



2017

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIECY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 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 Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	9
ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	10
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	11
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	13
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	14
1. Informacje ogólne.....	14
2. Oświadczenie o zgodności.....	16
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	16
4. Kontynuacja działalności.....	16
5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.....	17
6. Przychody ze sprzedaży.....	18
7. Koszty sprzedaży.....	18
8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	19
9. Przychody i koszty finansowe.....	19
10. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	20
11. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	23
12. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	29
13. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję.....	29
14. Rzeczowe aktywa trwałe.....	30
15. Wartości niematerialne i prawne.....	30
16. Należności pozostałe.....	31
17. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	31
18. Zapasy.....	32
19. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	32
20. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.....	33
21. Zobowiązania pozostałe.....	33
22. Informacje o kredytach i pożyczkach.....	33
23. Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej.....	36
24. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	38
25. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.....	38
26. Informacja o instrumentach finansowych.....	38
27. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	38
28. Wypłacona (lub zadeklarowana) dywidenda.....	38
29. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.....	39
30. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	39
31. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	39
32. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.....	39
33. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	40
34. Zestawienie stanu posiadanych akcji RAFAMET S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego.....	40
35. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	40
36. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	41

37. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.....	43
38. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.....	43
39. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	43
40. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	44

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres 9 miesiące zakończony 30.09.2017 (niebadane)	okres 9 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadane)	okres 9 miesiące zakończony 30.09.2017 (niebadane)	okres 9 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	81 203	74 070	19 077	16 954
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 982	3 752	466	859
Zysk przed opodatkowaniem	545	2 386	128	546
Zysk (strata) netto	252	1 893	59	433
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	252	1 893	59	433
Całkowity dochód	219	1 902	51	435
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	219	1 902	51	435
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 501	1 297	1 527	297
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 332	-6 075	-1 018	-1 391
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 693	4 415	-633	1 011
Przepływy pieniężne netto razem	-524	-363	-123	-83
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,06	0,44	0,01	0,10
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,06	0,44	0,01	0,10
	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
Aktywa razem	195 973	205 672	45 479	46 490
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	102 018	110 560	23 675	24 991
Zobowiązania długoterminowe	29 031	33 816	6 737	7 644
Zobowiązania krótkoterminowe	72 987	76 744	16 938	17 347
Kapitał własny	93 955	95 112	21 804	21 499
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 022	9 762
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	21,76	22,02	5,05	4,98
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	21,76	22,02	5,05	4,98
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,30	0,30	0,07	0,07

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	58 480	52 925	13 739	12 114
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 748	2 132	411	488
Zysk przed opodatkowaniem	882	1 131	207	259
Zysk (strata) netto	627	911	147	209
Całkowity dochód (strata) netto	594	920	140	211
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 984	-443	936	-101
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 985	-5 063	-701	-1 159
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 578	5 357	-371	1 226
Przepływy pieniężne netto razem	-579	-149	-136	-34
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,15	0,21	0,03	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,15	0,21	0,03	0,05
	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
Aktywa razem	166 803	177 638	38 709	40 153
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	75 147	85 200	17 439	19 260
Zobowiązania długoterminowe	21 953	25 988	5 095	5 874
Zobowiązania krótkoterminowe	53 194	59 212	12 344	13 384
Kapitał własny	91 656	92 438	21 270	20 894
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 022	9 762
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	21,22	21,40	4,92	4,84
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	21,22	21,40	4,92	4,84
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,30	0,30	0,07	0,07

W tabeli „Wybrane 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:**
30.09.2017 r.1 EUR = 4,3091 zł
31.12.2016 r.1 EUR = 4,4240 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 2017 r. 1 EUR = 4,2566 zł
od 1 stycznia do 30 września 2016 r. 1 EUR = 4,3688 zł

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku	<i>okres 9 miesiący zakończony 30.09.2017 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiący zakończony 30.09.2017 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesiący zakończony 30.09.2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiący zakończony 30.09.2016 (niebadane)</i>
A. Przychody ze sprzedaży	81 203	31 257	74 070	24 224
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	76 910	27 434	73 187	24 172
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 293	3 823	883	52
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	61 390	23 181	54 942	19 804
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	57 510	19 595	54 181	19 779
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 880	3 586	761	25
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	19 813	8 076	19 128	4 420
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 271	1 012	1 574	1 318
2. Koszty sprzedaży	4 771	1 935	3 367	933
3. Koszty ogólnego zarządu	14 020	4 601	13 377	3 642
4. Pozostałe koszty operacyjne	311	85	206	74
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 982	2 467	3 752	1 089
1. Przychody finansowe	88	-22	230	70
2. Koszty finansowe	1 525	234	1 596	494
3. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	-	-	-	-
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	545	2 211	2 386	665
Podatek dochodowy	293	418	493	133
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	252	1 793	1 893	532
G. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
H. Zysk (strata) netto	252	1 793	1 893	532
- przypisane akcjonariuszom spółki dominującej	252	1 793	1 893	532
- przypisane udziałom niekontrolującym				

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku	<i>okres 9 miesiący zakończony 30.09.2017 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiący zakończony 30.09.2017 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesiący zakończony 30.09.2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiący zakończony 30.09.2016 (niebadane)</i>
A. Zysk (strata) netto	252	1 793	1 893	532
Inne całkowite dochody:				
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
zyski (straty) aktuarialne	-41	-	11	-
podatek odroczony od zysków (strat) aktuarialnych	8	-	-2	-
Suma	-33	-	9	-
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	-33	-	9	-
C. Całkowite dochody ogółem	219	1 793	1 902	532
- przypisane akcjonariuszom spółki dominującej	219	1 793	1 902	532
- przypisane udziałom niekontrolującym				

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2017 roku	30.09.2017 (niezbadane)	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016 (badane)	30.09.2016 (niezbadane)
A k t y w a				
A. Aktywa trwałe	103 168	104 318	104 837	104 358
1. Rzeczowe aktywa trwałe	94 084	95 026	95 701	95 737
2. Wartości niematerialne	3 547	3 718	3 853	3 674
3. Nieruchomości inwestycyjne	122	124	126	128
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	326	326	326	326
5. Należności długoterminowe	546	501	413	369
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 512	4 588	4 385	4 088
7. Pozostałe aktywa trwałe	31	35	33	36
B. Aktywa obrotowe	92 805	94 531	100 835	101 950
1. Zapasy	18 733	19 245	14 777	15 937
2. Należności handlowe	39 751	26 874	26 720	23 888
3. Należności z tytułu kontraktów	28 901	40 971	52 028	54 349
4. Pozostałe należności	3 458	3 955	5 131	5 891
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	105	-	-
6. Rozliczenia międzyokresowe	638	821	331	436
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 324	2 560	1 848	1 449
A k t y w a r a z e m	195 973	198 849	205 672	206 308
P a s y w a				
A. Kapitał własny	93 955	92 162	95 112	93 219
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	39 305	39 305	36 679	36 679
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034	13 034	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	-1 216	-1 216	-1 183	-1 003
5. Zyski zatrzymane	-607	-607	-571	-571
6. Zysk (strata) netto	252	-1 541	3 966	1 893
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-
B. Zobowiązania długoterminowe	29 031	30 742	33 816	34 525
1. Kredyty i pożyczki	6 698	7 128	8 587	9 017
2. Zobowiązania finansowe	4 793	5 152	6 673	6 973
3. Inne zobowiązania długoterminowe	96	96	321	321
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 454	8 338	8 539	8 479
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 535	8 535	8 198	8 202
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 455	1 493	1 498	1 533
C. Zobowiązania krótkoterminowe	72 987	75 945	76 744	78 564
1. Kredyty i pożyczki	24 183	23 196	20 990	25 982
2. Zobowiązania finansowe	2 831	3 021	3 097	3 051
3. Zobowiązania handlowe	15 976	19 100	20 778	19 620
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	12 572	12 889	18 037	12 190
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	2 780	2 368	1 698	862
6. Zobowiązania pozostałe	8 104	9 565	6 638	12 325
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	435	-	609	326
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	2 014	2 589	2 410	1 575
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	3 937	3 063	2 349	2 496
10. Inne rozliczenia międzyokresowe	155	154	138	137
P a s y w a r a z e m	195 973	198 849	205 672	206 308
Wartość księgowa	93 955	92 162	95 112	93 219
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,76	21,34	22,02	21,58

