



2016

**FABRYKA OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 6 MIESIECY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU  
WRAZ Z RAPORTEM  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

**SPIS TREŚCI**

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EURO	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 123	24 058	8 246	5 819
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 456	- 823	332	-199
Zysk przed opodatkowaniem	728	-842	166	-204
Zysk (strata) netto	618	-820	141	-198
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 814	-3 434	414	-831
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 749	-4 809	-1 084	-1 163
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	3 198	6 456	730	1 562
Przeplwy pieniężne netto razem	263	-1 795	60	-434
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,14	-0,19	0,03	-0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,14	-0,19	0,03	-0,05
	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015
Aktywa razem	168 278	152 320	38 025	35 743
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	77 768	61 073	17 573	14 332
Zobowiązania długoterminowe	25 387	27 366	5 737	6 422
Zobowiązania krótkoterminowe	52 381	33 707	11 836	7 910
Kapitał własny	90 510	91 247	20 452	21 411
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	9 759	10 134
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	20,96	21,13	4,74	4,96
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,96	21,13	4,74	4,96
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,30	0,10	0,07	0,02

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2015 (niebadane)	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2015 (niebadane)
<b>za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku</b>					
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>6</b>	<b>36 123</b>	<b>21 139</b>	<b>24 058</b>	<b>14 186</b>
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług		34 781	20 412	23 908	14 098
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 342	727	150	88
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		<b>25 085</b>	<b>14 219</b>	<b>18 341</b>	<b>10 440</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług		23 788	13 525	18 223	10 374
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 297	694	118	66
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>11 038</b>	<b>6 920</b>	<b>5 717</b>	<b>3 746</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	8	162	101	687	120
2. Koszty sprzedaży	7	2 023	1 748	465	344
3. Koszty ogólnego zarządu		7 634	4 444	6 293	3 618
4. Pozostałe koszty operacyjne	8	87	23	469	465
<b>D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>1 456</b>	<b>806</b>	<b>-823</b>	<b>-561</b>
1. Przychody finansowe	9	99	23	653	110
2. Koszty finansowe	9	827	465	672	408
<b>E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>728</b>	<b>364</b>	<b>-842</b>	<b>-859</b>
Podatek dochodowy	11	110	47	-22	3
<b>F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>618</b>	<b>317</b>	<b>-820</b>	<b>-862</b>
<b>G. Działalność zaniechana</b>					
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>					
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>618</b>	<b>317</b>	<b>-820</b>	<b>-862</b>

Liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		<b>0,14</b>	<b>0,07</b>	<b>-0,19</b>	<b>-0,20</b>
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		<b>0,14</b>	<b>0,07</b>	<b>-0,19</b>	<b>-0,20</b>

