



2019

FABRYKA OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIECY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	6
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
1. <i>Informacje ogólne</i>	9
2. <i>Oświadczenie o zgodności</i>	10
3. <i>Stosowane zasady rachunkowości</i>	10
4. <i>Kontynuacja działalności</i>	11
5. <i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i>	11
6. <i>Przychody ze sprzedaży</i>	13
7. <i>Koszty sprzedaży</i>	13
8. <i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	13
9. <i>Przychody i koszty finansowe</i>	14
10. <i>Informacje dotyczące segmentów działalności</i>	15
11. <i>Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej</i>	17
12. <i>Zysk (strata) przypadający na jedną akcję</i>	17
13. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	18
14. <i>Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych</i>	19
15. <i>Zapasy</i>	19
16. <i>Należności handlowe</i>	20
17. <i>Należności z tytułu kontraktów</i>	21
18. <i>Pozostałe należności</i>	21
19. <i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	22
20. <i>Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	23
21. <i>Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów</i>	24
22. <i>Informacja o kredytach</i>	24
23. <i>Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej</i>	27
24. <i>Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie</i>	28
25. <i>Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym</i>	28
26. <i>Informacja o instrumentach finansowych</i>	30
27. <i>Analiza wrażliwości</i>	31
28. <i>Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych</i>	35
29. <i>Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda</i>	35
30. <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>	35
31. <i>Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego</i>	35
32. <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>	36
33. <i>Transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	36
34. <i>Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego</i>	37

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EURO	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 950	37 187	6 985	8 772
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-537	60	-125	14
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 075	-937	-251	-221
Zysk (strata) netto	-1 100	-981	-257	-231
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 253	-17 166	292	-4 049
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 953	7 251	-689	1 710
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	378	5 394	88	1 272
Przeplwy pieniężne netto razem	-1 322	-4 521	-308	-1 066
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,25	-0,23	-0,06	-0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,25	-0,23	-0,06	-0,05
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa razem	177 855	171 646	41 829	39 918
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	87 983	80 677	20 692	18 762
Zobowiązania długoterminowe	18 924	17 716	4 451	4 120
Zobowiązania krótkoterminowe	69 059	62 961	16 242	14 642
Kapitał własny	89 872	90 969	21 136	21 155
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 157	10 043
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)	20,81	21,06	4,89	4,90
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,81	21,06	4,89	4,90
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,00	0,24	0,00	0,06

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:
30.06.2019 r.1 EUR = 4,2520 zł
31.12.2018 r.1 EUR = 4,3000 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 2019 r. 1 EUR = 4,2880 zł
od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. 1 EUR = 4,2395 zł

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Okres 6 miesiące zakończony 30.06.2019	Okres 3 miesiące zakończony 30.06.2019	Okres 6 miesiące zakończony 30.06.2018	Okres 3 miesiące zakończony 30.06.2018
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku					
A. Przychody ze sprzedaży	7	29 950	14 529	37 187	21 844
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług		29 838	14 471	36 328	21 691
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		112	58	859	153
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		22 599	10 785	28 117	16 670
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług		22 527	10 741	27 340	16 594
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		72	44	777	76
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		7 351	3 744	9 070	5 174
1. Pozostałe przychody operacyjne	9	274	256	62	28
2. Koszty sprzedaży	8	314	247	1 168	900
3. Koszty ogólnego zarządu		7 485	4 692	7 853	4 853
4. Pozostałe koszty operacyjne	9	363	330	51	15
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-537	-1 269	60	-566
1. Przychody finansowe	10	155	56	64	-82
2. Koszty finansowe	10	693	272	1 061	689
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 075	-1 485	-937	-1 337
Podatek dochodowy	12	25	-178	44	-38
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 100	-1 307	-981	-1 299
G. Działalność zaniechana					
H. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					
I. Zysk (strata) netto		-1 100	-1 307	-981	-1 299

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)		-0,25	-0,27	-0,23	-0,30
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,25	-0,27	-0,23	-0,30

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	Okres 6 miesiące zakończony 30.06.2019	Okres 3 miesiące zakończony 30.06.2019	Okres 6 miesiące zakończony 30.06.2018	Okres 3 miesiące zakończony 30.06.2018
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku					
A. Zysk (strata) netto		-1 100	-1 307	-981	-1 299
Inne całkowite dochody:					
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:					
zyski (straty) aktuarialne		16	16	42	42
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		-3	-3	-8	-8
Suma		13	13	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		13	13	34	34
C. Całkowite dochody ogółem		- 1 087	-1 294	-947	-1 265

