



2014

FABRYKA OBRABIAREK RAFAMET S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2014 ROKU

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE..... | 3 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAFAMET S.A. | 4 |
| Rachunek zysków i strat..... | 4 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów..... | 4 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 5 |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym..... | 7 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 8 |
| DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 9 |
| 1. Informacje ogólne..... | 9 |
| 2. Oświadczenie o zgodności | 10 |
| 3. Stosowane zasady rachunkowości..... | 10 |
| 4. Zmiana zasad (polityka) rachunkowości | 11 |
| 5. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów operacyjnych..... | 13 |
| 6. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 17 |
| 7. Zysk przypadający na jedną akcję | 17 |
| 8. Rzeczowe aktywa trwałe | 17 |
| 9. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych..... | 19 |
| 10. Rezerwy..... | 19 |
| 11. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów | 19 |
| 12. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport..... | 20 |
| 13. Informacje o kredytach..... | 23 |
| 14. Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej..... | 23 |
| 15. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mający znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe | 24 |
| 16. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym..... | 25 |
| 17. Informacje o instrumentach finansowych..... | 25 |
| 18. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych..... | 26 |
| 19. Wyplacona lub (zadeklarowana) dywidenda | 26 |
| 20. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono sprawozdanie finansowe | 26 |
| 21. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych | 26 |
| 22. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwa aktywów i finansowych i zobowiązań finansowych jednostki | 27 |
| 23. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 27 |
| 24. Informacje o zawarciu przez Emitenta transakcji z podmiotami powiązanymi | 28 |
| 25. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | 31 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EURO | |
|--|---|---|---|---|
| | okres od 2014.01.01 do 2014.06.30 | okres od 2013.01.01 do 2013.06.30 | okres od 2014.01.01 do 2014.06.30 | okres od 2013.01.01 do 2013.06.30 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 24 199 | 46 644 | 5 791 | 11 069 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | -1 639 | 4 079 | -392 | 968 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -1 999 | 3 523 | -478 | 836 |
| Zysk (strata) netto | -1 678 | 2 871 | -402 | 681 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 6 375 | 3 033 | 1 526 | 720 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -4 077 | 3 799 | -976 | 902 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -2 631 | -4 997 | -630 | -1 186 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -333 | 1 835 | -80 | 435 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO) | -0,39 | 0,66 | -0,09 | 0,16 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | -0,39 | 0,66 | -0,09 | 0,16 |
| | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
| Aktywa razem | 138 272 | 154 386 | 33 231 | 37 227 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 50 060 | 63 771 | 12 031 | 15 377 |
| Zobowiązania długoterminowe | 18 767 | 17 301 | 4 510 | 4 172 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 31 293 | 46 470 | 7 521 | 11 206 |
| Kapitał własny | 88 212 | 90 615 | 21 200 | 21 850 |
| Kapitał zakładowy | 43 187 | 43 187 | 10 379 | 10 414 |
| Liczba akcji (w szt.) | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO) | 20,43 | 20,98 | 4,91 | 5,06 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 20,43 | 20,98 | 4,91 | 5,06 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) | 0,15 | 0,30 | 0,04 | 0,07 |

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

1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień miesiąca bilansowego:

30.06.2014 r.1 EUR = 4,1609 zł

31.12.2013 r.1 EUR = 4,1472 zł

30.06.2013 r.1 EUR = 4,3292 zł

2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz 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 obrotowego, odpowiednio za okres:

od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 r. 1 EUR = 4,1784 zł

od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r. 1 EUR = 4,2140 zł

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI RAFAMET S.A.

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł) | Okres 6 miesiące zakończony 30.06.2014 | Okres 3 miesiące zakończony 30.06.2014 | Okres 6 miesiące zakończony 30.06.2013 | Okres 3 miesiące zakończony 30.06.2013 |
|--|---|---|---|---|
| A. Przychody ze sprzedaży | 24 199 | 10 380 | 46 644 | 23 027 |
| 1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług | 23 744 | 10 133 | 42 135 | 19 961 |
| 2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 455 | 247 | 4 509 | 3 066 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 18 835 | 8 636 | 33 687 | 15 744 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług | 18 428 | 8 408 | 29 218 | 12 716 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 407 | 228 | 4 469 | 3 028 |
| C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 5 364 | 1 744 | 12 957 | 7 283 |
| 1. Pozostałe przychody operacyjne | 274 | -15 | 92 | 44 |
| 2. Koszty sprzedaży | 1 168 | 850 | 1 551 | 893 |
| 3. Koszty ogólnego zarządu | 6 070 | 2 983 | 7 265 | 4 350 |
| 4. Pozostałe koszty operacyjne | 39 | 28 | 154 | 130 |
| D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | -1 639 | -2 132 | 4 079 | 1 954 |
| 1. Przychody finansowe | 264 | 92 | 259 | 120 |
| 2. Koszty finansowe | 624 | 193 | 815 | 432 |
| E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -1 999 | -2 233 | 3 523 | 1 642 |
| Podatek dochodowy | -321 | -399 | 652 | 287 |
| F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | -1 678 | -1 834 | 2 871 | 1 355 |
| | | | | |
| G. Działalność zaniechana | | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | - | - | - | - |
| | | | | |
| H. Zysk (strata) netto | -1 678 | -1 834 | 2 871 | 1 355 |

| | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 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) | -0,39 | -0,42 | 0,66 | 0,31 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | -0,39 | -0,42 | 0,66 | 0,31 |

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł) | Okres 6 miesiące zakończony 30.06.2014 | Okres 3 miesiące zakończony 30.06.2014 | Okres 6 miesiące zakończony 30.06.2013 | Okres 3 miesiące zakończony 30.06.2013 |
|--|---|---|---|---|
| A. Zysk (strata) netto | (1 678) | (1 834) | 2 871 | 1 355 |
| Pozostałe całkowite dochody: | | | | |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | | | |
| zyski (straty) aktuarialne | (33) | - | (45) | - |
| podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych | 6 | - | 9 | - |
| Suma | (27) | - | (36) | - |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | | | |
| B. Pozostałe całkowite dochody netto razem | (27) | - | (36) | - |
| C. Suma całkowitych dochodów przypadająca na: | (1 705) | (1 834) | 2 835 | 1 355 |
| - akcjonariuszy podmiotu dominującego | (1 705) | (1 834) | 2 835 | 1 355 |
| - akcjonariuszy mniejszościowych | - | - | - | - |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł) | stan na 30.06.2014 koniec okresu (rok bieżący) | stan na 31.12.2013 koniec poprz.roku | stan na 30.06.2013 koniec okresu (rok poprzedni) |
|---|---|---|---|
| A k t y w a | | | |
| A. Aktywa trwałe | 69 950 | 64 645 | 64 395 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 48 701 | 41 080 | 43 167 |
| 2. Wartości niematerialne | 915 | 1 086 | 615 |
| 3. Nieruchomości inwestycyjne | 142 | 142 | - |
| 4. Udziały w jednostkach zależnych | 16 704 | 16 354 | 16 354 |
| 5. Pożyczki długoterminowe | 550 | 3 075 | 1 200 |
| 6. Należności długoterminowe | - | - | 133 |
| 7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 822 | 2 675 | 2 577 |
| 8. Pozostałe aktywa trwałe | 116 | 233 | 349 |
| B. Aktywa obrotowe | 68 322 | 89 741 | 96 024 |
| 1. Zapasy | 11 333 | 7 792 | 7 201 |
| 2. Należności handlowe | 25 877 | 21 264 | 15 726 |
| 3. Należności z tytułu kontraktów | 17 753 | 47 620 | 55 994 |
| 4. Pozostałe należności | 7 851 | 6 750 | 10 604 |
| 5. Należności z tytułu podatku dochodowego | - | 100 | 147 |
| 6. Pożyczki krótkoterminowe | 4 006 | 4 522 | 2 325 |
| 7. Pozostałe aktywa finansowe | 79 | 197 | - |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe | 764 | 360 | 671 |
| 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 659 | 993 | 4 213 |
| 10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | - | 143 | 143 |
| A k t y w a r a z e m | 138 272 | 154 386 | 160 419 |

| | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| P a s y w a | | | |
| A. Kapitał własny | 88 212 | 90 615 | 91 287 |
| 1. Kapitał zakładowy | 43 187 | 43 187 | 43 187 |
| 2. Kapitał zapasowy | 34 147 | 32 819 | 32 819 |
| 3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13 034 | 13 034 | 13 034 |
| 4. Kapitał z aktualizacji wyceny | - | - | - |
| 5. Zyski/straty aktuarialne | -478 | -451 | -636 |
| 6. Niepodzielony wynik finansowy | - | 12 | 12 |
| 7. Zysk (strata) netto | -1 678 | 2 014 | 2 871 |
| B. Zobowiązania długoterminowe | 18 767 | 17 301 | 19 104 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 3 334 | - | - |
| 2. Zobowiązania finansowe | 3 805 | 4 818 | 6 006 |
| 3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 212 | 6 245 | 7 246 |
| 4. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 6 416 | 6 238 | 5 852 |
| C. Zobowiązania krótkoterminowe | 31 293 | 46 470 | 50 028 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 6 118 | 9 832 | 2 017 |
| 2. Zobowiązania finansowe | 2 175 | 3 022 | 3 683 |
| 3. Zobowiązania handlowe | 9 024 | 7 846 | 9 181 |
| 4. Zaliczki z tytułu kontraktów | 2 673 | 19 016 | 24 738 |
| 5. Zobowiązania pozostałe | 6 263 | 2 972 | 5 182 |
| 6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 729 | - | - |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| 7. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 1 171 | 1 540 | 1 740 |
| 8. Pozostałe rezerwy | 3 140 | 2 242 | 3 487 |
| | | | |
| P a s y w a r a z e m | 138 272 | 154 386 | 160 419 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Wartość księgowa | 88 212 | 90 615 | 91 323 |
| Liczba akcji (w szt.) | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 20,43 | 20,98 | 21,15 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 20,43 | 20,98 | 21,15 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł) | 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 2013 r. | 43 187 | 28 166 | 13 034 | 6 011 | -600 | 0 | 89 798 |
| całkowite dochody ogółem | | | | | -36 | 2 871 | 2 835 |
| podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego | | | | -50 | | | -50 |
| podział zysku/ wypłata dywidendy | | | | -1 296 | | | -1 296 |
| podział zysku za lata ubiegłe | | 4 653 | | -4 653 | | | 0 |
| Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2013 r. | 43 187 | 32 819 | 13 034 | 12 | -636 | 2 871 | 91 287 |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r. | 43 187 | 28 166 | 13 034 | 6 011 | -600 | 0 | 89 798 |
| całkowite dochody ogółem | | | | | 149 | 2 014 | 2 163 |
| podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego | | | | -50 | | | -50 |
| podział zysku/ wypłata dywidendy | | | | -1 296 | | | -1 296 |
| pokrycie straty za lata ubiegłe | | | | 0 | | | 0 |
| podział zysku za lata ubiegłe | | 4 653 | | -4 653 | | | 0 |
| Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 r. | 43 187 | 32 819 | 13 034 | 12 | -451 | 2 014 | 90 615 |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r. | 43 187 | 32 819 | 13 034 | 2 026 | -451 | 0 | 90 615 |
| całkowite dochody ogółem | | | | | -27 | -1 678 | -1 705 |
| podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego | | | | -50 | | | -50 |
| podział zysku/ wypłata dywidendy | | | | -648 | | | -648 |
| podział zysku za lata ubiegłe | | 1 328 | | -1 328 | | | 0 |
| Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2014 r. | 43 187 | 34 147 | 13 034 | 0 | -478 | - 1 678 | 88 212 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł) | Okres 6 miesiące zakończony 30.06.2014 | Okres 3 miesiące zakończony 30.06.2014 | Okres 6 miesiące zakończony 30.06.2013 | Okres 3 miesiące zakończony 30.06.2013 |
|---|---|---|---|---|
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II) - metoda pośrednia | | | | |
| I. Zysk / Strata brutto | -1 999 | -2 233 | 3 523 | 1 642 |
| II. Korekty razem | 8 374 | 2 872 | -490 | 4 471 |
| 1. Amortyzacja | 2 230 | 1 115 | 2 363 | 1 240 |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 118 | 162 | 120 | 112 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 333 | 133 | 466 | 232 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -210 | 64 | -8 | -20 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 673 | 517 | 1 506 | 1 361 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -3 541 | -3 183 | -572 | -1 562 |
| 7. Zmiana stanu należności operacyjnych | 24 208 | 18 297 | -8 691 | -1 027 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych | -15 076 | -14 226 | 5 413 | 4 527 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -288 | 66 | -478 | 217 |
| 10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony | -23 | -23 | -559 | -559 |
| 11. Pozostałe | -50 | -50 | -50 | -50 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 6 375 | 639 | 3 033 | 6 113 |
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 6 852 | 1 338 | 4 854 | 4 818 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 432 | 52 | 4 681 | 4 680 |
| 2. Spłata pożyczek | 6 361 | 1 272 | 75 | 40 |
| 3. Odsetki i dywidendy | 59 | 14 | 98 | 98 |
| II. Wydatki | 10 929 | 4 121 | 1 055 | 447 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 5 379 | 1 848 | 1 055 | 447 |
| 2. Wydatki na aktywa finansowe | 350 | - | - | - |
| 3. Udzielone pożyczki | 5 200 | 2 273 | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -4 077 | -2 783 | 3 799 | 4 371 |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 3 334 | 3 334 | - | -2 986 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 3 334 | 3 334 | - | -2 986 |
| II. Wydatki | 5 965 | 1 658 | 4 997 | 4 056 |
| 1. Dywidendy wypłacone | | | | |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek | 3 714 | 572 | 3 010 | 3 010 |
| 3. Odsetki | 391 | 146 | 552 | 283 |
| 4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 1 860 | 940 | 1 435 | 763 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -2 631 | 1 676 | -4 997 | -7 042 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem | -333 | -468 | 1 835 | 3 442 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -333 | -468 | 1 835 | 3 442 |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych | -118 | -162 | -120 | -112 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 1 190 | 1 369 | 2 505 | 883 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D) | 739 | 739 | 4 340 | 4 325 |
| o ograniczonej możliwości dysponowania | 638 | 638 | 688 | 688 |

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku.

1. Informacje ogólne

| | |
|------------------------------------|---|
| Nazwa: | RAFAMET S.A. |
| Forma prawna: | Spółka Akcyjna |
| Siedziba: | 47-420 Kuźnia Raciborska ul. Staszica 1 |
| Podstawowy przedmiot działalności: | Produkcja obrabiarek i narzędzi mechanicznych |
| Organ prowadzący rejestr: | Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS |
| Numer statystyczny REGON: | 271577318 |

Czas trwania Jednostki:

Czas trwania działalności RAFAMET S.A. jest nieoznaczony. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Fabryka Obrabiarek RAFAMET, na mocy aktu z dnia 22 maja 1992 r.

Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

Skład organów Jednostki według stanu na dzień 30 czerwca 2014 r.:

Zarząd:

| | |
|--------------------|-----------------------|
| Prezes Zarządu | - Emanuel Longin Wons |
| Wiceprezes Zarządu | - Maciej Michalik |

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W trakcie I półrocza 2014 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza:

| | |
|------------------------|---|
| Joanna Bryx - Ogrodnik | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Marcin Siarkowski | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Michał Rogatko | Członek Rady Nadzorczej |
| Janusz A. Strzępka | Członek Rady Nadzorczej |
| Michał Tatarek | Członek Rady Nadzorczej |
| Piotr Regulski | Członek Rady Nadzorczej |

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

Rada Nadzorcza RAFAMET S.A. na posiedzeniu w dniu 16.04.2014 roku podjęła uchwałę o dokooptowaniu do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Piotra Regulskiego, w związku ze złożoną rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej Pana Michała Kaczmarzyka.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. Nr 0 poz.233 z późn. zm.) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Spółki RAFAMET S.A. na dzień 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku i 30 czerwca 2013 roku. Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Oświadczenie Zarządu

2.1. W sprawie rzetelności sporządzenia półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku z późniejszymi zmianami, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd RAFAMET S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i wynik finansowy.

2.2. W sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd RAFAMET S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

3. Stosowane zasady rachunkowości.

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

Przy sporządzaniu niniejszego, śródrocznego sprawozdania finansowego przyjęto te same zasady, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Aktywa i pasywa w jednostkowym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały wycenione na takich samych zasadach jak w rocznym sprawozdaniu Spółki.

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2014 roku.

W niniejszym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2013.

Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30 czerwca 2014 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

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

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

4. Zmiana zasad (polityki) rachunkowości.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez RAFAMET S.A. został przedstawiony w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok, opublikowanym w dniu 21.03.2014 roku.

Spółka dokonała weryfikacji nowych interpretacji, standardów oraz zmian do standardów już istniejących. Nowe interpretacje, standardy oraz zmiany do istniejących standardów obowiązujących i przyjętych do stosowania przez Unię Europejską, nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości .

Przekształcenie danych porównawczych za okres 01-06.2013 roku.

W sprawozdaniu sporządzonym i opublikowanym na dzień 31.12. 2013 roku Spółka wyodrębniła z pozycji bilansowej „należności handlowe” dodatkową pozycję „należności z tytułu kontraktów realizowanych” oraz z pozycji „zobowiązania pozostałe” dodatkową pozycję „zaliczki otrzymane na realizację kontraktów”. Dokonana zmiana prezentacji należności i zobowiązań ma poprawić przejrzystość sprawozdania.

Wprowadzono korektę dostosowującą MSR 19.

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31.03.2013 r. (w tys. zł) | stan na 30.06.2013 opublikowane | stan na 30.06.2013 po zmianie | Korekty dostosowujące z tytułu zmiany MSR 19 |
|--|--|--|---|
| A k t y w a | | | |
| A k t y w a r a z e m | 160 419 | 160 419 | - |

| | | | |
|---|----------------|----------------|------------|
| P a s y w a | | | |
| A. Kapitał własny | 91 323 | 91 287 | -36 |
| Zyski/ straty aktuarialne | - | -636 | -636 |
| Niepodzielony wynik finansowy | -588 | 12 | 600 |
| | | | |
| B. Zobowiązania długoterminowe | 19 068 | 19 104 | 36 |
| Kredyty i pożyczki | | | |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 5 816 | 5 852 | 36 |
| P a s y w a r a z e m | 160 419 | 160 419 | - |

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2014

Następujące standardy i zmiany do istniejących standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2014:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych**, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne**, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych**, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń**, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku, (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany** (ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1.01.2018 roku lub później),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2016 lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38)** ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40)** ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** - Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później.
- **Zmiany do MSSF 11 „Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach”** - Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
- **Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji”**
Zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
- **Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne”** - Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Według szacunków Spółki, w/w standardy, zmiany do standardów i interpretacje nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

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

5. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów operacyjnych.

Segmenty operacyjne działalności

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

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

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

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

- rynek krajowy (Polska),
- zagranica.

Przychody segmentu

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

- a) zysków nadzwyczajnych,
- b) przychodów finansowych,
- c) pozostałych przychodów operacyjnych.

Koszty segmentu

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

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

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

Wynik segmentu

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Aktywa segmentu

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Do aktywów segmentu nie zalicza się aktywów powstających z tytułu podatku dochodowego oraz aktywów wykorzystywanych dla potrzeb ogólnych Spółki.

Aktywa segmentu ustala się po potrąceniu odpowiednich odliczeń, które wykazuje się w bilansie Spółki jako bezpośrednie kompensaty.

Pasywa segmentu

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Do pasywów segmentu nie zalicza się zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, zobowiązań powiązanych z aktywami, które są przedmiotem leasingu finansowego oraz zobowiązań zaciągniętych w związku z działalnością finansową.

Definicje przychodów, kosztów, aktywów i pasywów segmentu dotyczą kwot tych pozycji bilansowych, które dają się bezpośrednio przyporządkować do segmentu oraz kwot takich pozycji, które można przypisać do segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki. Spółka odwołuje się do swego wewnętrznego systemu sprawozdawczości finansowej jako punktu wyjścia do określenia, które pozycje mogą być bezpośrednio przyporządkowane lub przypisane do segmentów w oparciu o rozsądne podstawy. Oznacza to, że przyjmuje się założenie, iż kwoty wyodrębnione w segmentach dla potrzeb wewnętrznej sprawozdawczości finansowej dają się bezpośrednio przyporządkować lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do segmentów w celu wyceny przychodów, kosztów, aktywów i pasywów segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 30.06. 2014 r.

| Rodzaj asortymentu | | Obrabiarki | Remonty | Części zamienne | Pozostałe | Koszty nieprzypisane | Ogółem |
|---|------------------------------------|---------------|------------|-----------------|--------------|----------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | Sprzedaż na zewnątrz | 19 791 | 325 | 955 | 3 128 | - | 24 199 |
| Koszty segmentu | Koszty sprzedaży zewnętrznej | 16 325 | 249 | 551 | 2 878 | - | 20 003 |
| | Koszty sprzedaży między segmentami | | | | | - | - |
| Koszty nieprzypisane/ ogólne | | | | | | 6 070 | 6 070 |
| Zysk/ (strata) segmentu | | 3 466 | 76 | 404 | 250 | -6 070 | -1 874 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | 274 | 274 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | 39 | 39 |
| Przychody finansowe | | | | | | 264 | 264 |
| Koszty finansowe | | | | | | 624 | 624 |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | | 3 466 | 76 | 404 | 250 | -6 195 | -1 999 |
| Podatek dochodowy | | | | | | -321 | -321 |
| Zysk/ (strata) netto | | 3 466 | 76 | 404 | 250 | -5 874 | -1 678 |
| Aktywa segmentu | | 21 164 | 348 | 1 021 | 3 344 | | 25 877 |
| Aktywa nieprzypisane | | | | | | 112 395 | 112 395 |
| Razem aktywa | | 21 164 | 348 | 1 021 | 3 344 | 112 395 | 138 272 |
| Pasywa segmentu | | 21 164 | 348 | 1 021 | 3 344 | | 25 877 |
| Pasywa nieprzypisane | | | | | | 112 395 | 112 395 |
| Razem pasywa | | 21 164 | 348 | 1 021 | 3 344 | 112 395 | 138 272 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 30.06. 2013 r.