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2015 (niebadane)	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2015 (niebadane)
<b>za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku</b>					
<b>A. Zysk (strata) netto</b>		<b>618</b>	<b>317</b>	<b>-820</b>	<b>-862</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>					
<b>Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>					
zyski (straty) aktuarialne		11	11	-5	-5
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		-2	-2	1	1
<b>Suma</b>		<b>9</b>	<b>9</b>	<b>-4</b>	<b>-4</b>
<b>Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>					
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą					
<b>B. Inne całkowite dochody netto</b>		<b>9</b>	<b>9</b>	<b>-4</b>	<b>-4</b>
<b>C. Całkowite dochody ogółem</b>		<b>627</b>	<b>326</b>	<b>-824</b>	<b>-866</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 czerwca 2016 roku	Nota	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
<b>A k t y w a</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>83 600</b>	<b>81 775</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	13	62 704	63 191
2. Wartości niematerialne		3 824	1 720
3. Nieruchomości inwestycyjne		129	132
4. Udziały w jednostkach zależnych		16 904	16 704
5. Pożyczki długoterminowe		0	0
6. Pozostałe aktywa trwałe		39	28
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>84 678</b>	<b>70 545</b>
1. Zapasy	15	9 493	8 568
2. Należności handlowe	17	12 607	9 302
3. Należności z tytułu kontraktów	6	53 433	45 468
4. Pozostałe należności		4 416	2 665
5. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
6. Pożyczki krótkoterminowe	27	2 935	3 326
7. Pozostałe aktywa finansowe		0	0
8. Rozliczenia międzyokresowe		465	142
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 329	1 074
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>168 278</b>	<b>152 320</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>90 510</b>	<b>91 247</b>
1. Kapitał zakładowy		43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy		34 451	34 451
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne		-780	-789
5. Zyski zatrzymane		0	-652
6. Zysk (strata) netto		618	2 016
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>25 387</b>	<b>27 366</b>
1. Kredyty i pożyczki		9 000	10 200
2. Zobowiązania finansowe	14	5 013	6 030
3. Inne zobowiązania długoterminowe		321	321
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 137	4 025
5. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	16	6 916	6 790
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>52 381</b>	<b>33 707</b>
1. Kredyty i pożyczki	18	12 566	6 293
2. Zobowiązania finansowe	14	2 196	2 437
3. Zobowiązania handlowe		12 966	9 388
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	6	10 706	8 242
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	6	1 234	537
6. Zobowiązania pozostałe		8 059	3 844
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
8. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	16	1 475	1 447
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	16	3 179	1 519
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>168 278</b>	<b>152 320</b>
<b>Wartość księgowa</b>		<b>90 510</b>	<b>91 247</b>
<b>Liczba akcji (w szt.)</b>		4 318 701	4 318 701
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>20,96</b>	<b>21,13</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji (w szt.)</b>		4 318 701	4 318 701
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>20,96</b>	<b>21,13</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015 (niebadane)
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>			
<b>I. Zysk / Strata brutto</b>		728	-842
<b>II. Korekty razem</b>		<b>1 086</b>	<b>-2 592</b>
1. Amortyzacja		2 888	2 512
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		95	-60
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		523	356
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-10	-107
5. Zmiana stanu rezerw		1 826	-1 210
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		-925	-4 436
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		-12 944	774
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań		10 034	-1 017
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-334	-67
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		0	663
11. Pozostałe		-67	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>1 814</b>	<b>-3 434</b>
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>4 751</b>	<b>5 067</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0	16
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości			
3. Zbycie aktywów finansowych			
4. Spłata pożyczek		4 745	5 040
5. Odsetki i dywidendy		6	11
6. Pozostałe wpływy			
<b>II. Wydatki</b>		<b>9 500</b>	<b>9 876</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4 946	4 628
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości			
3. Wydatki na aktywa finansowe		200	
4. Udzielone pożyczki		4 354	5 248
5. Pozostałe wydatki			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-4 749</b>	<b>-4 809</b>
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>5 673</b>	<b>8 618</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych			
2. Kredyty i pożyczki	18	5 673	8 618
3. Emisja papierów wartościowych			
4. Pozostałe wpływy			
<b>II. Wydatki</b>		<b>2 475</b>	<b>2 162</b>
1. Dywidendy wypłacone	23		432
2. Spłaty kredytów i pożyczek		600	
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
4. Odsetki		529	368

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 346	1 333
6. Pozostałe wydatki			29
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>3 198</b>	<b>6 456</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>		<b>263</b>	<b>-1 787</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		263	-1 795
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		-9	-8
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>1 095</b>	<b>2 151</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>		<b>1 358</b>	<b>356</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Zyski/straty aktuarialne	Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r. – dane zatwierdzone</b>	<b>43 187</b>	<b>34 451</b>	<b>13 034</b>	<b>0</b>	<b>1 364</b>	<b>-789</b>	<b>0</b>	<b>91 247</b>
Korekty błędów								
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r. – dane przekształcone</b>	<b>43 187</b>	<b>34 147</b>	<b>13 034</b>	<b>0</b>	<b>1 364</b>	<b>-789</b>	<b>0</b>	<b>91 247</b>
Zysk (strata) netto za okres							618	618
Inne całkowite dochody za okres						9		9
<b>Całkowity dochód za okres</b>						<b>9</b>	<b>618</b>	<b>627</b>
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego					-68			-68
podział zysku/ wypłata dywidendy					-1 296			-1 296
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy								0
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2016 r. (niebadane)</b>	<b>43 187</b>	<b>34 451</b>	<b>13 034</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-780</b>	<b>618</b>	<b>90 510</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. – dane zatwierdzone</b>	<b>43 187</b>	<b>34 147</b>	<b>13 034</b>	<b>0</b>	<b>766</b>	<b>-615</b>	<b>0</b>	<b>90 519</b>
Korekty błędów					-652			-652
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. – dane przekształcone</b>	<b>43 187</b>	<b>34 147</b>	<b>13 034</b>	<b>0</b>	<b>114</b>	<b>-615</b>	<b>0</b>	<b>89 867</b>
Zysk (strata) netto za okres							-820	-820
Inne całkowite dochody za okres						-4		-4
<b>Całkowity dochód za okres</b>						<b>-4</b>	<b>-820</b>	<b>-824</b>
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego					-30			-30
podział zysku/ wypłata dywidendy					-432			-432
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		304			-304			0
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2015 r. (niebadane)</b>	<b>43 187</b>	<b>34 451</b>	<b>13 034</b>	<b>0</b>	<b>-652</b>	<b>-619</b>	<b>-820</b>	<b>88 581</b>



