409
od 1 do 5 lat	48	48
powyżej 5 lat	48	48
RAZEM	593	505

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów w okresie 9 miesięcy zakończonym 30.09.2018 roku wzrosły w porównaniu do zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów na koniec 2017 roku o 88 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017
1 roku	4 112	2 579
od 1 do 5 lat	5 983	4 614
powyżej 5 lat		
RAZEM	10 095	7 193

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wzrosły o 2.902 tys. zł. W I kwartale 2018 roku Emitent zawarł umowę leasingu zwrotnego z PKO Leasing S.A z siedzibą w Łodzi o nr B/O/KA/2018/03/0012(UL) dotyczącą nabycia wyprodukowanej wiertarko-frezarki WFA3-200. Wartość netto umowy wynosiła 5 750 tys. zł. Okres spłaty leasingu został ustalony na pięć lat.

W 2018 roku zakończył się leasing 2 samochodów osobowych oraz leasing zwrotny maszyny KCI 250/320N. Przedmioty leasingu wykupiono na własność.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

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.

18. Zapasy.

Zapasy	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017	Zmiana w 2018
Materiały	5 884	4 942	942
Półprodukty i produkty w toku	10 030	12 845	(2 815)
Produkty gotowe	9	527	(518)
Towary	1 284	208	1 076
Zapasy ogółem, w tym:	17 207	18 522	(1 315)
Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	4 800	4 800	

W okresie 9 miesięcy 2018 r. nastąpił spadek zapasów o 1.315 tys. zł, w tym: półproduktów i produktów w toku o 2.815 tys. zł i produktów gotowych o 518 tys. zł. Wzrosła wartość materiałów o 942 tys. zł oraz towarów o 1.076 tys. zł.

Zapasy do kwoty 4.800 tys. zł stanowią zabezpieczenie umowy kredytowej zawartej z Bankiem Milenium S.A. dnia 14.09.2017 roku.

	30.09.2018	31.12.2017	Zmiana w 2018
Aktywa z tytułu umów z klientami	5 776	-	5 776
RAZEM	5 776	-	5 776

W związku ze stosowaniem przez Grupę od 01.01.2018 roku zapisów MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” z poz. „Zapasy” wyodrębniono poz. „Aktywa z tytułu umów z klientami”.

19. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 30.09.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017	Zmiana w 2018
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9 594	9 576	12
- długoterminowe	8 464	8 335	129
- krótkoterminowe	1 130	1 241	(111)
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów - krótkoterminowe	776	988	(212)
Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu świadczeń pracowniczych	10 370	10 564	(194)

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na 30.09.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017	Zmiana w 2018
Naprawy gwarancyjne/ serwis profilaktyczny	120	200	(80)
Rezerwa na pozostałe koszty	880	1 016	(136)
Rezerwa na prowizje handlowe wynikające z umowy	2 233	1 461	772
Razem pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 233	2 677	556

Główny wpływ na zwiększenie stanu rezerw miały utworzone rezerwy na prowizje tytułem pośrednictwa za sprzedane obrabiarki

20. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017	Zmiana w 2018
Odpisy aktualizujące wartość należności	343	343	-
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu upadłości	352	352	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	18	37	(19)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	14	14	-
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	770	770	-

W okresie 01-09.2018 roku Grupa nie utworzyła nowych odpisów na należności. Rozwiązano odpis w związku z otrzymaną wpłatą zgodnie z nakazem sądowym.

21. Zobowiązania pozostałe.

	30.09.2018	31.12.2017
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 939	2 020
Zaliczki do kontraktów	18 035	12 559
Zobowiązania z tytułu kontraktów	1 824	2 288
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 896	1 814
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 589	2 546
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	714	668
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	29	24
Pozostałe zobowiązania budżetowe	7	272
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	303	184
Zobowiązania z tytułu zatrzymanej kaucji	225	225
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	6	41
Zobowiązania z tytułu dywidendy	1 036	-
Pozostałe zobowiązania	270	264
Fundusz Świadczeń Socjalnych	410	128
Zobowiązania pozostałe ogółem	29 283	23 033

Na dzień bilansowy 2018 r. nastąpił wzrost zobowiązań pozostałych o 6.250 tys. zł. Spółka dominująca posiadała zobowiązanie z tytułu dywidendy w wysokości 1.036 tys. zł z terminem płatności 08.10.2018 roku. Wzrosły otrzymane zaliczki do kontraktów o 5.476 tys. zł, zobowiązania wobec funduszu socjalnego o 282 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych o 119 tys. zł.