| Rodzaj asortymentu | | Obrabiarki | Remonty | Części zamienne | Pozostałe | Koszty nieprzypisane | Ogółem |
|---|------------------------------------|---------------|----------|-----------------|--------------|----------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | Sprzedaż na zewnątrz | 39 473 | - | 761 | 6 410 | - | 46 644 |
| Koszty segmentu | Koszty sprzedaży zewnętrznej | 29 112 | - | 483 | 5 643 | - | 35 238 |
| | Koszty sprzedaży między segmentami | | | | | | - |
| Koszty nieprzypisane/ ogólne | | | | | | 7 265 | 7 265 |
| Zysk/ (strata) segmentu | | 10 361 | - | 278 | 767 | -7 265 | 4 141 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | 92 | 92 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | 154 | 154 |
| Przychody finansowe | | | | | | 259 | 259 |
| Koszty finansowe | | | | | | 815 | 815 |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | | 10 361 | - | 278 | 767 | -7 883 | 3 523 |
| Podatek dochodowy | | | | | | 652 | 652 |
| Zysk/ (strata) netto | | 10 361 | - | 278 | 767 | -8 535 | 2 871 |
| Aktywa segmentu | | 59 847 | - | 1 153 | 9 719 | | 70 719 |
| Aktywa nieprzypisane | | | | | | 89 700 | 89 700 |
| Razem aktywa | | 59 847 | - | 1 153 | 9 719 | 89 700 | 160 419 |
| Pasywa segmentu | | 59 847 | - | 1 153 | 9 719 | | 70 719 |
| Pasywa nieprzypisane | | | | | | 89 700 | 89 700 |
| Razem pasywa | | 59 847 | - | 1 153 | 9 719 | 89 700 | 160 419 |

6. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

| Wyszczególnienie | Stan na 30.06.2014 | Stan na 31.12.2013 | Zmiana w I półroczu 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy | 5 212 | 6 245 | (1 033) |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 822 | 2 675 | 147 |

7. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję.

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

Działalność kontynuowana

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

| Wyliczenie zysku/ straty na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach: | Okres 6 miesiące zakończony 30.06.2014 | Okres 6 miesiące zakończony 30.06.2013 |
|---|---|---|
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (1 678) | 2 871 |
| Zysk (strata) na działalności zaniechanej | | |
| Zysk (strata) wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję | (1 678) | 2 871 |

Liczba wyemitowanych akcji

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

| | | |
|--|---------------|-------------|
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł) | (0,39) | 0,66 |
| Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł) | (0,39) | 0,66 |

8. Rzeczowe aktywa trwałe.

W bieżącym okresie Spółka przeznaczyła 5.379 tys. zł. na zakupy lub modernizację środków trwałych. Amortyzacja bieżąca środków trwałych za okres 6 miesięcy 2014 r. wynosi 2.036 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie 6 miesięcy 2014 r. zwiększyły się w porównaniu do dnia 31.12.2013 r. o 7.621 tys. zł w tym środki trwałe w budowie o 6.286 tys. zł.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

| Środki trwale w budowie | | Poniesione nakłady w roku obrotowym | Rozliczenie nakładów | | | | | Stan na 31.12.2013 |
|-------------------------|-------|-------------------------------------|--|---|---------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|
| | | | Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Pozostałe środki trwale | |
| Stan na 01.01.2013 | 7 820 | 6 186 | - | 230 | 11 494 | 238 | 55 | 1 989 |

| Środki trwale w budowie | | Poniesione nakłady w roku obrotowym | Rozliczenie nakładów | | | | | Stan na 30.06.2014 |
|-------------------------|-------|-------------------------------------|--|---|---------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|
| | | | Grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Pozostałe środki trwale | |
| Stan na 01.01.2014 | 1 989 | 9 791 | 20 | 2 195 | 1 147 | 82 | 61 | 8 275 |

Działalność inwestycyjna Spółki realizowana jest przede wszystkim w zakresie budowy Hali Montażu II. Dnia 20.02.2014 roku została podpisana umowa z firmą PROINVEST, Arkadiusz Nagięć z Dąbrowy Górniczej na realizację inwestycji „Budowa nowej hali montażowej dla Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w Kuźni Raciborskiej w formule zaprojektuj-wybuduj”. Strony ustaliły wartość wynagrodzenia ryczałtowego Wykonawcy na kwotę 13.050 tys. zł.

Termin zakończenia inwestycji wraz z uporządkowaniem terenów zewnętrznych oraz uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie określono do dnia 30.11.2014 r.

Suma kar umownych nie może przekroczyć 10% części wynagrodzenia za roboty, jednakże w przypadku, gdy szkoda Zamawiającego przekracza wysokość ustalonych kar umownych, Zamawiającemu przysługuje prawo dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych.

Umowa na budowę nowej hali montażu nie obejmuje dostawy czterech suwnic o nośności 120 t, 50 t oraz 2 x 40 t, których dostawcą będzie firma Demag Cranes & Components Sp. z o.o. (03-828 Warszawa, ul. Mińska 63a).

Nadzór inwestorski pełni firma Tebodin Poland Sp. z o.o. (31-322 Kraków, ul. Józefa Mehoffera 10).

Wartość inwestycji budowy nowej hali montażu wraz z dostawą suwnic wyniesie łącznie około 16,5 mln złotych.

Inwestycja finansowana jest kredytem inwestycyjnym do wysokości 12 mln zł. Suwnice zostaną pozyskane w ramach finansowania leasingowego.

W I kwartale 2014 roku Spółka nabyła od Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. prawo wieczystego użytkowania działki wraz z halą obróbki wstępnej za kwotę 2.120 tys. zł.

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

Na dzień 30.06.2014r. Spółka posiada następujące zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych:

I. Zobowiązania z tytułu zakupu pozostałych niefinansowych aktywów wnoszą na dzień 30.06.2014r:

| Zobowiązania z tytułu zakupu pozostałych niefinansowych aktywów trwałych, wymagalne w ciągu: | | |
|--|--------------|------------|
| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
| 1 roku | 2 607 | 53 |
| RAZEM | 2 607 | 53 |

II. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

| Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu: | Nominalne raty leasingowe | |
|---|---------------------------|--------------|
| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
| 1 roku | 2 175 | 3 022 |
| od 1 do 5 lat | 3 805 | 4 818 |
| powyżej 5 lat | - | - |
| RAZEM | 5 980 | 7 840 |

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

Na dzień 30.06.2014r. wartość netto środków trwałych użytkowanych w ramach leasingu finansowego wynosi 16.049 tys. zł i obejmuje: 4 maszyny na wartość netto 15.821 tys. zł oraz samochody o wartości netto 228 tys. zł.

W I półroczu 2014 r. zakończyła się umowę leasingu samochodu.

10. Rezerwy.

| Wyszczególnienie | Stan na 31.06.2014 | Stan na 31.12.2013 | Zmiana w 2014 |
|--|--------------------|--------------------|---------------|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 7 587 | 7 778 | (191) |
| Pozostałe rezerwy: prowizje za pośrednictwo sprzedaży oraz na montaż u klienta | 3 140 | 2 242 | 898 |

W I półroczu 2014 r. Spółka zmniejszyła rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe o 191 tys. zł. Wzrosła wartość pozostałych rezerw utworzona na:

- koszty prowizji za pośrednictwo sprzedaży maszyn o 294 tys. zł,
- koszty montażu i opakowań dotyczące kontraktów zafakturowanych w 2014 roku o 604 tys. zł.

11. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

| Wyszczególnienie | Stan na 30.06.2014 | Stan na 31.12.2013 | Zmiana w 2014 |
|--|--------------------|--------------------|---------------|
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 271 | 279 | (8) |
| Odpisy aktualizujące wartość nabytych wierzytelności | 1 038 | 1 038 | - |
| Odpisy aktualizujące udziały | 268 | 268 | - |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

W okresie 01.-06.2014 roku Spółka utworzyła odpis na należności na 14 tys. zł, rozwiązała odpis na 10 tys. zł oraz wykorzystwała odpis o wartości 12 tys. zł.