**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**  
**do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A.**  
**za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku.**

**1. Informacje ogólne**

Nazwa:	<b>FABRYKA OBRABIAREK „RAFAMET” S.A. („RAFAMET S.A.”)</b>
Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	<b>47-420 Kuźnia Raciborska ul. Staszica 1</b>
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja obrabiarek i narzędzi mechanicznych
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS	0000069588
Numer statystyczny REGON:	271577318

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

**Czas trwania Jednostki:**

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

**Okresy prezentowane**

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

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

**Zatwierdzenie do publikacji**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku, które dnia 29 sierpnia 2016 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

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

**Zarząd:**

Prezes Zarządu	Emanuel Longin Wons
Wiceprezes Zarządu	Maciej Michalik

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

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

**Rada Nadzorcza:**

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

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

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

**2. Oświadczenie o zgodności**

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 21 marca 2016 roku. Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

**3. Stosowane zasady rachunkowości.**

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

Przy sporządzaniu niniejszego, śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego przyjęto te same zasady, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, za wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 6. Aktywa i pasywa w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały wycenione na takich samych zasadach jak w rocznym sprawozdaniu Spółki.

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2016 roku,

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

#### 4. *Kontynuacja działalności*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (proces zatwierdzania przez UE został wstrzymany),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz Zmiany do MSSF 15:** data wejścia w życie MSSF 15 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (proces zatwierdzania przez UE został bezterminowo wstrzymany),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie)

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

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

## 6. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01-06.2016 (niebadane)	01-06.2015 (niebadane)
Sprzedaż produktów i usług	34 781	23 908
Sprzedaż towarów i materiałów	1 342	150
w tym :	69	51
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	105	(80)
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw		
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>36 123</b>	<b>24 058</b>

## Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

Spółka stosuje zapisy MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” w odniesieniu do kontraktów handlowych związanych z budową obrabiarek. Przychody dotyczące tych kontraktów są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną, w tym przychody oraz koszty realizowanych umów na dzień 30.06.2016 roku i okres porównywalny jak również kwoty należne od klientów za zakontraktowane prace, kwoty należne klientom za zakontraktowane prace oraz wartość oszacowanych zobowiązań do poniesienia w celu zakończenia kontraktu.

Umowy o usługę budowlaną	01-06.2016 (niebadane)	01-06.2015 (niebadane)
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	28 499	17 376
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów (tkw)	21 062	13 560
	<b>30.06.2016 (niebadane)</b>	<b>31.12.2015</b>
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	53 433	45 468
Zaliczki otrzymane z tytułu umowy na dzień bilansowy	10 706	8 242
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	1 234	537

## 7. Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 wzrosły w porównaniu do kosztów sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego o 1.558 tys. PLN. Zmiana ta wynika przede wszystkim ze wzrostu kosztu prowizji handlowych dla zagranicznych agentów handlowych. Prowizje, tak jak i pozostałe koszty sprzedaży, tj koszty transportu, opakowań itd., zależne są od indywidualnych negocjacji z agentami handlowymi oraz odbiorcami.