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 czerwca 2019 roku	Nota	30.06.2019)	31.12.2018
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe		81 508	81 344
1. Rzeczowe aktywa trwałe	13	54 993	55 507
2. Wartości niematerialne		4 103	3 173
3. Nieruchomości inwestycyjne		114	116
4. Udziały w jednostkach zależnych		18 369	18 369
5. Pożyczki długoterminowe		214	418
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 355	3 346
7. Pozostałe aktywa trwałe		360	415
B. Aktywa obrotowe		96 347	90 302
1. Zapasy	15	14 594	10 285
2. Należności handlowe	16	19 199	29 085
3. Należności z tytułu kontraktów	17	54 869	43 441
4. Pozostałe należności	18	3 916	2 620
5. Pożyczki krótkoterminowe		2 615	2 710
6. Rozliczenia międzyokresowe		611	296
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		543	1 865
A k t y w a r a z e m		177 855	171 646
P a s y w a			
A. Kapitał własny		89 872	90 969
1. Kapitał zakładowy		43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy		35 891	35 761
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne		-1 140	-1 153
5. Zyski zatrzymane		-	71
6. Zysk (strata) netto		-1 100	69
B. Zobowiązania długoterminowe		18 924	17 716
1. Kredyty i pożyczki	22	2 000	-
2. Zobowiązania finansowe		3 854	4 762
3. Inne zobowiązania długoterminowe		48	96
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 015	5 977
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	20	7 007	6 881
C. Zobowiązania krótkoterminowe		69 059	62 961
1. Kredyty i pożyczki	22	23 291	23 271
2. Zobowiązania finansowe		2 564	2 805
3. Zobowiązania finansowe - pozostałe		-	29
4. Zobowiązania handlowe	19	9 617	12 996
5. Zaliczki z tytułu kontraktów	19	22 983	13 155
6. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	19	1 299	1 858
7. Zobowiązania pozostałe	19	5 029	5 039
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	20	1 827	1 641
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	20	2 449	2 167
P a s y w a r a z e m		177 855	171 646
Wartość księgowa		89 872	90 969
Liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		20,81	21,06
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		20,81	21,06

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia			
I. Zysk / Strata brutto		-1 075	-937
II. Korekty razem		2 328	-16 229
1. Amortyzacja		3 000	3 095
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		498	540
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-141	-5
5. Zmiana stanu rezerw		611	693
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		-4 309	-2 652
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		-2 838	-22 456
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań		5 777	4 725
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-260	-146
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		-	20
11. Pozostałe		-10	-43
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 253	-17 166
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		3 790	11 391
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		304	7 765
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości			
3. Zbycie aktywów finansowych			
4. Spłata pożyczek		3 475	3 613
5. Odsetki i dywidendy		11	13
II. Wydatki		6 743	4 140
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 567	783
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości			
3. Wydatki na aktywa finansowe		-	-
4. Udzielone pożyczki		3 176	3 357
5. Pozostałe wydatki			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-2 953	7 251
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
I. Wpływy		3 875	9 002
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych			
2. Kredyty i pożyczki	22	3 875	9 002
II. Wydatki		3 497	3 608
1. Dywidendy wypłacone	23		
2. Spłaty kredytów i pożyczek		1 855	1 200
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
4. Odsetki		510	553
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 132	1 855
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		378	5 394

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

D. Przepływy pieniężne netto, razem		-1 322	-4 521
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-1 322	-4 521
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 865	5 267
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)		543	746

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Zyski/straty aktuarialne	Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	43 187	35 761	13 034	140	-1 153		90 969
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						-1 100	-1 100
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					13		13
Całkowity dochód za okres					13	-1 100	-1 087
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-10			-10
podział zysku/ wypłata dywidendy							0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		130		-130			0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2019 r.	43 187	35 891	13 034	0	-1 140	1 100	89 872
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	43 187	35 761	13 034	1 080	-1 052	0	92 010
MSSF 15				71			71
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	43 187	35 761	13 034	1 151	-1 052		92 081
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						69	69
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					-101		-101
Całkowity dochód za okres					-101	69	-32
podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego				-44			-44
podział zysku/wypłata dywidendy				-1 036			-1 036
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 r.	43 187	35 761	13 034	71	-1 153	69	90 969
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.- dane zatwierdzone	43 187	35 761	13 034	1 080	-1 052	0	92 010
MSSF 15				71			71
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	43 187	35 761	13 034	1 151	-1 052		92 081
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						-981	--981
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					34		34
Całkowity dochód za okres					34	-981	-947
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-44			-44
podział zysku/ wypłata dywidendy				-1 036			-1 036
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2018 r.	43 187	35 761	13 034	71	-1 018	-981	90 054