12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Emitent za 6 miesięcy 2014 roku osiągnął stratę netto w wysokości 1.678 tys. zł. Przez okres ostatnich 11 lat Spółka uzyskiwała dodatni wynik finansowy. Za okres 6 miesięcy roku poprzedniego zysk netto wyniósł 2.871 tys. zł. Na poziom ujemnego wyniku finansowego wpłynęły następujące wyniki cząstkowe:

- zysk brutto na sprzedaży 5.364 tys. zł,
- strata na sprzedaży (1.874) tys. zł
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej 235 tys. zł,
- strata na operacjach finansowych (360) tys. zł,
- strata brutto (1 999) tys. zł.

W okresie 6 miesięcy 2014 r. przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 24.199 tys. zł i były niższe o 22.445 tys. zł od przychodów uzyskanych w porównywalnym okresie 2013 roku. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów zmniejszyły się o 14.852 tys. zł tj. o 44,1%. Wypracowany zysk brutto na sprzedaży w wysokości 5.364 tys. zł nie wystarczył na pokrycie kosztów: ogólnozakładowych i sprzedaży.

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

| Lp. | Wyszczególnienie | 01-06.2014 | 01-06.2013 | Dynamika (%) |
|-----|---|----------------|--------------|----------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=3/4-1 |
| A. | Działalność kontynuowana | | | |
| 1. | Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 24 199 | 46 644 | (48,1) |
| 2. | Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 18 835 | 33 687 | (44,1) |
| 3. | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 5 364 | 12 957 | (58,6) |
| 4. | Koszty sprzedaży | 1 168 | 1 551 | (24,7) |
| 5. | Koszty ogólnozakładowe | 6 070 | 7 265 | (16,4) |
| 6. | Zysk (strata) ze sprzedaży | (1 874) | 4 141 | (145,3) |
| 7. | Pozostałe przychody operacyjne | 274 | 92 | 197,8 |
| 8. | Pozostałe koszty operacyjne | 39 | 154 | -74,7 |
| 9. | Zysk (strata) na działalności operacyjnej | -1 639 | 4 079 | -140,2 |
| 10. | Przychody finansowe | 264 | 259 | 1,9 |
| 11. | Koszty finansowe | 624 | 815 | -23,4 |
| 12. | Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -1 999 | 3 523 | -156,7 |
| 13. | Podatek dochodowy | -321 | 652 | -149,2 |
| 14. | Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | -1 678 | 2 871 | -158,4 |

Koszty w układzie rodzajowym

W okresie 01-06. 2014 r. Spółka poniosła nakłady w wysokości 29.542 tys. zł, a w okresie porównywalnym ubiegłego roku 38.386 tys. zł.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

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

| Lp. | Wyszczególnienie | 01-06.2014 | 01-06.2013 | Struktura 2014 (%) | Struktura 2013 (%) | Dynamika 2014/2013 (%) |
|--------------------------------|--|---------------|---------------|--------------------|--------------------|------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7=3/4-1 |
| a. | Amortyzacja | 2 229 | 2 363 | 7,6 | 6,2 | (5,6) |
| b. | Zużycie materiałów i energii | 11 348 | 19 017 | 38,4 | 49,5 | (40,3) |
| c. | Usługi obce | 2 703 | 2 949 | 9,1 | 7,7 | (8,3) |
| d. | Podatki i opłaty | 550 | 580 | 1,9 | 1,5 | (5,2) |
| e. | Wynagrodzenia | 9 275 | 9 900 | 31,4 | 25,8 | (6,3) |
| f. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 2 392 | 2 649 | 8,1 | 6,9 | (9,7) |
| g. | Pozostałe koszty rodzajowe | 1 046 | 928 | 3,5 | 2,4 | 12,7 |
| Suma kosztów wg rodzaju | | 29 542 | 38 386 | 100,0 | 100,0 | (23,0) |

Poniesione nakłady były niższe o 8.844 tys. zł od nakładów poniesionych w okresie porównywalnym 2013 roku. Największy spadek kosztów wystąpił w pozycji „zużycie materiałów i energii” o 7.669 tys. zł oraz w poz. wynagrodzenia o 625 tys. zł. Jedyne wzrost kosztów nastąpił w poz. pozostałych kosztów rodzajowych (targi i reklama).

Struktura i dynamika majątku (w tys. zł).

| AKTYWA | 30.06.2014 | 31.12.2013 | Struktura 2014% | Struktura 2013% | Dynamika 2014/2013 % |
|--|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------------|
| A. Aktywa trwałe | 69 950 | 64 645 | 50,7 | 41,9 | 8,2 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 48 701 | 41 080 | 35,3 | 26,6 | 18,6 |
| 2. Wartości niematerialne | 915 | 1 086 | 0,7 | 0,7 | -15,7 |
| 3. Nieruchomości inwestycyjne | 142 | 142 | 0,1 | 0,1 | 0,0 |
| 4. Udziały w jednostkach zależnych | 16 704 | 16 354 | 12,1 | 10,6 | 2,1 |
| 5. Pożyczki długoterminowe | 550 | 3 075 | 0,4 | 2,0 | -82,1 |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 822 | 2 675 | 2,0 | 1,7 | 5,5 |
| 7. Pozostałe aktywa trwałe | 116 | 233 | 0,1 | 0,2 | -50,2 |
| B. Aktywa obrotowe | 68 322 | 89 741 | 49,4 | 58,1 | -23,9 |
| 1. Zapasy | 11 333 | 7 792 | 8,2 | 5,0 | 45,4 |
| 2. Należności handlowe | 25 877 | 21 264 | 18,7 | 13,8 | 21,7 |
| 3. Należności z tytułu kontraktów | 17 753 | 47 620 | 12,9 | 30,8 | -62,7 |
| 4. Pozostałe należności | 7 851 | 6 750 | 5,7 | 4,4 | 16,3 |
| 5. Należności z tytułu podatku dochodowego | - | 100 | - | 0,1 | -100,0 |
| 6. Pożyczki krótkoterminowe | 4 006 | 4 522 | 2,9 | 2,9 | -11,4 |
| 7. Pozostałe aktywa finansowe | 79 | 197 | 0,1 | 0,1 | -59,9 |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe | 764 | 360 | 0,6 | 0,2 | 112,2 |
| 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 659 | 993 | 0,5 | 0,6 | -33,6 |
| 10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | - | 143 | - | 0,1 | -100,0 |
| A k t y w a r a z e m | 138 272 | 154 386 | 100,0 | 100,0 | -10,4 |

Suma aktywów na dzień 30.06.2014 r. wyniosła 138.272 tys. zł i była niższa o 16.114 tys. zł od sumy bilansowej z dnia 31.12.2013 r. Aktywa trwałe stanowią 50,6% majątku Spółki, z czego największą pozycję stanowią rzeczowe aktywa trwałe (35,3% sumy aktywów). Na wzrost aktywów trwałych ma wpływ budowa nowej hali produkcyjnej. Aktywa obrotowe zmniejszyły się o 21.419 tys. zł, tj. o 23,9% i stanowiły 49,4% udziału w majątku Spółki.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