## 8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-06.2016 (niebadane)	01-06.2015 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	90	503
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	19	105
Przychody ze sprzedaży odpadów	2	3
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10	14
Umorzenie zobowiązań		-
Odpłatność za rozmowy telefoniczne		12
Pozostałe przychody	41	2
<b>RAZEM</b>	<b>162</b>	<b>687</b>

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-06.2016	01-06.2015
-----------------------------	------------	------------

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

	(niebadane)	(niebadane)
Odpis aktualizujący wartość należności	4	-
Koszty sądowe		4
Koszty zastępstwa sądowego		15
Umorzenie należności		27
Kary i odszkodowania	65	423
Pozostałe koszty	18	
<b>RAZEM</b>	<b>87</b>	<b>469</b>

### 9. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01-06.2016 (niebadane)	01-06.2015 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów i cesji	49	1
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	6	11
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	-	1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		-
Naliczone odsetki od należności	-	359
Naliczone odsetki od pożyczki i cesji	42	64
Wycena instrumentów pochodnych		92
Prowizja za udzielone poręczenie		-
Dyskonto cesji należności		1
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności		51
Umorzenie odsetek od zobowiązań	2	
Inne przychody		73
<b>RAZEM</b>	<b>99</b>	<b>653</b>

Nastąpił spadek przychodów finansowych w okresie 6 miesięcy 2016 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku. Okres 6 miesięcy 2015 roku był nietypowy z powodu not odsetkowych wystawionych polskim firmom branży kolejowej (253 tys. PLN) i maszynowej (106 tys. PLN).

KOSZTY FINANSOWE	01-06.2016 (niebadane)	01-06.2015 (niebadane)
Odsetki i prowizje od kredytów	436	259
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	17	-
Część odsetkowa od leasingu	93	109
Ujemne różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	87	197
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na środkach pieniężnych	54	
Prowizja od otrzymanych gwarancji	140	107
Opłaty leasingowe		-
<b>RAZEM</b>	<b>827</b>	<b>672</b>

## **10. Informacje dotyczące segmentów działalności**

### **Segmenty operacyjne działalności**

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

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

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

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

- rynek krajowy (Polska),
- zagranica.

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

### **Przychody segmentu**

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

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

### **Koszty segmentu**

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

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

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

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

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

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	17 375	3 156	897	2 630	0	24 058
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	13 560	2 695	566	1 985	0	18 806
Koszty nieprzypisane/ ogólne						6 293	6 293
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>3 815</b>	<b>461</b>	<b>331</b>	<b>645</b>	<b>-6 293</b>	<b>-1 041</b>
Pozostałe przychody operacyjne						687	687
Pozostałe koszty operacyjne						469	469
Przychody finansowe						653	653
Koszty finansowe						672	672
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>3 815</b>	<b>461</b>	<b>331</b>	<b>645</b>	<b>-6 094</b>	<b>-842</b>
Podatek dochodowy						-22	-22
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>3 815</b>	<b>461</b>	<b>331</b>	<b>645</b>	<b>-6 072</b>	<b>-820</b>



### 11. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

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

	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 (niebadane)</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015 (niebadane)</b>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	728	-842
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
<b>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>728</b>	<b>-842</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2015: 19%)	138	-160
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie podlegających opodatkowaniu i nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów, w tym:		
Zapłacona kara umowna		78
Efekt podatkowy przychodów i od których nie utworzono podatku odroczonego	-44	
PFRON	2	2
Reprezentacja	10	10
Pozostałe koszty	4	48
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej (15%) (2015: 3%)</b>	<b>110</b>	<b>-22</b>
<b>Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie</b>	<b>110</b>	<b>-22</b>
<b>Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Odroczony podatek dochodowy	110	-22

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

**Działalność kontynuowana**

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

Wyliczenie zysku/ straty na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015 (niebadane)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	618	-820
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	618	-820

**Liczba wyemitowanych akcji**

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

Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	<b>0,14</b>	<b>(0,19)</b>
Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	<b>0,14</b>	<b>(0,19)</b>

**13. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie 6 miesięcy 2016r. zmniejszyły się w porównaniu do dnia 31.12.2015 r. o 487 tys. zł.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015
a) środki trwałe, w tym:	58 663	60 427
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	596	596
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 489	20 707
- urządzenia techniczne i maszyny	35 935	37 939
- środki transportu	449	540
- inne środki trwałe	1 194	645
b) środki trwałe w budowie	4 041	2 764
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>62 704</b>	<b>63 191</b>

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

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

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

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wymagalne w ciągu:	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015
1 roku	42	418
od 1 do 5 lat	273	273
powyżej 5 lat	48	48
<b>RAZEM</b>	<b>363</b>	<b>739</b>

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

II. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015
1 roku	2 196	2 437
od 1 do 5 lat	5 013	6 030
powyżej 5 lat		
<b>RAZEM</b>	<b>7 209</b>	<b>8 467</b>

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

Na dzień 30.06.2016r. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych w ramach leasingu finansowego wynosi 10.959 tys. zł i obejmuje: 2 maszyny o wartości netto 7.685 tys. zł, suwnice o wartości netto 3.072 tys. zł oraz samochody o wartości netto 202 tys. zł.

