



2018

**FABRYKA OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIECY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2018 ROKU**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM (w tys. zł).....	8
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
1. <i>Informacje ogólne</i>	9
2. <i>Oświadczenie o zgodności</i>	10
3. <i>Stosowane zasady rachunkowości</i>	10
4. <i>Kontynuacja działalności</i>	11
5. <i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i>	11
6. <i>Przychody ze sprzedaży</i>	15
7. <i>Koszty sprzedaży</i>	15
8. <i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	15
9. <i>Przychody i koszty finansowe</i>	16
10. <i>Informacje dotyczące segmentów działalności</i>	17
11. <i>Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej</i>	19
12. <i>Zysk (strata) przypadający na jedną akcję</i>	19
13. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	20
14. <i>Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych</i>	21
15. <i>Zapasy</i>	21
16. <i>Należności handlowe</i>	22
17. <i>Pozostałe należności</i>	23
18. <i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	24
19. <i>Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	24
20. <i>Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów</i>	26
21. <i>Informacja o kredytach</i>	26
22. <i>Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej</i>	29
23. <i>Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie</i>	29
24. <i>Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym</i>	30
25. <i>Informacja o instrumentach finansowych</i>	32
26. <i>Analiza wrażliwości</i>	32
27. <i>Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych</i>	37
28. <i>Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda</i>	37
29. <i>Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki</i>	37
30. <i>Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego</i>	37
31. <i>Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki</i>	37
32. <i>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</i>	37
33. <i>Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego</i>	39

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EURO	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37 187	34 355	8 772	8 088
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	60	-475	14	-112
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-937	-1 099	-221	-259
Zysk (strata) netto	-981	-949	-231	-223
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-17 166	3 399	-4 049	800
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 251	-2 457	1 710	-578
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	5 394	-123	1 272	-29
Przeplwy pieniężne netto razem	-4 521	819	-1 066	193
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,23	-0,22	-0,05	-0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,23	-0,22	-0,05	-0,05
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa razem	185 294	168 251	42 483	40 339
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	95 240	76 241	21 836	18 279
Zobowiązania długoterminowe	24 172	20 773	5 542	4 980
Zobowiązania krótkoterminowe	71 068	55 468	16 294	13 299
Kapitał własny	90 054	92 010	20 647	22 059
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	9 902	10 354
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	20,85	21,31	4,78	5,11
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,85	21,31	4,78	5,11
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,24	0,30	0,06	0,07

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

1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy:
30.06.2018 r.1 EUR = 4,3616 zł
31.12.2017 r.1 EUR = 4,1709 zł
2. Poszczególne pozycje śródrocznego skróconego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego, odpowiednio za okres:
od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. 1 EUR = 4,2395 zł
od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. 1 EUR = 4,2474 zł

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2018	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2018	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2017	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2017
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku					
A. Przychody ze sprzedaży	7	37 187	21 844	34 355	18 102
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług		36 328	21 691	34 169	18 010
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		859	153	186	92
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		28 117	16 670	25 037	12 509
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług		27 340	16 594	24 929	12 456
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		777	76	108	53
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		9 070	5 174	9 318	5 593
1. Pozostałe przychody operacyjne	9	62	28	60	32
2. Koszty sprzedaży	8	1 168	900	2 381	1 210
3. Koszty ogólnego zarządu		7 853	4 853	7 347	4 208
4. Pozostałe koszty operacyjne	9	51	15	125	51
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		60	-566	-475	156
1. Przychody finansowe	10	64	-82	136	5
2. Koszty finansowe	10	1 061	689	760	349
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-937	-1 337	-1 099	-188
Podatek dochodowy	12	44	-38	-150	39
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-981	-1 299	-949	-227
G. Działalność zaniechana					
H. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					
I. Zysk (strata) netto		-981	-1 299	-949	-227

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)	-0,23	-0,30	-0,22	-0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,23	-0,30	-0,22	-0,05

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2018	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2018	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2017	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2017
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku					
A. Zysk (strata) netto		-981	-1 299	-949	-227
Inne całkowite dochody:					
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:					
zyski (straty) aktuarialne		42	42	-41	-41
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		-8	-8	8	8
Suma		34	34	-33	-33
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:					
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą					
B. Inne całkowite dochody netto		34	34	-33	-33
C. Całkowite dochody ogółem		-947	-1 265	-982	-260