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku	<i>okres 9 miesięcy</i> <i>zakończony</i> <i>30.09.2017</i> <i>(niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy</i> <i>zakończony</i> <i>30.09.2016</i> <i>(niebadane)</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia		
I. Zysk / Strata brutto	545	2 386
II. Korekty razem	5 956	-1 089
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
1. Amortyzacja	6 255	6 375
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-59	83
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 202	1 348
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	19	-35
5. Zmiana stanu rezerw	1 530	845
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	-3 956	-3 037
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	11 588	-21 835
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	-9 151	15 500
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-331	-239
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-1 061	-26
11. Pozostałe	-80	-68
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 501	1 297
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5	925
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	925
2. Odsetki i dywidendy	1	-
II. Wydatki	4 337	7 000
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 337	7 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 332	-6 075
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	7 522	9 986
1. Kredyty i pożyczki	7 522	9 926
2. Pozostałe wpływy	-	60
II. Wydatki	10 215	5 571
1. Dywidendy wypłacone	648	648
2. Spłaty kredytów i pożyczek	6 219	1 265
3. Odsetki	1 202	1 350
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 146	2 308
5. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 693	4 415
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-524	-363
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-511	-360
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	13	3
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 848	1 835
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	1 324	1 475

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 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 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				0
Kapitał własny na dzień 30 września 2017 r. (niebadane)	43 187	39 305	13 034	-607	-1 216	252	-	93 955
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r. - dane zatwierdzone	43 187	35 046	13 034	2 461	-1 012	-	-35	92 681
<i>Korekty błędów / zmiany prezentacyjne</i>				-35			35	
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r. - dane przekształcone	43 187	35 046	13 034	2 426	-1 012	-	-	92 681
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						1 893		1 893
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					9			9
Całkowity dochód za okres					9	1 893		1 902
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-68				-68
podział zysku/ wypłata dywidendy				-1 296				-1 296
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 633		-1 633				0
Kapitał własny na dzień 30 września 2016 r. (niebadane)	43 187	36 679	13 034	-571	-1 003	1 893	-	93 219

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKOWE RAFAMET S.A.

ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2017	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2017	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2016	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2016
A. Przychody ze sprzedaży	58 480	24 125	52 925	18 117
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	54 526	20 357	51 556	16 775
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 954	3 768	1 369	1 342
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	42 452	17 415	39 099	14 014
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	38 792	13 863	37 785	13 997
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 660	3 552	1 314	17
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	16 028	6 710	13 826	4 103
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 006	946	1 444	1 282
2. Koszty sprzedaży	4 133	1 752	2 743	720
3. Koszty ogólnego zarządu	10 949	3 602	10 278	2 644
4. Pozostałe koszty operacyjne	204	79	117	30
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 748	2 223	2 132	1 991
1. Przychody finansowe	167	31	184	85
2. Koszty finansowe	1 033	273	1 185	358
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	882	1 981	1 131	1 718
Podatek dochodowy	255	405	220	110
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	627	1 576	911	1 608
G. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
H. Zysk (strata) netto	627	1 576	911	1 608
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	0,36	0,21	0,37
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,15	0,36	0,21	0,37

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2017	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2017	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2016	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2016
A. Zysk (strata) netto	627	1 576	911	293
Inne całkowite dochody:				
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
zyski (straty) aktuarialne	-41	-	11	-
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych	8	-	-2	-
Suma	-33	-	9	-
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	-33	-	9	-
C. Całkowite dochody ogółem przypadające na:	594	1 576	920	293

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2017 roku	30.09.2017 (niezbadane)	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016 (badane)	30.09.2016 (niezbadane)
A k t y w a				
A. Aktywa trwałe	84 325	83 600	85 928	85 678
1. Rzeczowe aktywa trwałe	60 329	61 145	61 733	62 061
2. Wartości niematerialne	3 529	3 701	3 836	3 645
3. Nieruchomości inwestycyjne	122	124	126	127
4. Udziały w jednostkach zależnych	16 904	16 904	16 904	16 904
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 410	3 474	3 297	2 905
6. Pozostałe aktywa trwałe	31	36	32	36
B. Aktywa obrotowe	82 478	85 776	91 710	92 307
1. Zapasy	11 154	12 790	7 772	9 874
2. Należności handlowe	35 777	23 280	24 062	18 741
3. Należności z tytułu kontraktów	28 901	40 971	52 028	54 349
4. Pozostałe należności	3 130	3 599	4 298	5 426
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	105	-	-
6. Pożyczki krótkoterminowe	2 463	2 481	2 157	2 753
7. Rozliczenia międzyokresowe	328	488	88	239
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	725	2 062	1 304	925
A k t y w a r a z e m	166 803	171 160	177 638	177 985
P a s y w a				
A. Kapitał własny	91 656	90 080	92 438	90 803
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	35 761	35 761	34 451	34 451
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	13 034	13 034	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	-953	-953	-920	-780
5. Zyski zatrzymane	-	-	-	-
6. Zysk (strata) netto	627	-949	2 686	911
B. Zobowiązania długoterminowe	21 953	23 379	25 988	26 943
1. Kredyty i pożyczki	6 200	6 600	8 000	8 400
2. Zobowiązania finansowe	2 754	2 895	3 965	4 480
3. Inne zobowiązania długoterminowe	96	96	321	321
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 720	6 605	6 856	6 826
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	7 183	7 183	6 846	6 916
C. Zobowiązania krótkoterminowe	53 194	57 701	59 212	60 239
1. Kredyty i pożyczki	14 810	14 594	11 738	16 757
2. Zobowiązania finansowe	1 897	2 096	2 205	2 172
3. Zobowiązania handlowe	10 438	14 425	16 865	15 494
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	12 572	12 889	18 037	12 190
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długotermin.	2 780	2 368	1 698	862
6. Zobowiązania pozostałe	4 747	6 114	3 674	8 867
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	435	-	609	326
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 577	2 152	2 037	1 075
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	3 938	3 063	2 349	2 496
P a s y w a r a z e m	166 803	171 160	177 638	177 985
Wartość księgowa	91 656	90 080	92 438	90 803
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,22	20,86	21,40	21,03

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadane)</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia		
I. Zysk / Strata brutto	882	1 131
II. Korekty razem	3 102	-1 574
1. Amortyzacja	4 362	4 334
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-58	86
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	684	810
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-74	-10
5. Zmiana stanu rezerw	1 466	731
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	-3 382	-1 306
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	12 579	-21 003
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	-11 095	14956
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-239	-104
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-1 061	
11. Pozostałe	-80	-68
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 984	-443
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 781	7 193
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	
2. Spłata pożyczek	4 778	7 185
3. Odsetki i dywidendy		8
II. Wydatki	7 766	12 256
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 683	5 444
2. Wydatki na aktywa finansowe		200
3. Udzielone pożyczki	5 083	6 612
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 2 985	-5 063
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 401	9 864
1. Kredyty i pożyczki	4 401	9 864
II. Wydatki	5 979	4 507
1. Dywidendy wypłacone	648	648
2. Spłaty kredytów i pożyczek	3 129	1 200
3. Odsetki	684	817
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 518	1 842
5. Pozostałe wydatki		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 578	5 357
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-579	-149
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-587	-149
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	7	
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 305	1 095
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	725	946

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 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 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
Calkowity 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
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r. – dane zatwierdzone	43 187	34 451	13 034	1 364	-789	-	91 247
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						911	911
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					9		9
Calkowity dochód za okres					9	911	920
podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego				-68			-68
podział zysku/wypłata dywidendy				-1 296			-1 296
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy							
Kapitał własny na dzień 30 września 2016 r. (niebadane)	43 187	34 451	13 034	-	-780	911	90 803

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku.