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

| PASYWA | 30.06.2014 | 31.12.2013 | Struktura 2014% | Struktura 2013% | Dynamika 2014/2013 % |
|--|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------------|
| A. Kapitał własny | 88 212 | 90 615 | 63,9 | 58,7 | -2,7 |
| 1. Kapitał zakładowy | 43 187 | 43 187 | 31,3 | 28,0 | 0,0 |
| 2. Kapitał zapasowy | 34 147 | 32 819 | 24,7 | 21,3 | 4,0 |
| 3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13 034 | 13 034 | 9,4 | 8,4 | 0,0 |
| 4. Zyski/straty aktuarialne | -478 | -451 | -0,3 | -0,3 | 6,0 |
| 5. Niepodzielony wynik finansowy | - | 12 | - | 0,0 | -100,0 |
| 6. Zysk (strata) netto | -1 678 | 2 014 | -1,2 | 1,3 | -183,3 |
| B. Zobowiązania długoterminowe | 18 767 | 17 301 | 13,6 | 11,2 | 8,5 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 3 334 | - | 2,4 | - | - |
| 2. Zobowiązania finansowe | 3 805 | 4 818 | 2,8 | 3,1 | -21,0 |
| 3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 212 | 6 245 | 3,8 | 4,0 | -16,5 |
| 4. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 6 416 | 6 238 | 4,6 | 4,0 | 2,9 |
| C. Zobowiązania krótkoterminowe | 31 293 | 46 470 | 22,5 | 30,1 | -33,1 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 6 118 | 9 832 | 4,4 | 6,4 | -37,8 |
| 2. Zobowiązania finansowe | 2 175 | 3 022 | 1,6 | 2,0 | -28,0 |
| 3. Zobowiązania handlowe | 9 024 | 7 846 | 6,5 | 5,1 | 15,0 |
| 4. Zaliczki z tytułu kontraktów | 2 673 | 19 016 | 1,9 | 12,3 | -85,9 |
| 5. Zobowiązania pozostałe | 6 263 | 2 972 | 4,5 | 1,9 | 110,7 |
| 6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 729 | - | 0,5 | - | - |
| 7. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 1 171 | 1 540 | 0,8 | 1,0 | -24,0 |
| 8. Pozostałe rezerwy | 3 140 | 2 242 | 2,3 | 1,5 | 40,1 |
| Pasywa razem | 138 272 | 154 386 | 100,0 | 100,0 | -10,4 |

Podstawowe źródło finansowania aktywów Spółki stanowi kapitał własny, którego udział w sumie bilansowej wyniósł 63,9%. Na dzień 31.12.2013 r. wskaźnik ten wynosił 58,7%. Na dzień 30.06.2014 roku Spółka miała zobowiązania z tytułu kredytów w wysokości 9.452 tys. zł oraz z tytułu leasingu w wysokości 5.980 tys. zł.

Spółka w I półroczu 2014 r. nie miała problemów z utrzymaniem płynności finansowej na poziomie operacyjnym. Spółka posiada zdolność do regulowania zobowiązań bieżących przez spieniężenie aktywów obrotowych. Zobowiązania z tytułu inwestycji „Budowa hali” Spółka reguluje z kredytu inwestycyjnego.

Analiza porównawcza podstawowych wskaźników płynności.

| WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI | 30.06.2014 r. | 31.12.2013 r. | Optymalna wartość |
|-----------------------|---------------|---------------|-------------------|
| Wskaźnik płynności I | 2,54 | 2,10 | 1,3-2,0 |
| Wskaźnik płynności II | 2,12 | 1,92 | 1,0 |

W porównaniu z końcem 2013 r. mamy do czynienia z dalszą poprawą wskaźników płynności w RAFAMET S.A. Wartość wskaźnika bieżącej płynności, który określa stopień wypłacalności jednostki wyniosła 2,54. Wskaźnik szybkiej płynności na koniec czerwca 2014 r. wyniósł 2,12. Zaznaczyć jednak należy, że wskaźniki te kształtują się powyżej górnych przedziałów optymalnych wartości.

13. Informacje o kredytach

Na dzień 30.06.2014 r. Spółka posiada zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 9.452 tys. zł i obejmuje kredyt w rachunku bieżącym na 6.118 tys. zł oraz kredyt inwestycyjny na kwotę 3.334 tys. zł.

Dnia 21.03.2014 roku Spółka podpisała z bankiem PKO BP S.A. umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 12.000 tys. zł na realizację inwestycji „Budowa nowej hali montażowej”. W ramach kredytu Emitent będzie dokonywać płatności na rachunki wykonawców w kwotach netto wskazanych na fakturach VAT wystawionych za prace związane z realizacją Projektu – „Budowa nowej hali montażowej”.

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

Prowizje od kredytu zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.

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

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią m.in.:

- weksel in blanco wraz deklaracją wekslową Emitenta,
- hipoteka łączna umowna do kwoty 14.400.000,00 zł na nieruchomości Emitenta,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości,
- zastaw rejestrowy na suwnicach stanowiących wyposażenie Projektu.

Na 30.06.2014 roku wykorzystano kredyt inwestycyjny w wysokości 3.334 tys. zł.

Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2014

| 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 | 12 000 | 3.334 | WIBOR 3M+ marża | 20.03.2021 | Hipoteka i cesja z ubezpieczenia |
| PKO BP S.A | 15 000 | 6.118 | WIBOR 1M+ marża | 15.02.2017 | Hipoteka i cesja z ubezpieczenia |
| RAZEM | | 9 452 | | | |

Dnia 12.02.2014 roku podpisano kolejny aneks do umowy z PKO Bank Polska S.A. przedłużający umowę kredytową do 15.02.2017 roku.

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2013

| 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 | 9 832 | WIBOR 1M+ marża | 16.02.2014 | Hipoteka i cesja z ubezpieczenia |
| RAZEM | | 9 832 | | | |

14. Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej

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

RAFAMET S.A. jest zobowiązany do :

- a) Przeprowadzania średniomiesięcznych obrotów w walucie polskiej lub w walucie wymiennej, za pośrednictwem rachunków PKO BP SA, w wysokości nie niższej niż 50% wartości przychodów rocznych. Weryfikacja tego wskaźnika następuje kwartalnie.

- b) Realizacji transakcji wymiany walutowej oraz transakcji zabezpieczających za pośrednictwem PKO BP SA. 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 wymagalnych w danym roku, 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 3,0x. Weryfikacja tego wskaźnika następuje kwartalnie.

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.

Spółka nie spełnia dwóch warunków.

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

RAFAMET S.A. jest zobowiązany do :

- a) Przeprowadzania średniomiesięcznych obrotów w walucie polskiej lub w walucie wymiennej, za pośrednictwem rachunków PKO BP SA, w wysokości nie niższej niż 50% wartości przychodów rocznych. Weryfikacja tego wskaźnika następuje kwartalnie.
- b) Realizacji transakcji wymiany walutowej oraz transakcji zabezpieczających za pośrednictwem PKO BP SA na poziomie nie niższym niż 50% łącznej wartości transakcji walutowych przeprowadzonych. Weryfikacja tego wskaźnika następuje co pół roku.
- c) Utrzymywania w okresie kredytowania wskaźnika Dług netto/EBITDA, liczonego jako stosunek zadłużenia finansowego netto (zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, wyemitowanych instrumentów dłużnych, leasingu finansowego, bieżącej raty leasingu operacyjnego, bez zobowiązań z tytułu wyceny transakcji walutowych, pomniejszone o stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) do EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację), na poziomie nie wyższym niż 3,0x. Wskaźnik będzie weryfikowany kwartalnie na podstawie danych skonsolidowanych.

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

PKO BP SA ma prawo wypowiedzieć Umowę w przypadku:

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

Spółka nie spełnia warunku c).

Spółka będzie negocjować zmiany warunków umowy kredytowej.

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

W I półroczu 2014 r. Spółka uzyskała ujemny wynik finansowy. Przyczyną uzyskania ujemnego wyniku finansowego za okres 6 miesięcy 2014 roku jest niski poziom sprzedaży i kontraktacji handlowej będący następstwem braku wyraźnego ożywienia gospodarki światowej. Uzyskana marża brutto na sprzedaży nie pokrywa kosztów ogólnozakładowych i kosztów sprzedaży Spółki.

16. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie.