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 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 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 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 2019 roku, które dnia **30 września 2019** roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku, które dnia **30 września 2019** roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Skład organów Jednostki według stanu na dzień 30 czerwca 2019 r.:

Zarząd:

Prezes Zarządu	Emanuel Longin Wons
Wiceprezes Zarządu	Maciej Michalik

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W trakcie I półrocza 2019 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 2019 roku (w tysiącach złotych)

Rada Nadzorcza:

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06. 2019 roku nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej. Dnia 24.06.2019 roku ZWZ RAFAMET S.A. powołało Radę Nadzorczą na nową wspólną kadencję, która na swoim posiedzeniu w dniu 04.07.2019 roku ukonstytuowała się jak niżej:

Janusz Paruzel	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Sulecki	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Aleksander Gaczek	Członek Rady Nadzorczej
Marek Kaczyński	Członek Rady Nadzorczej
Michał Tatarek	Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2018 roku

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

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 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku i okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 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 2018 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 24 kwietnia 2019 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 2018 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.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2019 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 2018.

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 2018 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 2019 rok.

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2019

Następujące zmiany do istniejących standardów i interpretacja opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2019:

Z dniem 1 stycznia 2019 roku zaczęły obowiązywać następujące standardy, które zostały zastosowane przez Emitenta:

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujemnym podatkiem dochodowym (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – 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) – 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;
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

- wpływ zastosowania MSSF 16 Leasing na sprawozdanie finansowe:

Spółka przyjęła nowy standard MSSF 16 od wymaganej daty wejścia w życie. Spółka dokonała ocenę skutków wpływu wejścia w życie tego standardu we wszystkich aspektach i ze względu na małą istotność nie przeprowadziła korekty bilansu otwarcia na dzień 1.01.2019 r.

Pozostałe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Standardy oraz 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 oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Koncepcyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Według szacunków Spółki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

6. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01-06.2019	01-06.2018
Sprzedaż produktów i usług	29 838	36 329
Sprzedaż towarów i materiałów	112	858
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	(56)	(9)
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	29	1 032
SUMA przychodów ze sprzedaży	29 950	37 187

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 przyrzczone w umowie dobra i usługi (np., montażu, gwarancje, fundamenty, wyposażenie dodatkowe) należy traktować, jako jedno świadczenie przyrzczone w umowie i ujmować przychód jednorazowo w określonym momencie.

Umowy o usługę budowlaną	01-06.2019	01-06.2018
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	24 927	29 878
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów (tkw)	19 786	23 276
	30.06.2019	31.12.2018
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	54 869	43 441
Zaliczki otrzymane z tytułu umowy na dzień bilansowy	22 983	13 155
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	1 299	1 858

7. Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 były niższe w porównaniu do kosztów sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego o 854 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	01-06.2019	01-06.2018
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	1	15
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	105	20
Przychody ze sprzedaży odpadów	1	1
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	141	5
Zwrot kosztów sądowych	4	4
Refundacja szkolenia	6	

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Pozostałe przychody	16	17
RAZEM	274	62

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych wynika z uzyskania zysku ze sprzedaży środków trwałych oraz odszkodowania za zerwany dach.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-06.2019	01-06.2018
Umorzenie należności	1	1
Darowizny	41	30
Kary i odszkodowania	195	2
Szkody losowe	119	
Pozostałe koszty	7	18
RAZEM	363	51

Na wzrost pozostałych kosztów operacyjnych miała wpływ m.in. otrzymana nota księgowa za opóźnienie w terminie dostawy obrabiarki oraz poniesione szkody losowe związane z naprawą dachu.

9. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01-06.2019	01-06.2018
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	-	1
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	11	13
Naliczone odsetki od pożyczki	38	45
Dodatnie różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	24	
Dodatnie różnice kursowe od wyceny instrumentów finansowych	29	
Dodatnie różnice kursowe od wyceny środków pieniężnych	27	
Zwrot kosztów gwarancji bankowej	11	
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności		4
Umorzenie odsetek od zobowiązań	14	1
Inne przychody	1	
RAZEM	155	64

Nastąpił wzrost przychodów finansowych w okresie 6 miesięcy 2019 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2018 roku w związku z dodatnią wyceną zobowiązań z tytułu leasingu, środków pieniężnych i naliczonych odsetek.