I. Informacje ogólne.

a) dane jednostki dominującej,

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej RAFAMET („Grupa”, „Grupa Kapitałowa RAFAMET”) jest Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. („RAFAMET S.A.”, „Spółka”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Kuźni Raciborskiej, ul. Staszica 1. Spółka została utworzona w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 22.05.1992 r.

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

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

b) informacje o Grupie Kapitałowej,

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

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

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

RAFAMET S.A. posiada 50% udziałów w firmie OOO STANRUS-RAFAMET z siedzibą w Moskwie. Spółka ta została powołana dla uczestnictwa w przetargach handlowych i pełni funkcję pośrednika handlowego między innymi na rynku rosyjskim.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Grupy Kapitałowej w stosunku do 31 grudnia 2016 roku

c) czas trwania Grupy Kapitałowej,

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

d) spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,

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

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2017	31.12.2016
RAFAMET S.A.	Jednostka dominująca	
ODLEWNIĄ RAFAMET Sp. z o.o.	100	100
RAFAMET SERVICE & TRADE Sp. z o. o.	100	100
POREBA 1798 Machine Tools - Sp. z o.o.	100	-

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

e) okresy prezentowane,

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 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 2017 r.,

Zarząd:

Emanuel Longin Wons Prezes Zarządu
Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

W trakcie 2017 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.

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 30.09.2017 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 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2014.133 j.t.) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej RAFAMET na dzień 30 września 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku i okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 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 2016 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 21 marca 2017 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 2016 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 2017 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 2016.

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 2016 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

Standardy i Interpretacje opublikowane przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

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

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez RMSR, z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – „Opcja przedpłaty z ujemną kompensatą”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 „Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **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),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego”** (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

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

6. Przychody ze sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01-09.2017 (niebadane)	01-09.2016 (niebadane)
Sprzedaż produktów i usług	76 910	73 187
Sprzedaż towarów i materiałów w tym :	4 293	883
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	-219	-82
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	-396	268
SUMA przychodów ze sprzedaży	81 203	74 070

Wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017 wynika z wyższej kontraktacji.

Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

Grupa stosuje zapisy MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” w odniesieniu do kontraktów handlowych związanych z budową obrabiarek. Przychody dotyczące tych kontraktów są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji w oparciu o poniesione koszty. Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną, w tym przychody oraz koszty realizowanych umów w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017 roku i okres porównawczy, a także informację dotyczące należności z tytułu wyceny kontraktów na dzień 30.09.2017 i 31.12.2016 oraz zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów (nadwyżka przychodów zafakturowanych nad rozpoznanymi).

Umowy o usługę budowlaną	01-09.2017 (niebadane)	01-09.2016 (niebadane)
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	45 404	43 497
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów (tkw)	33 054	29 935
	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	28 901	54 349
Zaliczki otrzymane z tytułu umowy na dzień bilansowy	12 572	12 190
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	2 780	862

7. Koszty sprzedaży.

Koszty sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 wzrosły w porównaniu do kosztów sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego o 1.404 tys. PLN. Zmiana ta wynika przede wszystkim ze wzrostu kosztów prowizji handlowych dla zagranicznych agentów handlowych, kosztów transportu i opakowań. Prowizje, tak jak i pozostałe koszty sprzedaży, zależne są od indywidualnych negocjacji z agentami handlowymi oraz odbiorcami.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-09.2017 (niebadane)	01-09.2016 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	36	92
Zmniejszenie wartości dostaw niefakturowanych z lat ubiegłych	879	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	80	1 299
Przychody ze sprzedaży odpadów	3	2
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	35
Umorzenie zobowiązań	-	-
Zakończenie umowy leasingu	-	1
Ujawnienie środków trwałych i zapasów	82	40
Uzyskane dofinansowanie	116	103
Odpłatność za rozmowy telefoniczne	-	1
Nota obciążeniowa za nieterminowe przygotowanie hali montażowej	70	-
Pozostałe przychody	5	1
RAZEM	1 271	1 574

Pozostałe przychody operacyjne obejmują między innymi rozliczenie wartości dostaw niefakturowanych z lat ubiegłych.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-09.2017 (niebadane)	01-09.2016 (niebadane)
Odpis aktualizujący wartość należności	3	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	75
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	167	-
Darowizny	62	33
Koszty sądowe	23	-
Koszty zastępstwa sądowego	-	-
Umorzenie należności	-	-
Kary i odszkodowania	13	65
Szkody	41	23
Pozostałe	2	10
RAZEM	311	206

9. Przychody i koszty finansowe.

PRZYCHODY FINANSOWE	01-09.2017 (niebadane)	01-09.2016 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	-	49
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	1	1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	86	177
Naliczone odsetki od należności, weksli obcych	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	-
Umorzenie odsetek od zobowiązań	-	3
Otrzymane dywidendy	1	-
Pozostałe	-	-
RAZEM	88	230

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

Nastąpił spadek przychodów finansowych w okresie 9 miesięcy 2017 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2016 roku.

KOSZTY FINANSOWE	01-09.2017 (niebadane)	01-09.2016 (niebadane)
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	883	908
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	26	37
Część odsetkowa od leasingu	233	302
Odpis aktualizujący naliczone odsetki	-	-
Nadwyżka ujemne różnice kursowe	131	75
Prowizja od udzielonej gwarancji	246	273
Prowizja z tytułu ściągnięcia wierzytelności	-	-
Pozostałe koszty	6	1
RAZEM	1 525	1 596

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

koszty segmentu, jeżeli dotyczą działalności operacyjnej segmentu i można je w oparciu o racjonalne przesłanki bezpośrednio przyporządkować lub przypisać do segmentu.

**Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku
(niebadane)**

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	0	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	0	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
Aktywa segmentu		39 276	18 879	1 633	1 971	1 077	5 817		68 652
Aktywa nieprzypisane								127 321	127 321
Razem aktywa		39 276	18 879	1 633	1 971	1 077	5 817	127 321	195 973
Zobowiązania segmentu		39 276	18 879	1 633	1 971	1 077	5 817		68 652
Zobowiązania nieprzypisane								127 321	127 321
Razem zobowiązania		39 276	18 879	1 633	1 971	1 077	5 817	127 321	195 973

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

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

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	41 182	21 949	632	3 171	1 467	5 669		74 070
	Sprzedaż pomiędzy segmentami		3 287	326			2 597		6 210
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	32 844	16 835	1 294	1 936	932	4 468		58 309
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami	903	2 584	232			2 354		6 073
Koszty nieprzypisane/ ogólne								13 377	13 371
Zysk/ (strata) segmentu		8 338	5 114	-662	1 235	535	1 201	-13 377	2 384
Pozostałe przychody operacyjne								1 574	1 574
Pozostałe koszty operacyjne								206	206
Przychody finansowe								230	230
Koszty finansowe								1 596	1 596
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metoda praw własności									
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		8 338	5 114	-662	1 235	535	1 201	-13 375	2 386
Podatek dochodowy								493	493
Zysk/ (strata) netto		8 338	5 114	-662	1 235	535	1 201	-13 868	1 893
Aktywa segmentu		43 498	23 184	668	3 349	1 550	5 988		78 237
Aktywa nieprzypisane								128 071	128 071
Razem aktywa		43 498	23 184	668	3 349	1 550	5 988	128 071	206 308
Zobowiązania segmentu		43 498	23 184	668	3 349	1 550	5 988		78 237
Zobowiązania nieprzypisane								128 071	128 071
Razem zobowiązania		43 498	23 184	668	3 349	1 550	5 988	128 071	206 308