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

17. Informacja o instrumentach finansowych.

a) Instrumenty pochodne

Na dzień 30.06.2014r. Spółka posiadała umowę typu forward na dostawę 353 tys. USD. Wycena tej transakcji wynosiła (+)79 tys. zł. Na dzień 31.12.2013r. Spółka posiadała umowę typu forward na dostawę 760 tys. USD. Wycena tej transakcji wynosiła (+)197 tys. zł.

b) Pozostałe instrumenty finansowe

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

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

Wszystkie instrumenty finansowe Spółki zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym według wartości godziwej.

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

| AKTYWA FINANSOWE | Wartość bilansowa | | Wartość godziwa | |
|---|-------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym: | - | - | - | - |
| - udziały i akcje | - | - | - | - |
| Udziały w jednostkach zależnych | 16 704 | 16 354 | 16 704 | 16 354 |
| Pozostałe aktywa finansowe /należności/ (długoterminowe) | - | - | - | - |
| Pożyczki udzielone, w tym | 4 556 | 7 597 | 4 556 | 7 597 |
| - krótkoterminowe, | 4 006 | 4 522 | 4 006 | 4 522 |
| - długoterminowe | 550 | 3 075 | 550 | 3 075 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności* | 47 688 | 72 789 | 47 688 | 72 789 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe) | - | - | - | - |
| Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 79 | 197 | 79 | 197 |
| - wycena forwardów | 79 | 197 | 79 | 197 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w | 659 | 993 | 659 | 993 |
| - w kasie | 119 | 90 | 119 | 90 |
| - na rachunkach bankowych | 540 | 903 | 540 | 903 |

* wyłączono z aktywów i zobowiązań finansowych zaliczki, należności i zobowiązania budżetowe i pracownicze

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | Wartość bilansowa | | Wartość godziwa | |
|--|-------------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym: | 6 118 | 9 832 | 6 118 | 9 832 |
| - kredyt w rachunku bieżącym | 6 118 | 9 832 | 6 118 | 9 832 |
| - pozostałe kredyty – krótkoterminowe | - | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym: | 7 139 | 4 818 | 7 139 | 4 818 |
| - kredyt inwestycyjny | 3 334 | - | 3 334 | - |
| - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z opcją zakupu | 3 805 | 4 818 | 3 805 | 4 818 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania* | 12 471 | 8 051 | 12 471 | 8 051 |
| Zobowiązania finansowe, w tym: | 2 175 | 3 022 | 2 175 | 3 022 |
| - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z opcją zakupu | 2 175 | 3 022 | 2 175 | 3 022 |

* wyłączono z aktywów i zobowiązań finansowych zaliczki, należności i zobowiązania budżetowe i pracownicze

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 30.06.2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku, nie odbiega od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym.

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

Nie wystąpiły.

19. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda.

Spółka w I półroczu 2014 r. nie wypłaciła dywidendy. Dnia 28 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy RAFAMET S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za 2013 r. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 647,8 tys. zł, co oznacza, że na jedną akcję przypada kwota 0,15 zł. Dywidenda objęte są wszystkie akcje Spółki, tj. 4.318.701 szt. akcji. Dniem dywidendy jest dzień 14 sierpnia 2014 roku Terminem wypłaty dywidendy jest 28 sierpnia 2014 roku.

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

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

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

| Zobowiązanie warunkowe z tytułu: | Stan na 30.06.2014 | Stan na 31.12.2013 | Zmiana (w tys. zł) |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Poręczenie spłaty kredytu spółce zależnej | 10 150 | 10 150 | - |
| Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych | 7 796 | 6 500 | 1 296 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

| | | | |
|---|--------|--------|-------|
| Zobowiązanie warunkowe wobec dostawcy prasy | 1 616 | 1 616 | - |
| Razem zobowiązania warunkowe | 19 562 | 18 266 | 1 296 |

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

W okresie od 01 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. zobowiązania warunkowe zwiększyły się o 1.296 tys. zł w stosunku do dnia 31 grudnia 2013 r.

Poręczenia

Udzielone poręczenia dotyczą spółki zależnej Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.

W I półroczu 2014 roku Spółka nie zwiększyła zaangażowania finansowego w spółce zależnej z tytułu poręczeń kredytów.

Do dnia 9.06.2015 roku przedłużono poręczenie kredytu udzielonego spółce zależnej Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o. o. zgodnie z umową z dnia 11.06.2012r. zawartą z ING Banki Śląski S.A. o kredyt złotówkowy w rachunku bankowym do wysokości zadłużenia 3.000 tys. zł. Ustalono termin spłaty kredytu do 09.06.2015r. Poprzednie poręczenie RAFAMET S.A. do w/w kredytu utraciło moc 10.06.2014r.

Do dnia 06.11.2015 roku przedłużono poręczenie kredytu udzielonego spółce zależnej Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o. o. zgodnie z aneksem nr 1 z dnia 08.08.2014 r. do umowy zawartej z Bank Millennium SA o kredyt złotówkowy w rachunku bankowym do wysokości zadłużenia 6.200 tys. zł. Ustalono termin spłaty kredytu do 06.08.2015r. Poprzednie poręczenie RAFAMET S.A. do w/w kredytu utraciło moc 07.08.2014r.

Zadłużenie Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu poręczonych przez RAFAMET S.A. kredytów i pożyczek na dzień 30.06.2014 roku wynosi 9.655,9 tys. zł.

Aktywa warunkowe

Na dzień 30.06.2013 r. nie wystąpiły aktywa warunkowe.

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

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

23. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W I półroczu 2014 roku Spółka zawarła z Zespołem Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. RAFAMET S.A. sprzedał na rzecz Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. środki trwałe (z grupy 0,1,4,6) na wartość 304,8 tys. zł, osiągając zysk na sprzedaży w wysokości 146,1 tys. zł.

| Wyszczególnienie | Wartość sprzedaży | Wartość netto środka trwałego |
|---|-------------------|-------------------------------|
| Grunty | 68,0 | 29,8 |
| Budynek kompresorowni i warsztat utrzymania ruchu | 192,0 | 84,1 |
| Sprężarka powietrza | 29,4 | 29,4 |
| Suwnica i transformatory | 15,4 | 15,4 |
| RAZEM | 304,8 | 158,7 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

Spółka zależna Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. sprzedała na rzecz RAFAMET S.A. środki trwałe (z grupy 0,1,2,4,5,6,7,8) na wartość 3.273,5 tys. zł, osiągając zysk w wysokości 785,8 tys. zł.

| Wyszczególnienie | Wartość sprzedaży | Wartość netto środka trwałego |
|---------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| Budynek wraz z gruntem | 2 120,0 | 581,1 |
| Maszyny i urządzenia | 684,3 | 1 442,1 |
| Oczyszczarka | 260,0 | 84,0 |
| Suwnice i urządzenie odpylające | 39,1 | 241,1 |
| Samochód, platforma i przyczepa | 72,7 | 46,2 |
| Elektroniczna aparatura | 97,4 | 93,2 |
| RAZEM | 3 273,5 | 2 487,7 |

24. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Transakcje z podmiotami powiązanymi (w tys. zł)

| Podmiot powiązany | Należności od podmiotów powiązanych | | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | | Zakupy od podmiotów powiązanych | |
|--|-------------------------------------|--------------|--|-----------|---|--------------|---------------------------------|--------------|
| | 30.06.14 | 30.06.13 | 30.06.14 | 30.06.13 | 30.06.14 | 30.06.13 | 30.06.14 | 30.06.13 |
| Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu należności handlowych i pozostałych | 2 296 | 4.869 | - | - | 1 163 | 4.760 | 4 694 | 6 066 |
| Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu pożyczek | 4 556 | 3 525 | - | - | - | - | - | - |
| Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu udzielonych zaliczek | 427 | 801 | - | - | - | - | - | - |
| „RAFAMET-TRADING” sp. z o.o. | - | - | 383 | 96 | 106 | 13 | 379 | 72 |
| OOO STANRUS-RAFAMET | 4 954 | - | - | - | 138 | - | - | - |
| RAZEM | 12 234 | 9 195 | 383 | 96 | 1 407 | 4.773 | 5 073 | 6 138 |

RAFAMET S.A. uzyskał w I półroczu 2014r. od spółki zależnej Zespół Odlewni sp. z o.o. przychody finansowe z tytułu zapłaty dyskonta cesji w wysokości 25,2 tys. zł, prowizję za poręczenie bankowe w wysokości 7,5 tys. zł oraz odsetek od pożyczek w wysokości 143,7 tys. zł.