W 2016 roku zakończyła się umowa leasingu maszyny oraz 2 samochodów osobowych. Przedmioty leasingu zostały wykupione na własność. W I półroczu 2016 r. nie zawarto nowych umów leasingu.

#### 15. Zapasy

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

Zapasy	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015
Materiały	2 263	2 178
Półprodukty i produkty w toku	6 390	5 879
Towary	840	511
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>9 493</b>	<b>8 568</b>

Wzrost zapasów w poz. produkcja w toku jest wynikiem podjęcia przez Zarząd decyzji o produkcji obrabiarek na stan magazynowy. Dotyczy to maszyn najczęściej kontraktowanych w ostatnich latach.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

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

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 30.06.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2015	Zmiana w I półroczu 2016
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 789	7 646	143
- długoterminowe	6 916	6 790	126
- krótkoterminowe	873	856	17
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów - krótkoterminowe	602	421	381
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii - krótkoterminowe	0	170	(170)
<b>Razem Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu świadczeń pracowniczych</b>	<b>8 391</b>	<b>8 237</b>	<b>354</b>

  

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2015	Zmiana w 2016
Odpisy aktualizujące wartość należności	534	810	(276)
Odpisy aktualizujące udziały	268	268	-

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

Spółka rozwiązała i wykorzystwała odpisy aktualizujące należności wraz z odsetkami na wartość 276 tys. zł w związku z zapłatą oraz umorzeniem odsetek.

**18. Informacje o kredytach**

Na dzień 30.06.2016 r. Spółka posiada zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 21.566 tys. zł i obejmuje ono kredyt w rachunku bieżącym na 10.166 tys. zł oraz kredyt inwestycyjny na kwotę 11.400 tys. zł, który został zaciągnięty na budowę hali montażowej nr II.

Dnia 21.03.2014 roku Spółka podpisała z bankiem PKO BP S.A. umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 12.000 tys. zł na realizację inwestycji „Budowa nowej hali montażowej”.

Umowa została zawarta na warunkach finansowych WIBOR 3M + marża banku.

Prowizje od kredytu zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.

Kredyt został udzielony na okres od 21.03.2014 r. do dnia 20.03.2021 r.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią m.in.:

- weksel in blanco wraz deklaracją wekslową Emitenta,
- hipoteka łączna umowna do kwoty 14.400.000,00 zł na nieruchomości Emitenta,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości,
- hipoteka na prawie użytkowania wieczystego i prawie własności Hali Montażu II.

Spłata kredytu rozpoczęła się od kwietnia 2016 roku.

Spółka zaczęła spłacać kredyt inwestycyjny od kwietnia 2016 roku po 200 tys. zł miesięcznie + odsetki.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

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

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

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

Umowa została zawarta na warunkach finansowych WIBOR 1M + marża banku.

Prowizje od kredytu zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią m.in.:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową Emitenta,
- cesja wierzytelności z kontraktu.

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

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki i wg umowy [tys. PLN]	Zobowiązanie [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A – kredyt inwestycyjny	12 000	11 400	WIBOR 3M+ marża	20.03.2021	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A – limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000	10 166	WIBOR 1M+ marża	15.02.2017	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
mBank S.A.	2 500	0	WIBOR 1M+ marża	31.03.2017	Cesja z kontraktu Oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
<b>RAZEM</b>		<b>21.566</b>			

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2015**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Zobowiązanie [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A - kredyt inwestycyjny	12 000	12 000	WIBOR 3M+ marża	20.03.2021	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A - limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000	4 493	WIBOR 1M+ marża	15.02.2017	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
<b>RAZEM</b>		<b>16.493</b>			

### 19. Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej

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

RAFAMET S.A. był zobowiązany do :

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

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

Na dzień 30.06.2016 roku Spółka dominująca spełniała warunki covenants

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

RAFAMET S.A. jest zobowiązany do :

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

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

PKO BP SA ma prawo wypowiedzieć Umowę w przypadku:

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

Na dzień 30.06.2016 roku Spółka dominująca spełniała warunki covenants.