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

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

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET za trzeci kwartał 2017 r. uzyskała dodatni wynik finansowy netto w wysokości 1.793 tys. zł, a narastająco za okres 01-09.2017 roku zysk netto wynosi 252 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 07-09.2017	Wynik finansowy netto 01-09.2017
RAZEM	1 793	252
RAFAMET S.A.	1 576	627
ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o.	236	(323)
RAFAMET –SERVICE & TRADE Sp. z o. o.	(1)	6
POREĘBA 1798 Machine Tools Sp. z o.o.	0	0
Wyłączenia konsolidacyjne oraz wycena udziałów w STANRUS-RAFAMET	(18)	(58)

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

	Przychody			Koszty			Rentowność brutto sprzedaży		
	07-09.17	01-09.17	01-06.17	07-09.17	01-09.17	01-06.17	07-09.17	01-09.17	01-06.17
RAFAMET S.A	24 125	58 480	34 355	17 415	42 452	25 037	27,8%	27,4%	27,1%
ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o.	7 745	25 929	17 984	6 572	22 060	15 488	17,3%	14,9%	13,9%
RAFAMET-SERVICE & TRADE Sp. z o.o.	242	818	576	242	807	565	0,0%	1,3%	1,9%
Wyłączenia konsolidacyjne	(1 055)	(4 024)	(2 969)	(1 048)	(3 929)	(2 881)	0,7%	2,4%	3,0%
GK RAFAMET	31 257	81 203	49 946	23 181	61 390	38 209	25,8%	24,4%	23,5%

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

- zysk brutto na sprzedaży w wysokości 19.813 tys. zł (okres 01-09. 2016 r. zysk w wysokości 19.128 tys. zł),
- zysk (strata) na sprzedaży wysokości 1.022 tys. zł (okres 01-09. 2016 r. zysk w wysokości 2.384 tys. zł),
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 960 tys. zł (okres 01-09.2016 r. zysk w wysokości 1.368 tys. zł),
- strata na operacjach finansowych w wysokości 1.437 tys. zł (okres 01-09. 2016 r. strata w wysokości 1.366 tys. zł),
- zysk (strata) brutto w wysokości 545 tys. zł (okres 01-09. 2016r. zysk brutto w wysokości 2.386 tys. zł).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

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

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 07-09.2017	01-09.2017	01-09.2016	Dynamika 2017/2016 (%)	Dynamika 2017/2016 (tys. zł)
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 257	81 203	74 070	9,6%	7 133
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	23 181	61 390	54 942	11,7%	6 448
C.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 076	19 813	19 128	3,6%	685
1.	Koszty sprzedaży	1 935	4 771	3 367	41,7%	1 404
2.	Koszty ogólnego zarządu	4 601	14 020	13 377	4,8%	643
D.	Zysk na sprzedaży	1 540	1 022	2 384	-57,1%	-1 362
1.	Pozostałe przychody operacyjne	1 012	1 271	1 574	-19,3%	-303
2.	Pozostałe koszty operacyjne	85	311	206	51,0%	105
E.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 467	1 982	3 752	-47,2%	-1 770
1.	Przychody finansowe	-22	88	230	-61,7%	-142
2.	Koszty finansowe	234	1 525	1 596	-4,4%	-71
3.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	-	-	-	-	-
F.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 211	545	2 386	-77,2%	-1 841
G.	Podatek dochodowy	418	293	493	-40,6%	-200
H.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 793	252	1 893	-86,7%	-1 641

W trzecim kwartale 2017 roku Grupa Kapitałowa (po uwzględnieniu wzajemnych wyłączeń) osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 31.257 tys. zł, a narastająco za trzy kwartały 2017 r. 81.203 tys. zł. Przychody ze sprzedaży Grupy za okres 01-09.2017 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku były wyższe o 7.133 tys. zł. Sprzedaż w Grupie podlegająca wyłączeniu wyniosła 4.024 tys. zł. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów za trzeci kwartał 2017 r. wyniósł 23.181 tys. zł, a narastająco za trzy kwartały 2017 roku 61.390 tys. zł. Koszty za okres 01-09.2017 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku wzrosły o 6.448 tys. zł. Za trzy kwartały 2017 roku nastąpiło nieznaczne pogorszenie rentowności brutto sprzedaży z poziomu 25,8% za trzy kwartały 2016 roku do poziomu 24,4%.

Koszty w układzie rodzajowym

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

Lp.	Wyszczególnienie	07-09.2017 III kw.2017	01-09.2017	01-09.2016	Struktura 2017 (%)	Struktura 2016 (%)	Dynamika 2017/2016 (%)
1	2	3	4	5	6	7	8=4/5-1
a.	Amortyzacja	2 077	6 256	6 375	7,7%	8,6%	(1,9)%
b.	Zużycie materiałów	10 775	30 065	26 318	37,1%	35,7%	14,2%
c.	Energia	890	2 779	2 668	3,4%	3,6%	4,2%
d.	Usługi obce	3 854	9 099	8 290	11,2%	11,2%	9,8%
e.	Podatki i opłaty	486	1 479	1 361	1,9%	1,9%	8,7%
f.	Wynagrodzenia	8 342	23 087	21 009	28,5%	28,5%	9,9%
g.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 709	5 866	5 430	7,4%	7,4%	8,0%
h.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 083	2 510	2 292	3,1%	3,1%	9,5%
Suma kosztów wg rodzaju		29 216	81 141	73 743	100%	100%	10,0%

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

Za trzy kwartały 2017 roku Grupa poniosła koszty w wysokości 81.141 tys. zł, natomiast za okres porównywalny 2016 roku 73.743 tys. zł. Łącznie koszty wzrosły o 7.398 tys. zł, tj. o 10% w porównaniu z okresem 01-09.2016 roku. Największy wzrost wystąpił w pozycji „Materiały” o 3.747 tys. zł, pozycji „Wynagrodzenia” o 2.078 tys. zł oraz pozycji „Usługi obce” o 809 tys. zł. Stosunkowo niski wzrost usług obcych świadczy o tym że, Grupa w mniejszym zakresie korzystała z obróbki obcej.

Sytuacja majątkowa Grupy.

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2017 oraz 31.12.2016 r. (w tys. zł)

Grupa Kapitałowa w tym:	Suma bilansowa 30.09.2017	Suma bilansowa 31.12.2016
RAZEM	195 973	205 672
RAFAMET S.A.	166 803	177 638
ODLEWNI A RAFAMET Sp. z o.o.	51 601	49 295
RAFAMET-SERVICE & TRADE Sp. z o.o.	1 373	1 403
PORĘBA 1798 Machine Tools - Sp. z o.o.	197	197
Wyłączenia konsolidacyjne oraz wycena udziałów w OOO STANRUS- RAFAMET	(24 001)	(22 861)

Struktura i dynamika majątku (w tys. zł).