Dnia 30.04.2014 r. zawarto aneks do porozumienia w sprawie sposobu spłaty zaciągniętych pożyczek przez Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. Zgodnie z zawartym porozumieniem został określony nowy harmonogram spłaty pożyczki.

Transakcje spółek zależnych RAFAMET TRADING sp. z o.o. oraz Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. (w tys. zł).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

| Podmiot powiązany | Należności od podmiotów powiązanych | | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | | Zakupy od podmiotów powiązanych | |
|---|-------------------------------------|----------|--|----------|---|----------|---------------------------------|----------|
| | 30.06.14 | 30.06.13 | 30.06.14 | 30.06.13 | 30.06.14 | 30.06.13 | 30.06.14 | 30.06.13 |
| Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu dostaw i pozostałe | - | 283 | 7 | - | - | - | 28 | - |

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Wszelkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w relacjach gospodarczych z innymi podmiotami. Transakcje były dokonywane wyłącznie na warunkach rynkowych. Na wszystkie transakcje zostały wystawione faktury handlowe.

Pożyczki udzielone spółce zależnej Zespołowi Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.

W okresie 01.-06. 2014 roku RAFAMET S.A. udzielił pożyczek spółce zależnej Zespołowi Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. ogółem na wartość 5.199,5 tys. zł. Otrzymano spłatę pożyczek na wartość 8.240,8 tys. zł.

Na dzień 30.06.2014 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczki zmniejszyło się o 3.041,3 tys. zł i wynosiło na 4.555,7 tys. zł.

Wykaz udzielonych pożyczek w Grupie w okresie 01.-06.2014 roku:

| Data udzielenia pożyczki | Kwota pożyczki | Efektywna stopa procentowa [%] | Termin spłaty pożyczki I |
|--------------------------|----------------|--------------------------------|---|
| | tys. zł. | | |
| 08.01.2014 r. | 321,6 | WIBOR 1M+marża | 27,8 tys. zł do 31.03.2014 r. 255,5 tys. zł do 30.04.2014 r. 4,9 tys. zł do 31.05.2014 r. 33,4 tys. zł do 30.06.2014 r. |
| 17.01.2014 r. | 74,9 | WIBOR 1M+marża | 54,0 tys. zł do 30.04.2014 r. 9,9 tys. zł do 31.05.2014 r. 11,0 tys. zł do 30.06.2014 r. |
| 23.01.2014 r. | 385,6 | WIBOR 1M+marża | 53,6 tys. zł do 31.03.2014 r. 146,7 tys. zł do 30.04.2014 r. 19,7 tys. zł do 31.05.2014 r. 51,7 tys. zł do 30.06.2014 r. 113,9 tys. zł do 31.08.2014 r. |
| 31.01.2014 r. | 269,6 | WIBOR 1M+marża | 81,7 tys. zł do 31.03.2014 r. 27,4 tys. zł do 30.04.2014 r. 45,3 tys. zł do 31.05.2014 r. 115,2 tys. zł do 30.06.2014 r. |
| 06.02.2014 r. | 222,0 | WIBOR 1M+marża | 54,3 tys. zł do 31.03.2014 r. 81,8 tys. zł do 30.04.2014 r. 85,9 tys. zł do 30.06.2014 r. |
| 19.02.2014 r. | 342,9 | WIBOR 1M+marża | 107,0 tys. zł do 30.04.2014 r. 130,4 tys. zł do 31.05.2014 r. 69,8 tys. zł do 30.06.2014 r. 35,7 tys. zł do 31.07.2014 r. |
| 26.02.2014 r. | 455,7 | WIBOR 1M+marża | 132,3 tys. zł do 31.05.2014 r. 182,0 tys. zł do 30.06.2014 r. 43,7 tys. zł do 31.07.2014 r. 57,0 tys. zł do 31.08.2014 r. 40,7 tys. zł do 30.09.2014 r. |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

| | | | |
|---------------|----------------|----------------|--|
| 10.03.2014 r. | 287,5 | WIBOR 1M+marża | 80,7 tys. zł do 31.05.2014 r. 133,4 tys. zł do 30.06.2014 r. 58,7 tys. zł do 31.07.2014 r. 14,7 tys. zł do 31.08.2014 r. |
| 19.03.2014 r. | 270,6 | WIBOR 1M+marża | 110,4 tys. zł do 31.05.2014 r. 160,2 tys. zł do 30.06.2014 r. |
| 25.03.2014 r. | 296,8 | WIBOR 1M+marża | 120,7 tys. zł do 30.06.2014 r. 151,5 tys. zł do 31.07.2014 r. 24,6 tys. zł do 31.08.2014 r. |
| 09.04.2014 r. | 369,1 | WIBOR 1M+marża | 298,9 tys. zł do 31.07.2014 r. 36,8 tys. zł do 31.08.2014 r. 33,4 tys. zł do 31.10.2014 r. |
| 25.04.2014 r. | 289,1 | WIBOR 1M+marża | 248,1 tys. zł do 31.07.2014 r. 4,9 tys. zł do 31.08.2014 r. 25,0 tys. zł do 30.09.2014 r. 11,1 tys. zł do 31.10.2014 r. |
| 15.05.2014 r. | 263,4 | WIBOR 1M+marża | 211,4 tys. zł do 31.08.2014 r. 52,0 tys. zł do 30.09.2014 r. |
| 20.05.2014 r. | 218,2 | WIBOR 1M+marża | 100,4 tys. zł do 31.08.2014 r. 81,6 tys. zł do 30.09.2014 r. 36,2 tys. zł do 31.10.2014 r. |
| 04.06.2014 r. | 394,0 | WIBOR 1M+marża | 159,0 tys. zł do 31.08.2014 r. 124,3 tys. zł do 30.09.2014 r. 74,6 tys. zł do 31.10.2014 r. 36,1 tys. zł do 30.11.2014 r. |
| 17.06.2014 r. | 334,9 | WIBOR 1M+marża | 290,9 tys. zł do 30.09.2014 r. 43,9 tys. zł do 30.11.2014 r. |
| 25.06.2014 r. | 191,1 | WIBOR 1M+marża | 70,8 tys. zł do 30.09.2014 r. 98,0 tys. zł do 31.10.2014 r. 22,3 tys. zł do 30.11.2014 r. |
| 26.06.2014 r. | 212,5 | WIBOR 1M+marża | 97,6 tys. zł do 31.10.2014 r. 114,9 tys. zł do 30.11.2014 r. |
| Razem | 5.199,5 | | |

W 2014 r. nie udzielono zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w tysiącach złotych)

25. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 29 sierpnia 2014 r.

Podpisy członków Zarządu:

29 sierpnia 2014r. E. Longin Wons *Prezes Zarządu*

29 sierpnia 2014r Maciej Michalik *Wiceprezes Zarządu*

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

29 sierpnia 2014r Urszula Niedzwiedz *Główny Księgowy*

Kuźnia Raciborska, 29 sierpnia 2014 r.