22. Informacje o kredytach i pożyczkach.

Na dzień 30.09.2018 r. Grupa posiadała zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 39.372 tys. zł i obejmuje ono kredyt w rachunku bieżącym na 26.476 tys. zł, kredyt obrotowy na 5.500 tys. zł, factoring odwrotny zadłużenie 698 tys. zł i pożyczka z WFOŚIGW w Katowicach zadłużenie 498 tys. zł., oraz kredyt inwestycyjny na kwotę 6.200 tys. zł, który został zaciągnięty na budowę hali montażowej nr II.

Grupa zwiększyła swoje zadłużenie o 8.883 tys. zł w stosunku do stanu z dnia 30.06.2018r.

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.

Jednostka dominująca wykorzystywała 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.

W dniu 11.05.2018 r. Spółka dominująca zawarła umowę ramową o udzielenie gwarancji kontaktowych w ramach limitu odnawialnego z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A z siedzibą w Warszawie w wysokości 2.000 tys. zł. Przedmiotem niniejszej umowy jest udzielanie przez ubezpieczyciela gwarancji :

- zapłaty wadium
- należytego wykonania kontraktu,
- należytego usunięcia wad i usterek,
- zwrotu zaliczki

Koszty i opłaty z tytułu wystawiania gwarancji zostały ustalone na poziomie cen rynkowych.

Dostępność limitu została ustalona na okres do dnia 10.05.2019 r.

W dniu 21.05.2018 roku Spółka dominująca zawarła umowę o kredyt obrotowy na realizację kontraktu w kwocie 2.500 tys. zł., z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta na warunkach finansowych Wibor1M + marża banku. Okres spłaty kredytu przypada na dzień 20.05.2019 r. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesją należności z kontraktu.

Dnia 24.05.2018 roku Spółka dominująca podpisała z HSBC Bank Polska S.A. aneks nr 19 do umowy z dnia 14.10.2009 r. o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji i akredytyw do wysokości 6.000 tys. EUR.

Emitent może wykorzystywać niniejszy limit w następujący sposób:

- na gwarancje bankowe do wysokości 6.000 tys. EUR,
- kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 1.000 tys. EUR.

Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę EURIBOR 1M + 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.
- Zastaw rejestrowy na Karuzelowym Centrum Tokarskim KCI 600/800,
- Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

Określono termin dostępności limitu na dzień 24.05.2019 r.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30.09.2018 r. wynosiło 683 tys. EUR.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)**

Kredyt w rachunku bieżącym zawarty z mBank S.A. w Warszawie – umowa nr 19/052/16/Z/VV z późniejszymi aneksami, do kwoty 2.000 tys. zł z terminem spłaty do dnia 30.08.2019 r.

- umowa została zawarta na warunkach finansowych WIBOR O/N + 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. kredytu na dzień 30.09.2018 r. wynosiło 1.951 tys. zł.

Dnia 24.08.2017 r. Spółka dominująca zawarła aneks nr 17 do umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/30025/09 z Raiffeisen Bank Polska S.A. do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009 r., na mocy niniejszego aneksu spółka w ramach limitu na poziomie 8.000 tys. zł, mogła korzystać z kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 tys. zł w okresie do dnia 31.10.2017r.

Dnia 27.10.2017 roku Spółka dominująca zawarła aneks nr 18 do umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/30025/09 z Raiffeisen Bank Polska S.A. do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009 r.

Limit wierzytelności został ustalony na dotychczasowym poziomie 8.000 tys. zł, a okres wykorzystania limitu został wydłużony do dnia 15.02.2019 r.

Na podstawie niniejszego aneksu Emitent może wykorzystywać przedmiotowy limit na:

- a) gwarancje bankowe: przetargowe, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania umowy, rękojmi, płatnicze oraz gwarancje mieszane; w ramach obowiązującego limitu będą wystawiane gwarancje do kwoty 8.000 tys. zł z terminem ważności do dnia 17.04.2020 r., natomiast gwarancje do kwoty 3.500 tys. zł z terminem ważności do dnia 15.04.2022 r.,
- b) walutowe transakcje terminowe do kwoty stanowiącej równowartość 2.000 tys. zł z terminem spłaty do 17.01.2020r,
- c) kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 2.000 tys. zł z okresem spłaty do dnia 15.02.2019 r.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30.09.2018 r. wynosiło 1.780 tys. zł.