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 czerwca 2018 roku	Nota	30.06.2018	31.12.2017
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe		81 370	84 997
1. Rzeczowe aktywa trwałe	14	55 570	59 763
2. Wartości niematerialne		3 361	3 364
3. Nieruchomości inwestycyjne		119	122
4. Udziały w jednostkach zależnych		17 719	17 719
5. Pożyczki długoterminowe		622	826
6. Należności długoterminowe		-	-
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 963	3 177
8. Pozostałe aktywa trwałe		16	26
B. Aktywa obrotowe		103 924	83 254
1. Zapasy	16	14 170	11 518
2. Należności handlowe	17	32 219	27 860
3. Należności z tytułu kontraktów	7	50 582	30 643
4. Pozostałe należności	18	2 944	4 786
5. Należności z tytułu podatku dochodowego		-	20
6. Pożyczki krótkoterminowe		2 773	2 825
7. Rozliczenia międzyokresowe		490	335
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		746	5 267
A k t y w a r a z e m		185 294	168 251
P a s y w a			
A. Kapitał własny		90 054	92 010
1. Kapitał zakładowy		43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy		35 761	35 761
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne		-1 018	-1 052
5. Zyski zatrzymane		71	-
6. Zysk (strata) netto		-981	1 080
B. Zobowiązania długoterminowe		24 172	20 773
1. Kredyty i pożyczki	22	4 400	5 400
2. Zobowiązania finansowe	15	6 245	2 829
3. Inne zobowiązania długoterminowe		96	96
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 396	5 542
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	20	7 035	6 906
C. Zobowiązania krótkoterminowe		71 068	55 468
1. Kredyty i pożyczki	22	24 290	15 488
2. Zobowiązania finansowe	15	2 299	1 714
3. Zobowiązania finansowe - pozostałe		177	-
4. Zobowiązania handlowe		12 608	13 982
5. Zaliczki z tytułu kontraktów	7	18 326	12 559
6. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	7	1 816	2 288
7. Zobowiązania pozostałe		6 623	5 029
8. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
9. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	20	1 787	1 731
10. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	20	3 142	2 677
P a s y w a r a z e m		185 294	168 251

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Wartość księgowa		90 054	92 010
Liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		20,85	21,31
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		20,85	21,31

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia			
I. Zysk / Strata brutto		-937	-1 099
II. Korekty razem		-16 229	4 498
1. Amortyzacja		3 095	2 909
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-	-42
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		540	503
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-5	-
5. Zmiana stanu rezerw		693	1 165
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		-2 652	-1 020
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		-22 456	8 434
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań		4 725	-6 719
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-146	-627
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		20	-105
11. Pozostałe		-43	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-17 166	3 399
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		11 391	3 015
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		7 765	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości			
3. Zbycie aktywów finansowych			
4. Spłata pożyczek		3 613	3 015
5. Odsetki i dywidendy		13	-
6. Pozostałe wpływy			
II. Wydatki		4 140	5 472
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		783	2 133
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości			
3. Wydatki na aktywa finansowe		-	-
4. Udzielone pożyczki		3 357	3 339
5. Pozostałe wydatki			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		7 251	-2 457
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
I. Wpływy		9 002	2 856
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych			

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

2. Kredyty i pożyczki	22	9 002	2 856
3. Emisja papierów wartościowych			
4. Pozostałe wpływy			
II. Wydatki		3 608	2 979
1. Dywidendy wypłacone	23		
2. Spłaty kredytów i pożyczek		1 200	1 400
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
4. Odsetki		553	503
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 855	1 076
6. Pozostałe wydatki			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		5 394	-123
D. Przepływy pieniężne netto, razem		-4 521	819
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-4 521	757
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		-	-62
F. Środki pieniężne na początek okresu		5 267	1 305
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)		746	2 062

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Zyski/straty aktuarialne	Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. – dane zatwierdzone	43 187	35 761	13 034	0	1 080	- 1 052	0	92 010
MSSF15					71			71
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. – dane przekształcone	43 187	35 761	13 034	0	1 151	-1 052	0	92 081
Zysk (strata) netto za okres							-981	-981
Inne całkowite dochody za okres						34		34
Całkowity dochód za okres						34	-981	-947
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego					-44			-44
podział zysku/ wypłata dywidendy					-1 036			-1 036
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy								
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2018 r	43 187	35 761	13 034	0	71	-1 018	-981	90 054
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r. – dane zatwierdzone	43 187	34 451	13 034	0	2 686	-920	0	92 438
Zysk (strata) netto za okres							-949	-949
Inne całkowite dochody za okres						-33		-33
Całkowity dochód za okres						-33	-949	-982
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego					-80			-80
podział zysku/ wypłata dywidendy					-1 296			-1 296
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 310			-1 310			0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2017 r	43 187	35 761	13 034	0	0	-953	-949	90 080

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku.

1. Informacje ogólne

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 obrabiarek i narzędzi mechanicznych
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS	0000069588
Numer statystyczny REGON:	271577318

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

Czas trwania Jednostki:

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

Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku dla śródrocznego skróconego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, które dnia 14 września 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, które dnia 14 września 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Skład organów Jednostki według stanu na dzień 30 czerwca 2018 r.:

Zarząd:

Prezes Zarządu	Emanuel Longin Wons
Wiceprezes Zarządu	Maciej Michalik

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06. 2018 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 20 kwietnia 2018 roku) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 maja 2016 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Spółki RAFAMET S.A. na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku i okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 kwietnia 2018 roku. Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

3. Stosowane zasady rachunkowości.

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

Przy sporządzaniu niniejszego, śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego przyjęto te same zasady, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Aktywa i pasywa w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały wycenione na takich samych zasadach jak w rocznym sprawozdaniu Spółki, z uwzględnieniem zmian wynikających z wdrożenia MSSF 15. Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2018 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2017.