KOSZTY FINANSOWE	01-06.2019	01-06.2018
Odsetki i prowizje od kredytów	401	447
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	4	7
Część odsetkowa od leasingu	109	106
Ujemne różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych		46
Ujemne różnice kursowe od wyceny instrumentów finansowych		177
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na środkach pieniężnych		98
Prowizje od uzyskanych gwarancji	179	180
RAZEM	693	1 061

Spadek kosztów finansowych w okresie 6 miesięcy 2019 roku w porównaniu z okresem analogicznym 2018 roku wynika głównie z wyceny zobowiązań i środków pieniężnych.

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 2019 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	24 717	190	1 725	3 318	0	29 950
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	19 741	264	932	1 976	7 485	30 398
Koszty nieprzypisane/ ogólne							
Zysk/ (strata) segmentu		4 976	-74	793	1 342	-7 485	-448
Pozostałe przychody operacyjne						274	274
Pozostałe koszty operacyjne						363	363
Przychody finansowe						155	155
Koszty finansowe						693	693
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		4 976	-74	793	1 342	-8 112	-1 075
Podatek dochodowy						25	25
Zysk/ (strata) netto		4 976	-74	793	1 342	-8 137	-1 100

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

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 2019 roku i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku przedstawia się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(1 075)	(937)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	(1 075)	(937)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(204)	(178)
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie podlegających opodatkowaniu i nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów, w tym:		
Zapłacona kara umowna		
Efekt podatkowy przychodów i od których nie utworzono podatku odroczonego	161	186
PFRON	10	7
Rada Nadzorcza	9	2
Reprezentacja	2	1
Pozostałe koszty	47	26
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	25	44
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie	25	44
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
Bieżący podatek dochodowy		
Odroczony podatek dochodowy	25	44

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 2019 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 30.06.2019	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 100)	(981)
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(1 100)	(981)

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)	(0,25)	(0,23)
Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0,25)	(0,23)

13. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2019	31.12.2018
a) środki trwałe , w tym:	49 395	51 789
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	596	596
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	18 731	19 034
- urządzenia techniczne i maszyny	28 507	30 346
- środki transportu	907	1 052
- inne środki trwałe	654	761
b) środki trwałe w budowie	5 583	3 620
c) zaliczka na środki trwałe w budowie	15	98
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	54 993	55 507

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie 6 miesięcy 2019 roku zmniejszyły się w porównaniu do dnia 31.12.2018 r. o 514 tys. zł. Wartość środków trwałych zmniejszyła się o 2.394 tys. zł. Ze środków trwałych w budowie przyjęto na stan środków trwałych wartość 380 tys. zł. Wartość pozostałych zakupów środków trwałych wynosiła 82 tys. zł. Zmniejszeń środków trwałych z tytułu sprzedaży i likwidacji dokonano na kwotę 245 tys. zł. Środki trwałe w budowie zwiększyły się o 1.963 tys. zł. Rozpoczęto nowe inwestycje na potrzeby własne.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

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

Na dzień 30.06.2019 r. Spółka posiada następujące zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych:

I. Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą na dzień 30.06.2019 r:

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wymagalne w ciągu:	30.06.2019	31.12.2018
1 roku	322	248
od 1 do 5 lat	48	48
powyżej 5 lat		48
RAZEM	370	344

Stan zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.06.2019 roku jest porównywalny do stanu zobowiązań na dzień 31.12.2018 r. Zobowiązania w kwocie 321 tys. zł obejmują 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	
	30.06.2019	31.12.2018
1 roku	2 564	2 805
od 1 do 5 lat	3 854	4 762
powyżej 5 lat		
RAZEM	6 418	7 567

W okresie 01-06.2019 roku Spółka nie zawarła nowych umów leasingu. 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 30.06.2019 r. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych w ramach leasingu finansowego wynosi 11.052 tys. zł i obejmuje: 2 maszyny o wartości netto 7.930 tys. zł, suwnice o wartości netto 2.388 tys. zł oraz samochody o wartości netto 734 tys. zł.

15. Zapasy

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

Zapasy	30.06.2019	31.12.2018
Materiały	3 809	2 476
Półprodukty i produkty w toku	10 785	7 809

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Towary	-	-
Zapasy ogółem, w tym:	14 594	10 285
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 i oferowanych do sprzedaży.