AKTYWA	30.09.2017 (niezbadane)	31.12.2016	Struktura 2017 (%)	Struktura 2016 (%)	Dynamika 2017/2016 (%)
A. Aktywa trwałe	103 168	104 837	52,6	51,0	-1,6
1. Rzeczowe aktywa trwałe	94 084	95 701	48,0	46,5	-1,7
2. Wartości niematerialne	3 547	3 852	1,8	1,9	-7,9
3. Nieruchomości inwestycyjne	122	126	0,1	0,1	-3,2
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	326	326	0,2	0,2	0,0
5. Należności długoterminowe	546	413	0,2	0,2	32,2
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 512	4 385	2,3	2,1	2,9
7. Pozostałe aktywa trwałe	31	34	0,0	0,0	-8,8
B. Aktywa obrotowe	92 805	100 835	47,4	49,0	-8,0
1. Zapasy	18 733	14 777	9,6	7,2	26,8
2. Należności handlowe	39 751	26 720	20,3	13,0	48,8
3. Należności z tytułu kontraktów	28 901	52 028	14,7	25,3	-44,5
4. Pozostałe należności	3 458	5 131	1,8	2,5	-32,6
5. Rozliczenia międzyokresowe	638	331	0,3	0,2	92,7
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 324	1 848	0,7	0,9	-28,4
A k t y w a r a z e m	195 973	205 672	100,0	100,0	-4,7

Suma aktywów na dzień 30.09.2017 r. wyniosła 195.973 tys. zł i była niższa o 9.699 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2016 roku. Struktura aktywów w podziale na aktywa trwałe i obrotowe w porównaniu do końca 2016 roku nie uległa istotnej zmianie. Aktywa trwałe stanowią 52,6% majątku Grupy. Wartość aktywów trwałych wyniosła 103.168 tys. zł i zmniejszyła się w stosunku do końca 2016 roku o 1.669 tys. zł. Aktywa obrotowe na dzień 30.09.2017 roku wyniosły 92.805 tys. zł i w stosunku do końca 2016 roku spadły o 8.030 tys. zł, tj. o 8,0%. Udział aktywów obrotowych w strukturze aktywów wynosił 47,4%. Główny wpływ na zmniejszenie poziomu aktywów obrotowych miał spadek „należności z tytułu kontraktów” o 23.127 tys. zł przy równoczesnym wzroście „należności handlowych” o 13.031 tys. zł oraz „zapasów” o 3.956 tys. zł.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

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

PASYWA	30.09.2017 (niezbadane)	31.12.2016	Struktura 2017%	Struktura 2016%	Dynamika 2017/2016 %
A. Kapitał własny	93 955	95 112	48,0	46,2	-1,2
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	22,0	21,0	0,0
2. Kapitał zapasowy	39 305	36 679	20,1	17,8	7,2
3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji (agio)	13 034	13 034	6,7	6,3	0,0
4. Zyski (straty) aktuarialne	-1 216	-1 183	-0,6	-0,6	2,8
5. Niepodzielony wynik finansowy	-607	-571	-0,3	-0,3	6,3
6. Zysk (strata) netto	252	3 966	0,1	1,9	-93,6
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-
B. Zobowiązania długoterminowe	29 031	33 816	14,8	16,4	-14,2
1. Kredyty i pożyczki	6 698	8 587	3,4	4,2	-22,0
2. Zobowiązania finansowe	4 793	6 673	2,5	3,2	-28,2
3. Inne zobowiązania długoterminowe	96	321	0,0	0,2	-70,1
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 454	8 539	3,8	4,2	-12,7
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 535	8 198	4,4	4,0	4,1
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 455	1 498	0,7	0,7	-2,9
C. Zobowiązania krótkoterminowe	72 987	76 744	37,2	37,3	-4,9
1. Kredyty i pożyczki	24 183	20 990	12,3	10,2	15,2
2. Zobowiązania finansowe	2 831	3 097	1,4	1,5	-8,6
3. Zobowiązania handlowe	15 976	20 788	8,2	10,1	-23,1
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	12 572	18 037	6,4	8,8	-30,3
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów dł.	2 780	1 698	1,4	0,8	63,7
6. Zobowiązania pozostałe	8 104	6 638	4,2	3,2	22,1
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	435	609	0,2	0,3	-28,6
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	2 014	2 410	1,0	1,2	-16,4
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	3 937	2 349	2,0	1,1	67,6
10. Inne rozliczenia międzyokresowe	155	138	0,1	0,1	12,3
P a s y w a r a z e m	195 973	205 672	100,0	100,0	-4,7

Kapitał własny stanowi 48% sumy bilansowej. Na dzień 31.12.2016 r. wskaźnik ten wynosił 46,2%. Wartość kapitału obcego stanowi 52% sumy bilansowej i uległa zmniejszeniu o 8.542 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o 4.785 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o 3.757 tys. zł. Stan kredytów i pożyczek na dzień 30.09.2017 roku wynosił łącznie 30.881 tys. zł i był wyższy o 1.304 tys. zł od stanu kredytów na dzień 31 12.2016 roku.

Przepływy finansowe.

Za trzy kwartały 2017 roku Grupa uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej oraz ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynosiły „+”6.501 tys. zł. Za okres porównywalny 2016 roku ukształtowały się na poziomie „+”1 297 tys. zł. Uzyskany za trzy kwartały 2017 rok zysk przed opodatkowaniem w wysokości 545 tys. zł został skorygowany m.in. o:

- zmniejszenie stanu zobowiązań z wyłączeniem pożyczek i kredytów w kwocie 9.151 tys. zł,
- zmniejszenie stanu należności o 11.588 tys. zł,
- amortyzację o 6.255 tys. zł,
- wzrost stanu zapasów o 3.956 tys. zł,
- wzrost rezerw o 1.530 tys. zł.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były ujemne i wynosiły 4.332 tys. zł. Za okres porównywalny 2016 roku ukształtowały się na poziomie „-” 6.075 tys. zł. Wydatki na działalność inwestycyjną wyniosły 4.337 tys. zł. Główną pozycję wydatków inwestycyjnych stanowi nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były ujemne i wynosiły 2.693 tys. zł. Za okres porównywalny 2016 roku były dodatnie ukształtowały się na poziomie „+” 4.415 tys. zł. Wpływy z działalności finansowej dotyczyły zwiększenia kredytu w wysokości 7.522 tys. zł. Wydatki w wysokości 10.215 tys. zł dotyczyły płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 2.146 tys. zł, spłaty odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 1.202 tys. zł, spłaty kredytów i pożyczek w wysokości 6.219 tys. zł. oraz wypłaconej dywidendy w wysokości 648 tys. zł. Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie zmniejszył się o 524 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2017 roku.

Podatek dochodowy

Pozycja podatek dochodowy obejmuje:

- część bieżącą w wysokości 1.497 tys. zł,
- część odroczoną w wysokości (1.204) tys. zł. Nastąpiło zmniejszenie stanu rezerwy o 1.085 tys. zł i wzrost stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy o 127 tys. zł.

Analiza porównawcza podstawowych wskaźników.

Wskaźniki płynności	30.09.2017 r.	31.12.2016 r.	Optymalna wartość
Wskaźnik płynności I	1,39	1,40	1,3-2,0
Wskaźnik płynności II	1,11	1,20	1,0

Wskaźnik płynności bieżącej na dzień 30.09.2017 roku jest porównywalny z poziomem wskaźnika na koniec 2016 roku. Aktywa obrotowe zmniejszyły się o 8.030 tys. zł przy porównywalnym spadku zobowiązań bieżących o 8.159 tys. zł.

W porównaniu z końcem 2016 r. mamy do czynienia z nieznacznym pogorszeniem 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 1,39, natomiast wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 1,11.

Wskaźniki struktury		j.m.	30.09. 2017	31.12. 2016
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy)* 100	%	92,10	86,03
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny/aktywa trwałe)* 100	%	91,07	90,72
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) * 100	%	119,21	122,98

Zmniejszenie stanu zobowiązań wpłynęło na poprawę wskaźnika struktury pasywów w porównaniu do 31.12.2016 r. Wskaźnik ten wzrósł z poziomu 86,03% do poziomu 92,10%.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym w Grupie był porównywalny z poziomem wskaźnika na koniec 2016 roku i wyniósł 91,07%.