4. Kontynuacja działalności

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

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

5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku. Zasady te są stosowane w sposób ciągły we wszystkich latach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym i nie uległy istotnym zmianom od ostatniego sprawozdania finansowego za wyjątkiem wynikających ze zmian przepisów.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

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

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

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

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

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

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

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

- **MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe** (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem** (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- **MSSF 16 Leasing** (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- **Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji** (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

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

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

Wpływ zastosowania MSSF 15 na wynik finansowy oraz sytuację finansową Spółki przedstawiono poniżej.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku	<i>30.06.2018 MSSF 15</i>	<i>30.06.2018 MSR 11</i>	<i>różnica</i>
A. Przychody ze sprzedaży	37 187	37 141	46
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	36 328	36 282	46
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	859	859	0
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	28 117	28 117	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	27 340	27 340	0
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	777	777	0
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 070	9 024	46
1. Pozostałe przychody operacyjne	62	62	0
2. Koszty sprzedaży	1 168	1 168	0
3. Koszty ogólnego zarządu	7 853	7 853	0
4. Pozostałe koszty operacyjne	51	51	0
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	60	14	46
1. Przychody finansowe	64	64	0
2. Koszty finansowe	1 061	1 061	0
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-937	-983	46
Podatek dochodowy	44	35	9

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-981	-1 018	37
G. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	-981	-1 018	37

Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,23	-0,24	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,23	-0,24	0,01

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku	30.06.2018 MSSF 15	30.06.2018 MSR 11	różnica
A. Zysk (strata) netto	-981	-1 018	37
Inne całkowite dochody:			
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
zyski (straty) aktuarialne	42	42	-
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych	-8	-8	-
Suma	34	34	-
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
B. Inne całkowite dochody netto	34	34	-
C. Całkowite dochody ogółem przypadające na:	-947	-1 051	37

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 czerwca 2018 roku	30.06.2018 MSSF 15	30.06.2018 MSR 11	różnica
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe	81 370	81 370	0
B. Aktywa obrotowe	103 924	103 878	46
1. Zapasy	14 170	14 170	0
2. Należności handlowe	32 219	32 219	0
3. Należności z tytułu kontraktów	50 582	50 536	46
4. Pozostałe należności	2 944	2 944	0
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
6. Pożyczki krótkoterminowe	2 773	2 773	0
7. Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
8. Rozliczenia międzyokresowe	490	490	0
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	746	746	0
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
A k t y w a r a z e m	185 294	185 248	46

P a s y w a			
A. Kapitał własny	90 054	90 017	37
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	0
2. Kapitał zapasowy	35 761	35 761	0

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034	13 034	0
4. Zyski/straty aktuarialne	-1 018	-1 018	0
5. Zyski zatrzymane	71	71	0
6. Zysk (strata) netto	-981	-1 018	37
B. Zobowiązania długoterminowe	24 172	24 163	9
1. Kredyty i pożyczki	4 400	4 400	0
2. Zobowiązania finansowe	6 245	6 245	0
3. Inne zobowiązania długoterminowe	96	96	0
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 396	6 387	9
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	7 035	7 035	0
C. Zobowiązania krótkoterminowe	71 068	71 068	0
P a s y w a r a z e m	185 294	185 248	46

Wartość księgowa	90 054	90 017	37
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20,85	20,84	0,01
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20,85	20,84	0,01

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

6. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01-06.2018	01-06.2017
Sprzedaż produktów i usług	36 329	34 169
Sprzedaż towarów i materiałów	858	186
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	(9)	(249)
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	1 032	(452)
SUMA przychodów ze sprzedaży	37 187	34 355

Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

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

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

Umowy o usługę budowlaną	01-06.2018	01-06.2017
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	29 878	28 402
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów (tkw)	23 276	20 751
	30.06.2018	31.12.2017
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	50 582	30 643
Zaliczki otrzymane z tytułu umowy na dzień bilansowy	18 326	12 559
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	1 816	2 288

7. Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 były niższe w porównaniu do kosztów sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego o 1.213 tys. PLN. Wykazany poziom tych kosztów zależy od tzw. bazy poszczególnych kontraktów. Prowizje handlowe oraz jednostkowe parametry sprzedaży (miejsce sprzedaży) oraz pozostałe koszty sprzedaży, tj. koszty transportu (fracht), ubezpieczenie w transporcie, specjalistyczne opakowania itd., są przedmiotem indywidualnych negocjacji z klientami oraz agentami na etapie negocjacji kontraktowych w trakcie ustalania warunków kontraktu.