16. Należności handlowe

Należności handlowe	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.
od jednostek powiązanych	2 364	3 374
od pozostałych jednostek	16 916	25 793
Należności z tytułu dostaw i usług brutto:	19 280	29 167
odpisy aktualizujące wartość należności	81	82
Należności z tytułu dostaw i usług netto	19 199	29 085

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

	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.
0-90	2 699	12 932
90-180	2 983	8 673
180-360	2 206	-
powyżej 360	3 275	3 852
Przeterminowane brutto	8 117	3 710
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	19 280	29 167
odpis aktualizujący wartość należności	81	82
Należności z tytułu dostaw i usług netto	19 199	29 085

Przeterminowane należności handlowe

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360	RAZEM
30.06.2019 r.					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	1 858	4 020	1 462	777	8 117
odpisy aktualizujące wartość należności		81			81
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	1 858	3 939	1 462	777	8 036
31.12.2018 r.					

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	1 897	519	334	960	3 710
odpisy aktualizujące wartość należności					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	1 897	519	334	960	3 710

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

17. Należności z tytułu kontraktów

Należności z tytułu kontraktów	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	54 869	43 441
Należności z tytułu kontraktów brutto	54 869	43 441
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności z tytułu kontraktów netto	54 869	43 441

Należności z tytułu kontraktów wzrosły o 11.428 tys. zł w związku z rozpoczęciem nowych kontraktów z bieżącego roku oraz wzrostem zaawansowania rozpoczętych kontraktów w stosunku do 31.12.2018 roku.

18. Pozostałe należności

	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.
należności pozostałe od jednostek powiązanych	921	160
- inne (odsetki od pożyczek)	38	-
- z tytułu zaliczek	883	160
należności pozostałe od jednostek innych	3 365	2 830
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1 948	1 187
zaliczki na dostawy	873	1 245
pozostałe należności	184	38
należności od spółek w postępowaniu upadłościowym, likwidacyjnym	360	360
należności na drodze sądowej	-	-
Pozostałe należności (brutto)	4 286	2 990
odpisy aktualizujące należności	370	370
Pozostałe należności (netto)	3 916	2 620

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Analiza koncentracji ryzyka kredytowego wg kontrahentów

Lp. kontrahenta	Należności na 30.06.2019 r.	Koncentracja ryzyka
1.	9 478	12,1%
2.	4 509	5,8%
3.	2 414	3,1%
4.	2 373	3,0%

Tabela przedstawia koncentrację ryzyka kredytowego odbiorców których wartość należności wynosi powyżej 3% sumy należności Spółki na dzień 30.06.2019 roku.

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	30.06.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 617	12 996
Wobec jednostek powiązanych	19	24
Wobec jednostek pozostałych	9 598	12 972

Pozostałe zobowiązania

	30.06.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	3	42
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 424	1 457
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	344	361
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Pozostałe zobowiązania budżetowe/ VAT	-	11
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 298	1 277
Pozostałe zobowiązania	658	263
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	815	815
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	49	23
Zobowiązania z tytułu zatrzymanej kaucji	273	225
zaliczki na dostawy	165	565
zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	1 299	1 858
zaliczki do kontraktów	22 983	13 155
Razem:	29 311	20 052

W okresie 6 miesięcy 2019 r. nastąpił wzrost zobowiązań o 9.259 tys. zł. Wzrosły zaliczki pod realizowane kontrakty o 9.828 tys. zł a spadły zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych (montaż) o 559 tys. zł.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

20. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana w I półroczu 2019
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8 143	8 022	121
- długoterminowe	7 007	6 881	126
- krótkoterminowe	1 136	1 141	(5)
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów - krótkoterminowe	691	500	191
Razem Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu świadczeń pracowniczych	8 834	8 522	312

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę 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 1.01.2019 r.	2 064	5 958	500	0	8 522
Utworzenie rezerwy	23	98	391		512
Rozwiązanie rezerw					0
Wykorzystanie rezerw			200		200
Na dzień 30.06.2019 r., w tym:	2 087	6 056	691	0	8 834
- długoterminowe	1 807	5 200			7 007
- krótkoterminowe	280	856	691		1 827
Na dzień 1.01.2018 r.	2 131	5 844	662	0	8 637
Utworzenie rezerwy	17	157	925		1 099
Rozwiązanie rezerw			662		662
Wykorzystanie rezerw	84	43	425		552
Na dzień 31.12.2018 r., w tym:	2 064	5 958	500	0	8 522
- długoterminowe	1 794	5 087			6 881
- krótkoterminowe	270	871	500		1 641

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 1.01.2019 r.	2 167	170	24	1 973	0
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 117				1 117
Wykorzystane	835		24	811	
Rozwiązania	0				
Na dzień 30.06.2019 r.	2 449	170	0	1 162	1 117