Pogorszeniu uległ wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym (rozumiany jako suma kapitału własnego, rezerw długoterminowych, zobowiązań długoterminowych i rozliczeń międzyokresowych długoterminowych) o 3,77 pkt % i na 30.09.2017 r. wyniósł 119,21%.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

Wskaźniki rentowności		j.m.	30.09. 2017	30.09.2016
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) * 100	%	0,13	1,00
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) * 100	%	0,27	2,04
Rentowność przychodów	(wynik netto / przychody ogółem) * 100	%	0,31	2,49

Uzyskanie przez Grupę za okres 01-09.2017 roku niższego zysku netto w porównaniu z okresem 01-09.2016 roku spowodowało pogorszenie wszystkich wskaźników rentowności.

Wskaźniki zadłużenia		j.m.	30.09.2017	31.12. 2016
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / aktywa ogółem) * 100	%	40,04	42,51
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	83,52	91,92
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	(zobowiązania długoterminowe (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	12,33	16,38

Spadek zobowiązań ogółem bez rezerw o 8.960 tys. zł na dzień 30.09.2017 r. spowodował poprawę wskaźnika ogólnego zadłużenia oraz wskaźnika zadłużenia kapitału własnego.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia, tj. udział wszystkich zobowiązań (bez rezerw) w pasywach bilansu na 30.09.2017r. wyniósł 40,04% sumy bilansowej (na koniec 2016 r. wynosił 42,51%). W oparciu o wartość wskaźnika zadłużenia kapitału własnego należy stwierdzić, że ogół zobowiązań Grupy stanowi równowartość 83,52% jej kapitału własnego.

Spadek zobowiązań długoterminowych na dzień 30.09.2016 r. spowodował również poprawę wskaźnika zadłużenia długoterminowego z poziomu 16,38% w 2016 r. do 12,33% na dzień 30.09.2017 r.

Wskaźniki efektywności		j.m.	30.09. 2017	31.12. 2016
Szybkość obrotu zapasów	przeciętny stan zapasów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	56	46
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	245	231
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	112	101

Wszystkie wskaźniki szybkości obrotu uległy nieznacznemu pogorszeniu.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 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 2017 roku i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku, przedstawia się następująco:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadane)
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	545	2.386
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	545	2.386
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2016: 19%)	104	453
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych		
Nieutworzony aktyw z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych		23
Efekt podatkowy przychodów od których nie utworzono podatku odroczonego		-44
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie podlegających opodatkowaniu i nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów, w tym:	74	
Zapłacona kara umowna		
PFRON	25	18
Reprezentacja	10	39
Pozostałe koszty	80	4
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej (54%) (2016: 21%)	293	493
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie	293	493
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
Bieżący podatek dochodowy	1 497	352
Odroczonego podatku dochodowego	(1 204)	141

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 2017 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 30.09.2017 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadane)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	252	1 893
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	252	1 893
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)	0,06	0,44
Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,06	0,44

14. Rzeczowe aktywa trwałe.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
a) środki trwałe , w tym:	86 534	89 962
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	880	883
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	29 308	29 552
- urządzenia techniczne i maszyny	51 087	54 162
- środki transportu	758	570
- inne środki trwałe	4 501	4 795
b) środki trwałe w budowie	7 550	5 739
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	94 084	95 701

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie 9 miesięcy 2017 roku zmniejszyły się o 1.617 tys. zł. W okresie 9 miesięcy 2017 roku koszt amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych kontrolowanych przez Grupę wyniósł 5.730 tys. zł. Wartość środków trwałych zmniejszyła się o 3.428 tys. zł, natomiast wartość środków trwałych w budowie zwiększyła się o 1.811 tys. zł.

15. Wartości niematerialne i prawne.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
- prace rozwojowe	2 294	2 499
- pozostałe wartości	180	220
- Znak towarowy	1 073	1 134
Wartości niematerialne, razem	3 547	3 853

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku wartości niematerialne Grupy zmniejszyły się o 306 tys. PLN,

W okresie 9 miesięcy 2017 roku Grupa dokonała odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialne w wysokości 526 tys. PLN (w analogicznym okresie roku ubiegłego wartość odpisów była równa 597 tys. PLN).

16. Należności pozostałe.

	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2 087	3 661
zaliczki na dostawy	880	903
pozostałe należności	491	567
dochodzone na drodze sądowej		
Pozostałe należności (brutto)	3 458	5 131
odpisy aktualizujące należności		
Pozostałe należności (netto)	3 458	5 131

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

Na dzień 30.09.2017 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:	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
1 roku	497	363
od 1 do 5 lat	48	273
powyżej 5 lat	48	48
RAZEM	593	684

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
1 roku	2 831	3 097
od 1 do 5 lat	4 793	6 673
powyżej 5 lat		
RAZEM	7 624	9 770

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.

15 września 2017 roku podpisano nowe umowy leasingu z Volkswagen Leasing sp. z o.o. z Warszawy na 3 samochody osobowe.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

18. Zapasy.

Zapasy	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016	Zmiana w 2017
Materiały	5 611	4 609	1 002
Półprodukty i produkty w toku	12 404	9 159	3 245
Produkty gotowe	637	923	-286
Towary	81	86	-5
Zapasy ogółem, w tym:	18 733	14 777	3 956

W okresie 9 miesięcy 2017 r. nastąpił wzrost zapasów o 3.956 tys. zł, w tym: materiałów o 1.002 tys. zł, półproduktów i produktów w toku o 3.245 tys. zł, natomiast spadek wartości produktów gotowych o 286 tys. zł oraz towarów o 5 tys. zł.

19. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016	Zmiana w 2017
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9 729	9 528	201
- długoterminowe	8 535	8 198	337
- krótkoterminowe	1 194	1 330	(136)
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów i premii - krótkoterminowe	820	1 080	(260)
Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu świadczeń pracowniczych	10 549	10 608	(59)

Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016	Zmiana w 2017
Naprawy gwarancyjne/ serwis profilaktyczny	100	280	(180)
Rezerwa na transport w kraju klienta	387	-	387
Rezerwa na montaż wysłanych maszyn	1 240	-	1 240
Rezerwa na dokumentację	75	-	75
Rezerwa na prowizje handlowe wynikające z umowy	2 135	2 069	66
Razem pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 937	2 349	1 588

Główny wpływ na zwiększenie stanu rezerw miały utworzone rezerwy na: montaż sprzedanych maszyn do Chin oraz transport wysłanych maszyn na terenie Australii.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

20. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016	Zmiana w 2017
Odpisy aktualizujące wartość należności	790	787	3
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	14	51	(37)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	874	874	-

21. Zobowiązania pozostałe.

	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
Zaliczki otrzymane	1 516	1 515
Zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń bez podatku dochodowego	2 886	2 792
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	497	363
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 825	1 658
Zobowiązania z tytułu dywidendy	648	-
Fundusz Świadczeń Socjalnych	431	80
Pozostałe zobowiązania	301	230
Zobowiązania pozostałe ogółem	8 104	6 638

W okresie 9 miesięcy 2017 r. nastąpił wzrost zobowiązań pozostałych o 1.466 tys. zł. Spółka dominująca posiadała zobowiązanie z tytułu dywidendy w wysokości 648 tys. zł z terminem płatności 30.11.2017 roku oraz zobowiązania z tytułu ZFŚS.