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-06.2018	01-06.2017
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	15	11
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	20	46
Przychody ze sprzedaży odpadów	1	3
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	-
Zwrot kosztów sądowych	4	-

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Pozostałe przychody	17	-
RAZEM	62	60

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-06.2018	01-06.2017
Koszty sądowe	-	21
Umorzenie należności	1	1
Darowizny	30	55
Kary i odszkodowania	2	48
Pozostałe koszty	18	-
RAZEM	51	125

9. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01-06.2018	01-06.2017
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	1	-
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	13	-
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	0	1
Naliczone odsetki od pożyczki i cesji	45	27
Niezrealizowane różnice kursowe z tytułu leasingu		108
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	4	
Umorzenie odsetek od zobowiązań	1	
RAZEM	64	136

Nastąpił spadek przychodów finansowych w okresie 6 miesięcy 2018 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2017 roku w związku z ujemną wyceną zobowiązań z tytułu leasingu.

KOSZTY FINANSOWE	01-06.2018	01-06.2017
Odsetki i prowizje od kredytów	447	427
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	7	2
Część odsetkowa od leasingu	106	76
Ujemne różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	46	-
Ujemne różnice kursowe od wyceny instrumentów finansowych	177	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na środkach pieniężnych	98	97
Prowizje od uzyskanych gwarancji	180	158
RAZEM	1 061	760

Wzrost kosztów finansowych w okresie 6 miesięcy 2018 roku w porównaniu z okresem analogicznym 2017 roku wynika głównie z ujemnej wyceny instrumentów finansowych (przedstawiono w pkt. 25) oraz zobowiązań leasingowych.

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty operacyjne działalności

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

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

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

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

- rynek krajowy (Polska),
- zagranica.

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

Przychody segmentu

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

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

Koszty segmentu

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

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	31 262	810	1 505	3 610	0	37 187
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	25 106	499	917	2 763	0	29 285
Koszty nieprzypisane/ ogólne						7 853	7 853
Zysk/ (strata) segmentu		6 156	311	588	847	-7 853	49
Pozostałe przychody operacyjne						62	62
Pozostałe koszty operacyjne						51	51
Przychody finansowe						64	64
Koszty finansowe						1 061	1 061
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		6 156	311	588	847	-8 839	-937
Podatek dochodowy						44	44
Zysk/ (strata) netto		6 156	311	588	847	-8 883	-981

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

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

11. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku przedstawia się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(937)	(1 099)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	(937)	(1 099)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2017: 19%)	(178)	(209)
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie podlegających opodatkowaniu i nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów, w tym:	186	
Zapłacona kara umowna		
Efekt podatkowy przychodów i od których nie utworzono podatku odroczonego		
PFRON	7	10
Rada Nadzorcza	2	7
Reprezentacja	1	4
Pozostałe koszty	26	38
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej (14%) (2016: 15%)	44	(150)
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie	44	(150)
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
Bieżący podatek dochodowy		271
Odroczony podatek dochodowy	44	(421)

12. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Działalność kontynuowana

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

Wyliczenie zysku/ straty na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(981)	(949)
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(981)	(949)

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)	(0,23)	(0,22)
Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0,23)	(0,22)

13. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2018	31.12.2017
a) środki trwałe, w tym:	54 143	53 007
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	596	596
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 340	19 595
- urządzenia techniczne i maszyny	32 412	30 733
- środki transportu	924	1 093
- inne środki trwałe	871	990
b) środki trwałe w budowie	1 329	6 756
c) zaliczka na środki trwałe w budowie	98	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	55 570	59 763

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie 6 miesięcy 2018 roku zmniejszyły się w porównaniu do dnia 31.12.2017 r. o 4.193 tys. zł. Natomiast wartość środków trwałych zwiększyła się o 1.136 tys. zł. Wynika to z tego, że Spółka dokonała zwiększenia środków trwałych z tytułu przyjęcia ze środków trwałych w budowie wiertarko frezarki WFA3-200 CNC na wartość 5.770,9 tys. zł. Maszyna następnie została przekazana do leasingu zwrotnego. Wartość pozostałych zakupów wynosiła 23 tys. zł.

Zmniejszeń środków trwałych dokonano na kwotę 2.012 tys. zł, w tym na kwotę 1.939 tys. zł dokonano zmiany przeznaczenia środka trwałego i przekazano go na potrzeby produkcyjne.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

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

Na dzień 30.06.2018r. Spółka posiada następujące zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych:

I. Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów wynoszą na dzień 30.06.2018r:

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wymagalne w ciągu:	30.06.2018	31.12.2017
1 roku	273	254
od 1 do 5 lat	48	48
powyżej 5 lat	48	48
RAZEM	369	350

Stan zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.06.2018 roku jest porównywalny do stanu zobowiązań na dzień 31.12.2017r. Kwota 321 tys. zł obejmuje zatrzymaną płatność wobec wykonawcy oddanej do użytkowania w 2015 r. Hali Montażu II tytułem zabezpieczenia należytego wykonania umowy.