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

- krótkoterminowe	2 449	170	0	1 162	1 117
- długoterminowe					
Na dzień 1.01.2018 r.	2 677	200	914	1 461	102
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 391	70	131	1 190	0
Wykorzystane	1 900	100	1 021	678	101
Rozwiązania	1				1
Na dzień 31.12.2018 r.	2 167	170	24	1 973	0
- krótkoterminowe	2 167	170	24	1 973	0
- długoterminowe					

W 2019 roku utworzono rezerwę na koszty budowy fundamentu do sprzedanej obrabiarki w wysokości 930 tys. z oraz na koszty noty obciążeniowej za opóźnienie w dostawie w wysokości 187 tys. zł.

Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana w I półroczu 2019
Naprawy gwarancyjne/ serwis profilaktyczny	170	170	0
Prowizje od sprzedaży	1 162	1 973	-811
Pozostałe koszty do poniesienia w trakcie montażu	0	24	-24
Inne	1 117	0	1 117
Razem	2 449	2 167	282

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 30.06.2019 r. Spółka oszacowała wartość rezerw na gwarancje na poziomie porównywalnym do stanu na dzień 31.12.2018 roku.

Rezerwa na prowizje

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

21. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana w 2019
Odpisy aktualizujące wartość należności	451	451	-
Odpisy aktualizujące udziały	156	156	-

W okresie 01-06.2019 roku Spółka nie utworzyła nowych odpisów na należności ani nie rozwiązała utworzonych odpisów.

22. Informacja o kredytach

Na dzień 30.06.2019 r. Spółka posiada zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 25.291 tys. zł i obejmuje ono kredyt w rachunku bieżącym na 18.773 tys. zł, kredyt obrotowy na 2.118 tys. zł oraz kredyt inwestycyjny na kwotę 4.400 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.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

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. Dnia 06.05.2019 r zawarty został aneks nr 1 na podstawie którego wydłużony został okres obowiązywania umowy do dnia 10.05.2020r.

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.

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 przypadał na dzień 20.05.2019 r. Na mocy aneksu nr 1/19 z dnia 13.02.2019 r. ustalono nowy termin spłaty kredytu przypadający na 30.08.2019 r. Na mocy aneksu nr 3/19 z dnia 28.08.2019 roku ustalono nowy termin spłaty kredytu do dnia 30.09.2019 roku przy sukcesywnej spłacie kredytu. Na dzień podpisania aneksu spłacono 1.194 tys. zł. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesja należności z kontraktu.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30.06.2019 r. wynosiło 2.118 tys. PLN.

Dnia 21.05.2019 roku Spółka podpisała z HSBC Bank Polska S.A. aneks nr 21 do umowy z dnia 14.10.2009 r. o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji i akredytyw do wysokości 6.000 tys. EUR.

Emitent może wykorzystywać niniejszy limit w następujący sposób:

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

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

Prowizje bankowe zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.

Zabezpieczenie umowy stanowią :

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

Określono termin dostępności limitu na dzień 26.06.2020 r.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30.06.2019 r. wynosiło 654 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, na mocy aneksu nr 5/18 z terminem spłaty do dnia 30.08.2019 r., na mocy aneksu nr 6/19 z dnia 28.08.2019 roku ustalono nowy termin spłaty kredytu przypadający na dzień 27.08.2020 roku .

- 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 30.06.2019 r. wynosiło 1.986 tys. zł.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Dnia 14.02.2019 r. Spółka zawarł aneks nr 20 do umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/30025/09 z BNP Paribas 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 15.02.2020r.

Na podstawie niniejszego aneksu Emitent może wykorzystywać przedmiotowy limit na:

- a) gwarancje bankowe: przetargowe, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania umowy, rękojmi, oraz gwarancje mieszane; w ramach obowiązującego limitu będą wystawiane gwarancje do kwoty 8.000 tys. zł z terminem ważności do dnia 15.02.2021 r., natomiast gwarancje do kwoty 3.500 tys. zł z terminem ważności do dnia 15.02.2023 r.,
- b) walutowe transakcje terminowe do kwoty stanowiącej równowartość 2.000 tys. zł z terminem spłaty do 15.02.2020r.,
- c) kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 2.000 tys zł z okresem spłaty do dnia 15.02.2020 r.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30.06.2019 r. wynosiło 0 tys. zł.

Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2019

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	4 400 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	13 921 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	1 986 PLN	WIBOR O/N + marża	30.08.2019 ¹	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank- kredyt obrotowy	2 500 PLN	2 118 PLN	WIBOR 1M+ marża	30.08.2019 ²	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym w EUR	1 000 EUR	654 EUR (2 866 PLN)	EURIBOR 1M+marża	26.06.2020	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000 PLN	-	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
	RAZEM	25 291 PLN			

¹ dnia 28.08.2019 roku został zawarty aneks nr 6/19 do umowy o kredyt przedłużający okres spłaty kredytu do dnia 27.08.2020 r.

² dnia 28.08.2019 roku został zawarty aneks nr 3/19 do umowy o kredyt przedłużający ostateczny okres spłaty kredytu do dnia 30.09.2019 roku, przy sukcesywnym spłacie kredytu w terminie do 30.09.2019 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2018 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	5 400 PLN	WIBOR 3M+ marża	20.03.2021	Hipoteka do wysokości 14 400 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A – limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000 PLN	14 226 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	977 PLN	WIBOR ON+ marża	30.08.2019	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	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	1 000EUR	0	EURIBOR 1M+marża	24.05.2019	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000 PLN	168 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2019	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
	RAZEM	23 271 PLN			

23. 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 spełnienia 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.

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

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

25. 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 pierwszym półroczu 2019 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.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Wysoki udział sprzedaży eksportowej w przychodach Spółki (ponad 70%) 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.30% 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 2019 r. i w latach poprzednich Spółka nie posiadała problemów z utrzymaniem płynności finansowej.

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza porównawcza podstawowych wskaźników płynności za okres 2019-2018:

Lp.	Rodzaj wskaźnika płynności	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I*	1,49	1,53	1,3-2,0
2.	Wskaźnik płynności II**	1,26	1,35	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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Ryzyko stopy procentowej

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

30.06.2019 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	2 564	1 467	1 306	1 000	81		6 418
Kredyt inwestycyjny	2 400	2 000					4 400
Kredyt obrotowy	2 118						2 118
Kredyt w rachunku bieżącym	18 773						18 773

31.12.2018 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	2 834	1 778	1 311	1 274	399		7 596
Kredyt inwestycyjny	2 400	2 400	600				5 400
Kredyt obrotowy	2 500						2 500
Kredyt w rachunku bieżącym	15 371						15 371

26. Informacja o instrumentach finansowych

a) Instrumenty pochodne

Na dzień 30.06.2019 roku. Spółka nie posiadała otwartych umów typu forward.

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.

27. 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.

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 2019 i rocznym 2018.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2019 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 30.06.2019r.							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		4 001	44	-	168		17 091
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką		6 467	-	-			26 677
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		21	9	-	-		120
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							
Leasing finansowy		(174)					(762)
Pochodne instrumenty finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(670)	(15)	(13)	(14)	(2)	(3 042)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		9 645	38	(13)	154	(2)	40 084
Stan na 31.12.2018 r.							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		5 999	22	-	168		25 572
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką		6 919		-			28 899
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		111	11	7	479		1 738
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							-
Leasing finansowy		(233)					(1 033)
Pochodne instrumenty finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(657)			(472)	(2)	(4 217)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		12 139	33	7	175	(2)	50 959

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2019 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 30.06.2019 r.										
Wzrost kursu walutowego	10%	3 205	11	-	32	(1)	3 247			--
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 205)	(11)	-	(32)	1	(3 247)			-
Stan na 31.12.2018 r.										
Wzrost kursu walutowego	10%	4 088	10	-	30	(1)	4 128			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(4 088)	(10)	-	(30)	1	(4 128)			-

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Nota	Wartość nominalna
Stan na 30.06.2019 r.		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki		2 829
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		524
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(25 290)
Leasing finansowy		(6 418)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(28 355)
Stan na 31.12.2018 r.		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki		3 128
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 758
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(23 271)
Leasing finansowy		(7 567)
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(25 952)

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		30.06.2019 r.	31.12.2018 r.	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.
Wzrost stopy procentowej	1%	(230)	(210)		
Spadek stopy procentowej	-1%	230	210		

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

	Nota	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.
Pożyczki		2 829	3 128
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		74 295	72 554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		524	1 758
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		77 648	77 440

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

Nie wystąpiły.

29. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda

Nie wypłacono i nie zadeklarowano wypłaty dywidendy z zysku.