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

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

## **21. Informacja o instrumentach finansowych**

### **a) Instrumenty pochodne**

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała instrumentów pochodnych.

### **b) Pozostałe instrumenty finansowe**

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

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Poręczenia**

W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku Emitent nie udzielał nowych poręczeń.

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

Dnia 21.07.2016r. Emitent zawarł pięć kontraktów na łączną kwotę 5.780,5 tys. EUR z Guangzhou Metro Corporation Chiny na dostawę 5 tokarek podtorowych.

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

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

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

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

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



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

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

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

**27. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

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

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakup od podmiotów powiązanych	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2015	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2015
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu dostaw	1 296	1 110			820	942	2 747	1 867
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu pożyczek	2 935	3 326						
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu udzielonych zaliczek	189	127						
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. Pozostałe należności (refaktury)	61				55			
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. Odsetki od pożyczek	42				47			
„RAFAMET-Trading” sp. z o. o. z tytułu dostaw			111	70	836	10	238	142
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu dostaw	218	304	323			230	459	
OOO STANRUS-RAFAMET otrzymane zaliczki			2 241					
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu wyceny kontraktów		7 919				243		
<b>RAZEM</b>	<b>4 741</b>	<b>12 786</b>	<b>2 675</b>	<b>70</b>	<b>1 758</b>	<b>1 425</b>	<b>3 444</b>	<b>2 009</b>

**Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

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

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

W okresie 01-06. 2016 roku RAFAMET S.A. udzielił pożyczek spółce zależnej Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. ogółem na wartość 4.354 tys. zł. Otrzymano spłatę pożyczek na wartość 4.744,5 tys. zł.

Na dzień 30.06.2016 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczki spadło o 390,4 tys. zł i wynosiło 2.935,2 tys. zł.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

Wykaz pożyczek udzielonych Spółce Odlewnia RAFAMET Sp. z o.o. w okresie 01.01.2016 roku do 30.06.2016 roku (niebadane):

Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty pożyczki
12.01.2016 r.	584,4	WIBOR 1M+marża	30.06.2016
19.01.2016 r.	55,9	WIBOR 1M+marża	31.07.2016
21.01.2016 r.	94,2	WIBOR 1M+marża	31.07.2016
27.01.2016 r.	205,8	WIBOR 1M+marża	31.08.2016
03.02.2016 r.	96,6	WIBOR 1M+marża	31.07.2016
11.02.2016 r.	100,9	WIBOR 1M+marża	31.07.2016
18.02.2016 r.	102,7	WIBOR 1M+marża	31.07.2016
25.02.2016 r.	86,6	WIBOR 1M+marża	31.07.2016
07.03.2016 r.	103,0	WIBOR 1M+marża	31.07.2016
08.03.2016 r.	189,2	WIBOR 1M+marża	30.09.2016
16.03.2016 r.	245,3	WIBOR 1M+marża	31.08.2016
22.03.2016 r.	223,4	WIBOR 1M+marża	31.08.2016
31.03.2016 r.	246,9	WIBOR 1M+marża	31.08.2016
19.04.2016 r.	234,2	WIBOR 1M+marża	30.09.2016
26.04.2016 r.	424,8	WIBOR 1M+marża	30.09.2016
05.05.2016 r.	110,6	WIBOR 1M+marża	30.09.2016
09.05.2016 r.	138,5	WIBOR 1M+marża	30.09.2016
17.05.2016 r.	269,9	WIBOR 1M+marża	30.09.2016
24.05.2016 r.	112,0	WIBOR 1M+marża	31.10.2016
31.05.2016 r.	166,4	WIBOR 1M+marża	31.10.2016
02.06.2016 r.	120,5	WIBOR 1M+marża	31.10.2016
07.06.2016 r.	70,5	WIBOR 1M+marża	31.10.2016
14.06.2016 r.	173,2	WIBOR 1M+marża	31.10.2016
23.06.2016 r.	114,5	WIBOR 1M+marża	30.11.2016
29.06.2016 r.	84,1	WIBOR 1M+marża	31.10.2016
<b>RAZEM</b>	<b>4 354,1</b>		

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (w tysiącach złotych)

---

W okresie 01-06.2016 r. nie udzielono zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

**Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

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

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

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

**28. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**

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

Podpisy członków Zarządu:

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

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

Kuźnia Raciborska, 29 sierpnia 2016 r.