22. Informacje o kredytach i pożyczkach.

Na dzień 30.09.2017 r. Grupa posiada zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 30.881 tys. zł i obejmuje ono kredyty w rachunku bieżącym na 18.603 tys. zł, kredyt obrotowy w wysokości 3.000 tys. zł, kredyt inwestycyjny na kwotę 8.600 tys. zł, factoring odwrotny na kwotę 61 tys. zł i pożyczkę WFOŚIGW w Katowicach na kwotę 617 tys. zł.

Grupa zwiększyła swoje zadłużenie o 557 tys. zł w stosunku do stanu z dnia 31.12.2016r.

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

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

Umowy kredytowe Emitenta zawarte z mBankiem S.A.:

Kredyt w rachunku bieżącym zawarty z mBank S.A. w Warszawie – umowa nr 19/052/16/Z/VV do kwoty 2.000 tys. zł z terminem spłaty do dnia 25.07.2017 r.

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

Dnia 11.07.2017 r. Emitent podpisał aneks nr 2/17 do umowy nr 19/052/16/Z/VV („Umowa”) o kredyt w rachunku bieżącym z limitem w wysokości 2.000 tys. zł z m Bank S.A., wydłużający termin spłaty ww. kredytu do 15.09.2017r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

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

Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 30.09.2017 r. wynosiło 680 tys. zł.

Dnia 26.05.2017 roku Spółka dominująca podpisała z HSBC Bank Polska S.A. aneks nr 18 do umowy z dnia 14.10.2009r. o udzielenie linii gwarancyjnej i akredytyw do wysokości 6.000 tys. EUR.

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

Emitent może wykorzystywać niniejszy limit w następujący sposób:

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

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

Prowizje bankowe zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.

Zabezpieczenie umowy stanowią :

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

Określono termin dostępności limitu na dzień 25.05.2018 r.

Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 30.09.2017 r. wynosiło 524 tys. w przeliczeniu na PLN.

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

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

Prowizje bankowe zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.

Zabezpieczenie umowy stanowią :

- cesje wierzytelności przysługujące Emitentowi z tytułu zawartych kontraktów handlowych,

Na dzień 30.09.2017 r. brak zadłużenia z tytułu w/w kredytu.

Zadłużenie Odlewni RAFAMET sp. z o.o. z tytułu zaciągniętych kredytów w instytucjach finansowych na dzień 30.09.2017 r. wynosiło 9.871 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 6.193 tys. zł),
- pożyczka WFOŚiGW w Katowicach w kwocie 717 tys. zł (stan zadłużenia 617 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 1.000 tys. zł (stan zadłużenia 61 tys. zł).

Dnia 27.03.2017 r. Spółka zależna ODLEWNI RAFAMET Sp. z o.o. podpisała aneks do umowy z Bankiem Millennium S.A. w którym został uszczegółowiony zapis covenants do umowy kredytowej dotyczący wysokości obrotów Spółki przeprowadzanych przez rachunki w tym Banku o następującym brzmieniu - „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.”

Dnia 30.03.2017 r. Spółka zależna ODLEWNI RAFAMET Sp. z o.o. zawarła aneks nr 1 do umowy o factoring odwrotny z Bankiem Millennium S.A. do wysokości zadłużenia 1.000 tys. zł.

Umowa została zawarta na warunkach rynkowych, koszty finansowe WIBOR 1M + marża, okres obowiązywania umowy upływa dnia 19.04.2018 r.

Zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco spółki zależnej oraz hipoteka.

Dnia 14.09.2017 r. Spółka zależna ODLEWNI RAFAMET Sp. z o.o. zawarła umowę nr 10917/17/400/04 o kredyt obrotowy z Bankiem Millennium S.A. w wysokości 3.000 tys. zł.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

Umowa została zawarta na warunkach rynkowych, koszty finansowe WIBOR 1M + marża, okres obowiązywania umowy upływa dnia 06.08.2018 r.

Zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco spółki zależnej, zastaw rejestrowy na zapasach oraz hipoteka.

Dnia 15.09 2017 roku Spółka zależna ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. spłaciła zgodnie z umową kredyt w PKO BP S.A.

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2017 (niebadane).

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN/EUR*]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15 000	11 188	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020	Hipoteka kaucyjna do 18.000 tys. zł i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000	8 600	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka kaucyjna do 14.000 tys. zł i cesja z ubezpieczenia
HSBC Bank Polska S.A.	500*	542	EURIBOR 1M + marża	25.05.2018	Cesja należności z kontraktów, poddanie się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000	0	WIBOR 1M + marża	31.10.2017*	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
mBank S.A.	2 000	680	WIBOR 1M + marża	31.08.2018	Weksel In blanco oraz cesja należności z kontraktu
Bank Milenium S.A.	6 200	6 193	WIBOR 1M+marża	06.08.2018	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
Bank Milenium S.A.	3 000	3 000	WIBOR 1M+marża	06.08.2018	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją zastaw rej. na zapasach
Bank Millenium S.A. (factoring odwrotny)	1 000	61	WIBOR 1M + marża	19.04.2018	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
WFOŚ i GW	717	617	WIBOR 1M+ marża	15.11.2022	Gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
RAZEM		30 881			

*Dnia 27.10.2017 roku Emitent zawarł aneks nr 18 do umowy o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. wydłużający okres wykorzystania limitu do dnia 15.02.2019 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki i wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15 000	7 329	WIBOR 1M+ marża	15.02.2017	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000	10 400	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych
mBank S.A. kredyt w rach. bieżącym	2 000	909	WIBOR O/N+ marża	25.07.2017	Cesja należności z kontraktów oraz weksel In blanco
mBank S.A. kredyt obrotowy	1 500	1 100	WIBOR 1M+marża	31.05.2017	Cesja należności z kontraktu oraz weksel In blanco
Bank Millenium S.A.	6 200	6 190	WIBOR 1M+marża	06.08.2018	Hipoteka kaucyjna
PKO BP S.A.	3 000	2 943	WIBOR 1M+marża	16.09.2017	poręczenie RAFAMET S.A.
Bank Millenium S.A. (factoring odwrotny)	1 000	0	WIBOR 1M + marża	19.04.2018	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
WFOŚIGW	717	706	0,95% redyskonta weksli NBP	15.11.2022	Gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
RAZEM		29.577			

23. Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej.

Warunki wynikające z umowy o kredyt inwestycyjny Emitenta z dnia 21.03. 2014 r. z późn. zm. (COVENANTS)

RAFAMET S.A. był zobowiązany do :

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

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

Na dzień 30.09.2017 roku Spółka dominująca spełniała warunki covenants.

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

RAFAMET S.A. jest zobowiązany do :

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

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

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

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

Na dzień 30.09.2017 roku Spółka dominująca spełniała warunki covenants .

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 również warunki covenants wynikające z zawartych umów kredytowych.

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

Spółka dominująca na dzień 30.09.2017 roku zwiększyła pozostałe przychody operacyjne o wartość 879 tys. zł tytułem dostaw niefakturowanych, z uwagi na przedawnienie możliwości dochodzenia roszczeń przez dostawcę.

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 30.09.2017 r. Emitent nie posiadał otwartych instrumentów pochodnych.

b) Pozostałe instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły.

28. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda

W dniu 26.06.2017 r. Walne Zgromadzenie RAFAMET S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2016 i wypłacie dywidendy. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 1.295.610,30 zł, tj. 0,30 zł na jedną akcję płatne w dwóch ratach. Dzień dywidendy wyznaczono na 16.08.2017 r. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 30.08.2017 r. dla kwoty 647.805,15 zł tj. 0,15 zł na jedną akcję oraz na dzień 30.11.2017 r. dla kwoty 647.805,15 zł tj. 0,15 zł na jedną akcję. Pierwszą ratę dywidendy 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.