30. 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

Dnia 30.08.2019 roku Spółka potwierdziła zamówienie z firmy Tangshan Baichuan Intelligent Machine Co., Ltd. (169 Huoju Road, High-tech Zone, Tangshan, Hebei, Chiny). Przedmiotem zamówienia jest tokarka podtorowa typu tandem 2 UGE 180 N, która będzie dostarczona dla Tel Aviv Light Rail w Izraelu. Wartość przedmiotu umowy wynosi 1.399 tys. EUR, tj. 6.133 tys. PLN (wg kursu NBP na dzień 30.08.2019 r.). Termin dostawy obrabiarki ustalono na koniec marca 2020 r.

Dnia 14.09.2019 roku do Spółki wpłynęło powiadomienie o wyborze Emitenta na dostawcę sześciu maszyn produkcyjnych do naprawy zestawów kołowych w pełnym zakresie dla PKP Intercity Remtrak Sp. z o.o. (87-100 Toruń, ul. Kluczyki 17-21) o łącznej wartości 17.940 tys. zł.

Dnia 31.08.2019 roku wygasło poręczenie wekslowe w wysokości do 2.000 tys. zł udzielone spółce zależnej Odlewnia Rafamet sp. z o.o. do umowy leasingu (wykazane w nocie 31), w związku ze spłatą zobowiązania przez spółkę zależną. Zobowiązanie wobec Millennium Leasing sp. z o.o. dotyczyło leasingu zwrotnego tyglowego pieca indukcyjnego. Środek trwały został wykupiony na własność.

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

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

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	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	9 906	9 382	524
Razem zobowiązania warunkowe	12 638	12 114	524

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

Na dzień 30 czerwca 2019 r. zobowiązania warunkowe wzrosły o 524 tys. zł w stosunku do dnia 31 grudnia 2018 r.

Poręczenia

W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2019 roku Emitent nie udzielał nowych poręczeń.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

32. 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.

33. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi (w tys. zł).

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakup od podmiotów powiązanych	
	30.06. 2019	31.12. 2018	30.06. 2019	31.12. 2018	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2019	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2018	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2019	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2018
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu dostaw i pozostałe	1 473	1 795			970	983	1 916	1 292
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu pożyczek	2 829	3 128						
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu udzielonych zaliczek	883	160						
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. Pozostałe należności (refaktury)					5	4	3	4
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. Odsetki od pożyczek	38				49			
„RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o. o. z tytułu dostaw	345	773		18	94	28	249	162
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu dostaw i pozostałe	546	806	19	6	200	9	19	
OOO STANRUS-RAFAMET otrzymane zaliczki								
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu wyceny kontraktów								
RAZEM	6 114	6 662	19	24	1 318	1 024	2 187	1 458

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. 2019 roku RAFAMET S.A. udzielił pożyczek spółce zależnej Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. ogółem na wartość 3.176 tys. zł. Otrzymano spłatę pożyczek na wartość 3.475 tys. zł.

Na dzień 30.06.2019 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczki zmniejszyło się o 299 tys. zł i wynosiło 2 829 tys. zł.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Wykaz pożyczek udzielonych Spółce Odlewnia RAFAMET Sp. z o.o. w okresie 01.01.2019 roku do 30.06.2019 r.

Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty pożyczki
08.01.2019 r.	281,4	WIBOR 1M+marża	31.05.2019
10.01.2019 r.	171,5	WIBOR 1M+marża	31.07.2019
28.01.2019 r.	225,9	WIBOR 1M+marża	30.06.2019
13.02.2019 r.	241,7	WIBOR 1M+marża	31.07.2019
07.03.2019 r.	464,6	WIBOR 1M+marża	31.07.2018
13.03.2019 r.	102,1	WIBOR 1M+marża	31.08.2019
14.03.2019 r.	332,0	WIBOR 1M+marża	31.08.2019
20.03.2019 r.	40,9	WIBOR 1M+marża	31.08.2019
17.04.2019 r.	572,6	WIBOR 1M+marża	31.10.2019
30.05.2019 r.	292,2	WIBOR 1M+marża	31.12.2019
27.06.2019 r.	450,7	WIBOR 1M+marża	31.03.2020
RAZEM	3 175,6		

W okresie 01-06.2019 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.

34. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 30 września 2019 r.

Podpisy członków Zarządu:

30 września 2019 r. E. Longin Wons *Prezes Zarządu*

30 września 2019 r Maciej Michalik *Wiceprezes Zarządu*

Podpis osoby odpowiedzialnej za
prowadzenie ksiąg rachunkowych

30 września 2019 r. Urszula Niedźwiedz *Główny Księgowy*

Kuźnia Raciborska, 30 września 2019 r.