Zabezpieczenie zgodnie z umową będzie zwalniane etapowo, tj.:

70% zabezpieczenia po upływie 36 miesięcy od dnia uzyskania pozwolenia na użytkowanie dla Inwestycji co stanowi wartość 225 tys. zł płatne do lutego 2018 r. Na dzień bilansowy nie zwolniono zabezpieczenia z uwagi na zgłoszone zastrzeżenia do wykonawcy:

15% zabezpieczenia po upływie 60 miesięcy od dnia uzyskania pozwolenia na użytkowanie dla Inwestycji co stanowi 48 tys. zł płatne do lutego 2020 r.,

15% zabezpieczenia w terminie 120 miesięcy od dnia podpisania Protokołu Końcowego co stanowi 48 tys. zł płatne do lutego 2025 r.

II. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	30.06.2018	31.12.2017
1 roku	2 299	1 714
od 1 do 5 lat	6 245	2 829
powyżej 5 lat		
RAZEM	8 544	4 543

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 30.06.2018r. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych w ramach leasingu finansowego wynosi 11.846 tys. zł i obejmuje: 2 maszyny o wartości netto 8.544 tys. zł, suwnice o wartości netto 2.616 tys. zł oraz samochody o wartości netto 686 tys. zł.

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

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

15. Zapasy

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Zapasy	30.06.2018	31.12.2017
Materiały	2 996	2 559
Półprodukty i produkty w toku	11 174	8 959
Towary	-	-
Zapasy ogółem, w tym:	14 170	11 518
Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-

Wzrost zapasów w poz. produkcja w toku wynika z produkcji obrabiarek na stan magazynowy. Dotyczy to maszyn najczęściej kontraktowanych w ostatnich latach.

16. Należności handlowe

Należności handlowe	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.
od jednostek powiązanych	2 465	1 972
od pozostałych jednostek	29 758	25 892
Należności z tytułu dostaw i usług brutto:	32 223	27 864
odpisy aktualizujące wartość należności	4	4
Należności z tytułu dostaw i usług netto	32 219	27 860

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

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

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.
0-90	8 209	11 437
90-180	4 199	7 421
180-360	-	1 337
powyżej 360	10 977	1 265
Przeterminowane brutto	8 838	6 404
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	32 223	27 864
odpis aktualizujący wartość należności	4	4
Należności z tytułu dostaw i usług netto	32 219	27 860

Przeterminowane należności handlowe

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360	RAZEM
30.06.2018 r.					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	2 820	643	3 966	1 409	8 838

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

odpisy aktualizujące wartość należności				4	4
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	2 820	643	3 966	1 405	8 834
31.12.2017 r.					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	3 193	1 366	1 712	133	6 404
odpisy aktualizujące wartość należności				4	4
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	3 193	1 366	1 712	129	6 400

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

17. Pozostałe należności

	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.
należności pozostałe od jednostek powiązanych	40	284
- inne (odsetki od pożyczek)	40	-
- z tytułu zaliczek	-	284
należności pozostałe od jednostek innych	2 904	4 559
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1 078	3 296
zaliczki na dostawy	1 489	934
pozostałe należności*	337	310
Należności na drodze sądowej	-	19
Pozostałe należności (brutto)	2 944	4 843
odpisy aktualizujące należności	-	37
Pozostałe należności (netto)	2 944	4 806

* pozostałe należności na dzień 30.06.2018 wynoszą 337 tys. zł i stanowią głównie wartość wpłaconych wadium wynoszących 145 tys. zł. oraz należności z tytułu sprzedanych odpadów w wysokości 92 tys. zł.

Analiza koncentracji ryzyka kredytowego wg kontrahentów

Lp. kontrahenta	Należności na 30.06.2018r.	Koncentracja ryzyka
1.	8 324	9,7%
2.	7 481	8,7%
3.	4 749	5,5%

Tabela przedstawia koncentrację ryzyka kredytowego odbiorców których wartość należności wynosi powyżej 5% sumy należności Spółki na dzień 30.06.2018 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	30.06.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 608	13 982
Wobec jednostek powiązanych	1 345	1 460
Wobec jednostek pozostałych	11 263	12 522

Pozostałe zobowiązania

	30.06.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	10	41
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 389	1 443
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	453	517
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Pozostałe zobowiązania budżetowe/ VAT	375	7
Zobowiązania z tytułu dywidendy	1 036	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 165	1 230
Pozostałe zobowiązania	722	264
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	815	815
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	48	29
Zobowiązania z tytułu zatrzymanej kaucji	225	225
zaliczki na dostawy	385	458
zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	1 816	2 288
zaliczki do kontraktów	18 326	12 559
Razem:	26 765	19 876

W okresie 6 miesięcy 2018 r. nastąpił wzrost zobowiązań o 6.889 tys. zł. Wzrosły zaliczki pod realizowane kontrakty o 5.767 tys. zł. Spółka posiada zobowiązanie z tytułu dywidendy w wysokości 1.036 tys. zł. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 8.10.2018 r.

19. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Zmiana w I półroczu 2018
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 992	7 975	17
- długoterminowe	7 035	6 906	129
- krótkoterminowe	957	1 069	(112)
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów - krótkoterminowe	830	662	168
Razem Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu świadczeń pracowniczych	8 822	8 637	185

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

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

Zmiana stanu rezerw i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych

	Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów	Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii	Ogółem
Na dzień 1.01.2018 r.	2 131	5 844	662	-	8 637
Utworzenie rezerwy	23	106	830		959
Rozwiązanie rezerw			662		662
Wykorzystanie rezerw	77	35			112
Na dzień 30.06.2018 r., w tym:	2 077	5 915	830		8 822
- długoterminowe	1 800	5 235	-		7 035
- krótkoterminowe	277	680	830		1 787
Na dzień 1.01.2017 r.	2 273	5 797	618	195	8 883
Utworzenie rezerwy	288	740	724		1 752
Rozwiązanie rezerw			100		100
Wykorzystanie rezerw	430	693	580	195	1 898
Na dzień 31.12.2017 r., w tym:	2 131	5 844	662	-	8 637
- długoterminowe	1 777	5 129	-		6 906
- krótkoterminowe	354	715	662	-	1 731

Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

	RAZEM	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Inne- rezerwy na koszty do poniesienia w trakcie montażu	Inne - rezerwy prowizje	Inne - rezerwy koszty
Na dzień 1.01.2018 r.	2 677	200	914	1 461	102
Utworzone w ciągu roku obrotowego	908	20		888	
Wykorzystane	343		34	207	102
Rozwiązania	100	100			
Na dzień 30.06.2018 r.	3 142	120	880	2 142	-
- krótkoterminowe	3 142	120	880	2 142	-
- długoterminowe		-			-
Na dzień 1.01.2017 r.	2 349	280		2 069	
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 143	100	914	2 027	102
Wykorzystane	2 715	80		2 635	
Rozwiązania	100	100			-
Na dzień 31.12.2017 r.	2 677	200	914	1 461	102
- krótkoterminowe	2 677	200	914	1 461	102
- długoterminowe	-	-	-	-	-

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Zmiana w I półroczu 2018
Naprawy gwarancyjne/ serwis profilaktyczny	120	200	(80)
Prowizje od sprzedaży	2 142	1 461	681
Pozostałe koszty do poniesienia w trakcie montażu	880	914	(34)
Inne		102	(102)
Razem	3 142	2 677	465

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i 2 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty. Na dzień 30.06.2018 r. Spółka oszacowała wartość rezerw na gwarancje na poziomie niższym aniżeli w 2017 r. Wynika to z asortymentu sprzedanych maszyn, który był mniej skomplikowany produkcyjnie i mniej awaryjny.

Rezerwa na prowizje

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

20. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Zmiana w 2018
Odpisy aktualizujące wartość należności	374	393	(19)
Odpisy aktualizujące udziały	156	156	-

W okresie 01-06.2018 roku Spółka nie utworzyła nowych odpisów na należności a rozwiązała utworzone odpisy w wysokości 19 tys. zł związku z otrzymaną zapłatą.

21. Informacja o kredytach

Na dzień 30.06.2018 r. Spółka posiada zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 28.690 tys. zł i obejmuje ono kredyt w rachunku bieżącym na 19.390 tys. zł, kredyt obrotowy na 2.500 tys. zł oraz kredyt inwestycyjny na kwotę 6.800 tys. zł, który został zaciągnięty na budowę hali montażowej nr II.

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

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

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

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

Koszty i opłaty z tytułu wystawiania gwarancji zostały ustalone na poziomie cen rynkowych. Dostępność limitu została ustalona na okres do dnia 10.05.2019 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

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

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

Emitent może wykorzystywać niniejszy limit w następujący sposób:

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

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

Prowizje bankowe zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.

Zabezpieczenie umowy stanowią :

- cesje wierzytelności przysługujące Emitentowi z tytułu zawartych kontraktów handlowych,
- poddanie się egzekucji w trybie art.777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego,
- pełnomocnictwo do rachunków bankowych Emitenta w banku.
- Zastaw rejestrowy na Karuzelowym Centrum Tokarskim KCI 600/800,
- Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

Określono termin dostępności limitu na dzień 24.05.2019 r.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.06.2018 r. wynosiło 985 tys. EUR.

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 31.08.2018 r.

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

Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 30.06.2018 r. wynosiło 1.902 tys. zł.