Po dniu bilansowym 27.10.2017 roku Emitent zawarł 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:

- 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.,
- walutowe transakcje terminowe do kwoty stanowiącej równowartość 2.000 tys. zł z terminem spłaty do 17.01.2020

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

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016	Zmiana (w tys. zł)
Poręczenie spłaty kredytu spółki zależnej	-	3 000	(3 000)
Poręczenie wekslowe do umowy leasingu	2 000	2 000	-
Poręczenie gwarancji bankowej udzielonej spółce zależnej	731	1 178	(447)
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	6 830	5 800	1 030
Zobowiązanie warunkowe wobec dostawcy urządzenia	-	1 616	(1 616)
Razem zobowiązania warunkowe	9 561	13 594	(4 033)

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

Na dzień 30.09.2017 r. zobowiązania warunkowe spadły o 4.033 tys. zł w stosunku do dnia 31 grudnia 2016 r.

Aktywa warunkowe

Na dzień 30.09.2017 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 2017.

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 znaczących pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.*

Akcjonariusze	Stan na 15.09.2017 r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2017 r.)		Stan na 10.11.2017 r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2017 r.)	
	Liczba akcji oraz głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba akcji oraz głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	2.042.214	47,29%	2.042.214	47,29%
SEZAM IX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (701.423 akcje posiada KW” sp. z o.o. – PROMACK spółka komandytowo – akcyjna)	1.131.423	26,20%	1.131.423	26,20%
Krzysztof Jędrzejewski	283.773	6,57%	283.773	6,57%
Michał Tatarek z podmiotami powiązanymi	261.000	6,04%	261.000	6,04%

34. *Zestawienie stanu posiadanych akcji RAFAMET S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego.*

Osoba	Funkcja	Stan na 15.09.2017r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2017 r.)	Zwiększenia stanu posiadania w okresie od 15.09.2017 r. do 10.11.2017 r.	Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od 15.09.2017 r. do 10.11.2017 r	Stan na 10.11.2017r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2017 r.)
E .Longin Wons	Prezes Zarządu	28.000	-	-	28.000
Maciej Michalik	Wiceprezes Zarządu	4.822	-	-	4.822
Michał Tatarek	Członek Rady Nadzorczej	216.000	-	-	216.000

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

Dnia 28.07.2017 r. ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. otrzymała zawiadomienie dotyczące trwającego postępowania administracyjnego wyjaśniającego w sprawie wymierzenia kary pieniężnej spółce w związku z powzięciem podejrzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

naruszenia obowiązku stosowania się do ograniczeń w dostarczaniu i poborze energii elektrycznej. Z uwagi na konieczność analizy zgromadzonego materiału dowodowego termin załatwienia sprawy został wydłużony do dnia pierwotnie 31.10.2017 r. a pismem z 3.11.2017 roku do 29.12.2017 roku.

Emitent o wszczęciu przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki postępowania administracyjnego wobec spółki zależnej informował w Raporcie bieżącym nr 8/2017 z dnia 26.05.2017 r.

36. 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	
	30.09.17	31.12.16	30.09.17	31.12.16	okres 9 miesięcy zakończ. 30.09.17	okres 9 miesięcy zakończ. 30.09.16	okres 9 miesięcy zakończ. 30.09.17	okres 9 miesięcy zakończ. 30.09.16
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu dostaw	143	134	-	-	51	-	185	290
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu otrzymanych zaliczek	-	-	1 506	1 506	-	-	-	-
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu wyceny kontraktów	1 151	1 032	-	-	-	-	-	-
RAZEM	1 294	1 166	1 506	1 506	51	-	185	290

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.

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

W 2017 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 Nadzorczym 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 Nadzorczymi spółek Grupy Kapitałowej RAFAMET.

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

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)**

W okresie od 01.01.2017r. do 30.09.2017r. Emitent udzielił spółce zależnej 30 pożyczek krótkoterminowych na łączną kwotę 5.083 tys. zł. W tym samym okresie spółka zależna dokonała spłat z tytułu pożyczek krótkoterminowych u Emitenta na kwotę 4.778 tys. zł.

Na dzień 30.09.2017 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu zaciągniętych pożyczek krótkoterminowych zwiększyło się o 305 tys. zł i wynosiło 2.463 tys. zł.

Wykaz pożyczek udzielonych Spółce Odlewnia RAFAMET Sp. z o.o. w okresie 01.01.2017 roku do 30.09.2017 roku.

Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty pożyczki
02.01.2017 r.	418,3	WIBOR 1M+marża	31.08.2017
03.01.2017 r.	216,9	WIBOR 1M+marża	31.07.2017
10.01.2017 r.	93,3	WIBOR 1M+marża	31.07.2017
16.01.2017 r.	146,4	WIBOR 1M+marża	31.07.2017
23.01.2017 r.	125	WIBOR 1M+marża	30.11.2017
01.02.2017 r.	241,2	WIBOR 1M+marża	30.10.2017
02.02.2017 r.	201	WIBOR 1M+marża	30.09.2017
17.02.2017 r.	120,5	WIBOR 1M+marża	31.08.2017
27.02.2017 r.	190,9	WIBOR 1M+marża	31.08.2017
06.03.2017 r.	172,3	WIBOR 1M+marża	31.08.2017
13.03.2017 r.	114	WIBOR 1M+marża	31.08.2017
21.03.2017 r.	127	WIBOR 1M+marża	30.09.2017
27.03.2017 r.	88	WIBOR 1M+marża	31.01.2018
19.04.2017 r.	136,3	WIBOR 1M+marża	31.08.2017
24.04.2017 r.	126,5	WIBOR 1M+marża	31.10.2017
08.05.2017 r.	100	WIBOR 1M+marża	30.11.2017
31.05.2017 r.	500,3	WIBOR 1M+marża	31.12.2017
26.06.2017 r.	221,1	WIBOR 1M+marża	31.12.2017
04.07.2017	155,6	WIBOR 1M+marża	31.12.2017
12.07.2017	87	WIBOR 1M+marża	31.12.2017
13.07.2017	84,7	WIBOR 1M+marża	31.12.2017
17.07.2017	284,6	WIBOR 1M+marża	30.06.2018
17.07.2017	97	WIBOR 1M+marża	31.01.2018
28.07.2017	109,5	WIBOR 1M+marża	31.01.2018
02.08.2017	241,6	WIBOR 1M+marża	31.01.2018
18.08.2017	130	WIBOR 1M+marża	31.01.2018

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

29.08.2017	261,2	WIBOR 1M+marża	31.03.2018
04.09.2017	73,4	WIBOR 1M+marża	28.02.2018
20.09.2017	156,3	WIBOR 1M+marża	31.03.2018
26.09.2017	63,1	WIBOR 1M+marża	28.02.2018
RAZEM	5 083		

37. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

Wykaz udzielonych poręczeń w Grupie na dzień 30.09.2017 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 PLN	30.09.2019 r.
PKO BP S.A.	06.08.2015 r.	gwarancja bankowa	732 PLN	15.11.2022 r.
		RAZEM	2.732 PLN	

W III kwartale 2017 r. Emitent zmniejszył zaangażowanie finansowe w spółce zależnej z tytułu poręczenia o 3.000 tys. zł w związku ze spłatą poręczanego kredytu.

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,
- utrzymanie rentowności na sprzedaży odlewów oraz poprawa rentowności sprzedaży obrabiarek,
- zagwarantowanie płynności finansowej Grupy na przestrzeni całego roku rozliczeniowego,
- relacje wymiany PLN/EUR/USD.

40. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 10 listopada 2017 r.

Podpisy członków Zarządu:

10 listopada 2017 r. E. Longin Wons *Prezes Zarządu*

10 listopada 2017 r. Maciej Michalik *Wiceprezes Zarządu*

Kuźnia Raciborska, 10 listopada 2017 r.