Zadłużenie Odlewni RAFAMET sp. z o.o. z tytułu zaciągniętych kredytów w instytucjach finansowych na dzień 30.09.2018 r. wynosiło 9.886 tys. zł i kształtowało się następująco:

- kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w Banku Millennium S.A. w Warszawie w kwocie 6.200 tys. zł (stan zadłużenia 5.690 tys. zł),
- pożyczka WFOŚiGW w Katowicach w kwocie 717 tys. zł (stan zadłużenia 498 tys. zł),
- kredyt obrotowy zaciągnięty w Banku Millennium S.A. w Warszawie w kwocie 3.000 tys. zł (stan zadłużenia 3.000 tys. zł),
- factoring odwrotny z Bankiem Millennium S.A. w kwocie 900 tys. zł (stan zadłużenia 698 tys. zł).

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2018 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki i wg umowy [tys. PLN/EUR]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A – kredyt inwestycyjny	12 000 PLN	6 200 PLN	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 PLN	14 055 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank- limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 951 PLN	WIBOR O/N + marża	30.08.2019	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

mBank- Kredyt obrotowy	2 500 PLN	2 500 PLN	WIBOR 1M+ marża	20.05.2019	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym w EUR	1 000 EUR	683 EUR (3 000 PLN)	EURIBOR 1M+marża	24.05.2019	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000 PLN	1 780 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2019	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
Bank Millenium S.A. kredyt w rachunku bieżącym	6 200 PLN	5 690 PLN	WIBOR 1M+ marża	06.08.2019	Hipoteka do kwoty 12 155 tys. zł oraz weksel in blanco z deklaracją
Bank Millenium S.A. Faktoring odwrotny	900 PLN	698	WIBOR 1M+marża	06.08.2019	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
Bank Millenium S.A. kredyt obrotowy	3 000 PLN	3 000	WIBOR 1M+marża	05.08.2019	Hipoteka kaucyjna, zastaw na zapasach do 4.800 tys zł i weksel in blanco
WFOŚIGW	717 PLN	498	0,95% redyskonta weksli NBP	15.11.2022	gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
Razem:		39 372			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2017

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki i wg umowy [tys. PLN/EUR]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15 000 PLN	11 179	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000 PLN	8 000	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka do wysokości 14 400 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank- limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 709	WIBOR O/N + marża	30.08.2018	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	500 EUR	0	EURIBOR 1M+marża	25.05.2018	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000 PLN	0	WIBOR 1M+ marża	15.02.2019	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
Bank Millenium S.A. kredyt w rach. bieżącym	6 200 PLN	5 821	WIBOR 1M+marża	06.08.2018	Hipoteka kaucyjna
Bank Millenium S.A. Faktoring odwrotny	900 PLN	192	WIBOR 1M+marża	19.04.2018	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

Bank Millenium S.A. kredyt obrotowy	3 000 PLN	3 000	WIBOR 1M+marża	06.08.2018	Hipoteka kaucyjna, zastaw na zapasach do 4.800 tys zł i weksel in blanco
WFOŚIGW	717 PLN	588	0,95% redyskonta weksli NBP	15.11.2022	gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
Razem:		30 489			

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.

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

RAFAMET S.A. jest zobowiązany do :

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

W przypadku niedotrzymania wymienionych warunków umowy podanych w pkt a, b, i c marża Banku zostanie podwyższona o 1,0 pkt procentowy od kolejnego okresu obrachunkowego. Wykonanie zobowiązania w kolejnym okresie po podwyższeniu marży powoduje, że Bank obniży marżę do poziomu obowiązującego w umowie. Ponadto w

przypadku pogorszenia się w ocenie PKO BP SA sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorcy Bank ma prawo żądać dodatkowego zabezpieczenia wierzytelności.

PKO BP SA ma prawo wypowiedzieć umowę w przypadku, 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.

Kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty przez spółkę zależną Odlewnia Rafamet Sp. z o. o. umowa nr 5990/13/400/04 z późniejszymi zmianami zawarta z Bankiem Millennium SA:

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

Wskaźnik weryfikowany będzie na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych w okresach rocznych
Wskaźnik liczony jako: (Suma bilansowa-Kapitał Własny)/ Suma bilansowa"

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

„Kredytobiorca zobowiązuje się do zapewnienia pochodzących z działalności gospodarczej wpływów na rachunek rozliczeniowy nie mniejszej niż 75% przychodów netto ze sprzedaży Kredytobiorcy tj. ok 2 mln zł. z uwzględnieniem kompensat.”

„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”

Kredyt obrotowy zaciągnięty przez spółkę zależną Odlewnia Rafamet Sp. z o. o. umowa nr 10917/17/400/04 zawarta z Bankiem Millennium SA:

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

Wskaźnik weryfikowany będzie na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych w okresach rocznych
Wskaźnik liczony jako: (Suma bilansowa-Kapitał Własny)/ Suma bilansowa"

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

„Kredytobiorca zobowiązuje się do zapewnienia pochodzących z działalności gospodarczej wpływów na rachunek rozliczeniowy w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu Kredytobiorcy tj. ok 3 mln zł. z uwzględnieniem kompensat.”