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

Dnia 27.10.2017 roku 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:

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

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.06.2018 r. wynosiło 1.891 tys. zł.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2018

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyc zki wg umowy [tys. PLN/EUR]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN/EUR]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A – kredyt inwestycyjny	12 000 PLN	6 800 PLN	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka do wysokości 14 400 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A – limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000 PLN	11 179 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank- limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 902 PLN	WIBOR O/N + marża	31.08.2018*	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank- kredyt obrotowy	2 500 PLN	2 500 PLN	WIBOR 1M+ marża	20.05.2019	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym w EUR	1 000 EUR	985 EUR (4 418 PLN)	EURIBOR 1M+marża	24.05.2019	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków
Raiffeisen Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 891 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2019	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
	RAZEM	28 690			

*Dnia 24.08.2018 roku zawarto aneks nr 5/18 z mBank S.A. przedłużający termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym do dnia 30.08.2019 roku.

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2017 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyc zki wg umowy [tys. PLN/EUR]	Zobowiązanie [tys. PLN/EUR]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A – kredyt inwestycyjny	12 000 PLN	8 000 PLN	WIBOR 3M+ marża	20.03.2021	Hipoteka do wysokości 14 400 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A – limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000 PLN	11 179 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 709 PLN	WIBOR ON+ marża	31.08.2018	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	500 EUR	0	EURIBOR 1M+marża	25.05.2018	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków
Raiffeisen Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000 PLN	0	WIBOR 1M+ marża	15.02.2019	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
	RAZEM	20 888			

22. *Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej*

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

RAFAMET S.A. był zobowiązany do :

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

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

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

RAFAMET S.A. jest zobowiązany do:

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

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

PKO BP SA ma prawo wypowiedzieć Umowę w przypadku:

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

23. *Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie*

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

24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Spółka wykorzystuje zewnętrzne finansowanie o oprocentowaniu zmiennym. W 2018 r. Spółka korzystała z kredytu inwestycyjnego, kredytu w rachunku bieżącym, kredytu obrotowego oraz z leasingu co wpłynęło na zwiększenie zewnętrznego finansowania.

Ryzyko walutowe

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

Wysoki udział sprzedaży eksportowej w przychodach Spółki (około 70-85%) generuje wysokie ryzyko kursowe, szczególnie istotne w przypadku kontraktów zawartych na dłuższe okresy czasu.

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

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

Ryzyko cen materiałów

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

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

W I półroczu 2018 r. i w latach poprzednich Spółka nie posiadała problemów z utrzymaniem płynności finansowej.

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)**

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza porównawcza podstawowych wskaźników płynności za okres 2018-2017:

Lp.	Rodzaj wskaźnika płynności	30.06.2018 r.	2017 r.	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I*	1,57	1,63	1,3-2,0
2.	Wskaźnik płynności II**	1,36	1,40	1,00

* Do kalkulacji wskaźnika płynności I użyto następującego wzoru

Aktywa obrotowe

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

** Do kalkulacji wskaźnika płynności II użyto następującego wzoru

Aktywa obrotowe - Zapasy

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

Ryzyko stopy procentowej

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

30.06.2018 r.	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4- 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Oprocentowanie zmienne							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 299	2 558	1 440	1 195	1 052		8 544
Kredyt inwestycyjny	2 400	2 400	2 000				6 800
Kredyt obrotowy	2 500						2 500
Kredyt w rachunku bieżącym	19 390						19 390

31.12.2017 r.	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4- 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Oprocentowanie zmienne							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 714	1 752	719	358			4 543

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Kredyt inwestycyjny	2 600	2 400	2 400	600			8 000
Kredyt w rachunku bieżącym	12 888						12 888

25. Informacja o instrumentach finansowych

a) Instrumenty pochodne

Na dzień 30.06.2018 roku. Spółka posiada 3 umowy typu forward na dostawę 4.000 tys. EUR. Wycena tych transakcji była ujemna i wynosiła (-) 177 tys. zł.

Data zawarcia	Bank	Wartość w tys. EUR	Data rozliczenia	Kurs transakcyjny	Kwota PLN	Wycena na dzień 30.06.18 PLN	Różnice kursowe
07.05.2018	Raiffeisen BP S.A.	2 000	29.04.2019	4,3160	8 632,0	8 383,5	(248,5)
18.05.2018	PKO BP SA	1 100	20.12.2018	4,3450	4 779,5	4 846,9	67,4
28.06.2018	PKO BP SA	900	20.12.2018	4,4025	3 962,2	3 966,1	3,9
RAZEM		4 000			17 373,7	17 196,5	(177,2)

b) Pozostałe instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

26. Analiza wrażliwości

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

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

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

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

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

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

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

Wrażliwość Spółki na ryzyko stopy procentowej wzrosło w bieżącym okresie.

Poniżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu półrocznym 2018 i rocznym 2017.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	CZK	AUD	GBP	
Stan na 30.06.2018 r.							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		5 037	32	7	1010		24 109
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką		13 762	0	-			58 152
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		78	7	81	1		370
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							
Leasing finansowy		(291)					(1 306)
Pochodne instrumenty finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(797)			(30)	2	(3 564)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		17 789	39	88	981	2	77 762
Stan na 31.12.2017 r.							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		5 681	22	119	1 010		25 798
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką		3 611	17	-	1		14 699
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 221	46	17	1		5 112
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							-
Leasing finansowy		(348)					(1 500)
Pochodne instrumenty finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(1 183)			29	2	(5 085)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		8 982	85	136	1 040	2	39 025

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:						Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	CZK	AUD	GBP	razem	EUR	USD	razem
Stan na 30.06.2018 r.										
Wzrost kursu walutowego	10%	6 066	11	1	213	1	6 292			--
Spadek kursu walutowego	-10%	(6 066)	(11)	(1)	(213)	(1)	(6 292)			-
Stan na 31.12.2017 r.										
Wzrost kursu walutowego	10%	2 919	23	2	223	1	3 168			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(2 919)	(23)	(2)	(223)	(1)	(3 168)			-

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Nota	Wartość nominalna
Stan na 30.06.2018 r.		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki		3 395
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		674
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(28 690)
Leasing finansowy		(8 543)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(33 164)
Stan na 31.12.2017 r.		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki		3 651
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 929
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(20 888)
Leasing finansowy		(4 543)
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(18 849)

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		30.06.2018 r.	31.12.2017 r.	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.
Wzrost stopy procentowej	1%	(269)	(153)		
Spadek stopy procentowej	-1%	269	153		

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

	Nota	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.
Pożyczki		3 395	3 651
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		83 178	58 775
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		674	2 929
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		87 247	65 355

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

Nie wystąpiły.

28. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda

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

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

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

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

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Zmiana (w tys. zł)
Poręczenie wekslowe do umowy leasingu spółki zależnej	2 000	2 000	-
Poręczenie gwarancji bankowej udzielonej spółce zależnej	732	732	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 904	7 422	482
Razem zobowiązania warunkowe	10 636	10 154	482

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

Na dzień 30 czerwca 2018 r. zobowiązania warunkowe wzrosły o 482 tys. zł w stosunku do dnia 31 grudnia 2017 r.

Poręczenia

W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2018 roku Emitent nie udzielał nowych poręczeń.

31. 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.

32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi (w tys. zł).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakup od podmiotów powiązanych	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2018	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2018	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu dostaw i pozostałe	2 321	1 833			983	1 135	1 292	1 668
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu pożyczek	3 395	3 651						
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu udzielonych zaliczek	353	284						
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. Pozostałe należności (refaktury)					4	8	4	
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. Odsetki od pożyczek	40					27		
„RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o. o. z tytułu dostaw			1 344	1 460	28	50	162	289
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu dostaw i pozostałe	145	139			9	51		98
OOO STANRUS-RAFAMET otrzymane zaliczki			2 173	1 506				
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu wyceny kontraktów	1 865	1 563						
RAZEM	8 119	7 470	3 517	2 966	1 024	1 271	1 458	2 055

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

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

W okresie 01-06. 2018 roku RAFAMET S.A. udzielił pożyczek spółce zależnej Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. ogółem na wartość 3.357 tys. zł. Otrzymano spłatę pożyczek na wartość 3.613 tys. zł.

Na dzień 30.06.2018 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczki zmniejszyło się o 256 tys. zł i wynosiło 3.395 tys. zł.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Wykaz pożyczek udzielonych Spółce Odlewnia RAFAMET Sp. z o.o. w okresie 01.01.2018 roku do 30.06.2018 r.

Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty pożyczki
11.01.2018 r.	435,2	WIBOR 1M+marża	30.06.2018
23.01.2018 r.	162,6	WIBOR 1M+marża	31.07.2018
31.01.2018 r.	107,8	WIBOR 1M+marża	30.06.2018
14.02.2018 r.	174,6	WIBOR 1M+marża	30.06.2018
06.03.2018 r.	479,9	WIBOR 1M+marża	31.07.2018
07.03.2018 r.	171,2	WIBOR 1M+marża	31.07.2018
29.03.2018 r.	198,9	WIBOR 1M+marża	31.08.2018
20.04.2018	111,9	WIBOR 1M+marża	30.09.2018
25.04.2018	206,2	WIBOR 1M+marża	31.10.2018
09.05.2018	173,2	WIBOR 1M+marża	30.09.2018
16.05.2018	243	WIBOR 1M+marża	30.11.2018
25.05.2018	193	WIBOR 1M+marża	30.11.2018
21.06.2018	699,9	WIBOR 1M+marża	31.12.2018
RAZEM	3 357,4		

W okresie 01-06.2018 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.

33. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 14 września 2018 r.

Podpisy członków Zarządu:

14 września 2018 r. E. Longin Wons *Prezes Zarządu*

14 września 2018 r Maciej Michalik *Wiceprezes Zarządu*

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

14 września 2018 r. Urszula Niedźwiedz *Główny Księgowy*

Kuźnia Raciborska, 14 września 2018 r.