„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”

„Utrata posiadanych przez Fabrykę Obrabiarek RAFAMET SA pośrednio lub bezpośrednio udziałów dających przynajmniej 51% praw w głosowaniu na Zgromadzeniu Wspólników w okresie całkowitej spłaty zadłużenia stanowi przypadek niedotrzymania warunków Umowy.

Spółka zależna Odlewnia RAFAMET Sp. z o.o. wypełniła warunki covenants wynikające z zawartych umów kredytowych.

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

Nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

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 30.09.2018r. Grupa posiada 4 umowy typu forward na dostawę 4.000 tys. EUR. Wycena tej transakcji wynosiła (-)175,6 tys. zł.

Data zawarcia	Bank	Wartość w tys. EUR	Data rozliczenia	Kurs transakcyjny	Kwota PLN	Wycena na dzień 30.09.18 PLN	Różnice kursowe
07.05.2018	Raiffeisen BP S.A.	2 000	29.04.2019	4,3160	8 632,0	8 613,0	(19)
18.05.2018	PKO BP SA	1 100	20.12.2018	4,3450	4 779,5	4 721,7	(57,8)
28.06.2018	PKO BP SA	900	20.12.2018	4,4025	3 962,2	3 863,41	(98,8)
RAZEM		4 000			17 373,7	17 198,1	(175,6)

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

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

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

Nie wystąpiły.

28. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda

W dniu 26.06.2018 r. Walne Zgromadzenie RAFAMET S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2017 i wypłacie dywidendy. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 1.036.488,24 zł, tj. 0,24 zł na jedną akcję. Dzień dywidendy wyznaczono na 24.09.2018 r. Termin wypłaty dywidendy był ustalony na dzień 8.10.2018 r. Dywidendę wypłacono w terminie. Dywidendą objęte są wszystkie akcje Spółki, tj. 4.318.701 szt.

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.

W dniu 10.11.2018 roku Spółka dominująca podpisała na China International Import Expo w Szanghaju umowę z firmą Hebei K.N.T. Technology Development Co., Ltd z Chin na dostawę tokarki kołowej typu UFB 125N, która jest przeznaczona dla Metra w Pekinie. Wartość przedmiotu umowy wynosi 870 tys. EUR, tj. 3.737,7 tys. PLN _wg kursu NBP na dzień 12.11.2018 r. Termin dostawy ustalono na maj 2019 r. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku tego typu transakcji.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy.

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

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Zmiana (w tys. zł)
Poręczenie wekslowe do umowy leasingu spółki zależnej	2 000	2 000	-
Poręczenie gwarancji bankowej udzielonej spółce zależnej	732	732	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	8 796	7 422	1 374
Razem zobowiązania warunkowe	11 528	10 154	1 374

Zobowiązania warunkowe obejmują wartość gwarancji i regwarancji dobrego wykonania kontraktu, udzielonych przez banki.

Na dzień 30 września 2018 r. zobowiązania warunkowe zwiększyły się o 1.374 tys. zł w stosunku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Aktywa warunkowe

Na dzień 30.09.2018 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 2018.

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.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

Akcjonariusze	Stan na 14.09.2018 r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2018 r.)		Stan na 16.11.2018 r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2018 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 (649 680 akcji posiada PROMACK Sp. z o.o.)	1.079.680 ¹⁾	25,00%	1.079.680	25,00%
Krzysztof Jędrzejewski	289 456 ²⁾	6,70%	289 456	6,70%
Michał Tatarek z podmiotami powiązаныmi	261.000	6,04%	261.000	6,04%

1) liczba akcji wykazanych przez Akcjonariusza na dzień 12.12.2017 r. (dzień odbycia NWZA),

2) liczba akcji wykazanych przez Akcjonariusza na dzień 26.06.2018 r. (dzień odbycia WZA).

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 14.09.2018r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2018 r.)	Zwiększenia stanu posiadania w okresie od 14.09.2018 r. do 16.11.2018 r.	Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od 14.09.2018 r. do 16.11.2018 r.	Stan na 16.11.2018r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2018 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 istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W dniu 13.09.2018 r. Zarząd spółki zależnej ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. powziął informację o decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 10 września 2018 r. w sprawie wszczętego z urzędu w dniu 23 maja 2017 r., na podstawie art. 56 ust. 1 pkt 3a ustawy – Prawo energetyczne, postępowania administracyjnego w sprawie wymierzenia odbiorcy – ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. z siedzibą w Kuźni Raciborskiej kary pieniężnej za niestosowanie się do ograniczeń w dostarczaniu i poborze energii elektrycznej wprowadzonych w dniach 10 – 31 sierpnia 2015r.

Zgodnie z orzeczeniem ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. naruszyła w dniu 10 sierpnia 2015 r. obowiązek stosowania się do ograniczeń w dostarczaniu i poborze energii elektrycznej, za które to działanie została wymierzona kara pieniężna w kwocie 3.769 zł. Od powyższej decyzji Zarząd ODLEWNI RAFAMET sp. z o.o. nie będzie się odwoływał i dokona wpłaty kary w terminie wskazanym decyzją.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 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	
	30.09.18	31.12.17	30.09.18	31.12.17	okres 9 miesięcy zakończ. 30.09.18	okres 9 miesięcy zakończ. 30.09.17	okres 9 miesięcy zakończ. 30.09.18	okres 9 miesięcy zakończ. 30.09.17
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu dostaw	142	139	-	-	9	51	6	185
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu otrzymanych zaliczek	-	-	2 173	1 506	-	-	-	-
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu wyceny kontraktów	3 014	1 563	-	-	-	-	-	-
RAZEM	3 156	1 702	2 173	1 506	9	51	6	185

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 2018 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 01.01.2018r. do 30.09.2018r. Emitent udzielił spółce zależnej 20 pożyczek krótkoterminowych na łączną kwotę 4.327,7 tys. zł. W tym samym okresie spółka zależna dokonała spłat z tytułu pożyczek krótkoterminowych u Emitenta na kwotę 4.718,3 tys. zł.

Na dzień 30.09.2018 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu zaciągniętych pożyczek krótkoterminowych zmniejszyło się o 390,6 tys. zł i wynosiło 3.260,7 tys. zł.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

Wykaz pożyczek udzielonych Spółce Odlewnia RAFAMET Sp. z o.o. w okresie 01.01.2018 roku do 30.09.2018 roku.

Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty pożyczki
11.01.2018 r.	435,2	WIBOR 1M+marża	30.06.2018
23.01.2018 r.	162,6	WIBOR 1M+marża	31.07.2018
31.01.2018 r.	107,8	WIBOR 1M+marża	30.06.2018
14.02.2018 r.	174,6	WIBOR 1M+marża	30.06.2018
06.03.2018 r.	479,9	WIBOR 1M+marża	31.07.2018
07.03.2018 r.	171,2	WIBOR 1M+marża	31.07.2018
29.03.2018 r.	198,9	WIBOR 1M+marża	31.08.2018
20.04.2018	111,9	WIBOR 1M+marża	30.09.2018
25.04.2018	206,2	WIBOR 1M+marża	31.10.2018
09.05.2018	173,2	WIBOR 1M+marża	30.09.2018
16.05.2018	243	WIBOR 1M+marża	30.11.2018
25.05.2018	193	WIBOR 1M+marża	30.11.2018
21.06.2018	699,9	WIBOR 1M+marża	31.12.2018
11.07.2018	369,9	WIBOR 1M+marża	31.01.2019
01.08.2018	92,6	WIBOR 1M+marża	28.02.2019
10.08.2018	92,3	WIBOR 1M+marża	28.02.2019
16.08.2018	97,6	WIBOR 1M+marża	28.02.2019
22.08.2018	101,4	WIBOR 1M+marża	30.04.2019
05.09.2018	101	WIBOR 1M+marża	28.02.2019
19.09.2018	115,5	WIBOR 1M+marża	28.02.2019
RAZEM	4 327,7		

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.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

Wykaz udzielonych poręczeń w Grupie na dzień 30.09.2018 roku.

Kredytodawca	Data udzielenia poręczenia	Tytuł	Kwota (tys. PLN)	Data wygaśnięcia
Millenium Leasing sp. z o.o.	09.09.2014 r.	zobowiązanie z tytułu leasingu	2.000	30.09.2019 r.
PKO BP S.A.	06.08.2015 r.	gwarancja bankowa	732	15.11.2022 r.
		RAZEM	2.732	

W okresie 01-09.2018 roku Emitent nie zwiększył zaangażowania finansowego w spółce zależnej z tytułu poręczenia.

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 2018 i lata następne,
- poprawę 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 16 listopada 2018 r.

Podpisy członków Zarządu:

16 listopada 2018 r. E. Longin Wons Prezes Zarządu

16 listopada 2018 r. Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

16 listopada 2018 r. Urszula Niedźwiedz Główny Księgowy

Kuźnia Raciborska, 16 listopada 2018 r.