



2015

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIECY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	5
ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	10
SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKOWE RAFAMET S.A.	10
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	11
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	13
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	14
1. Informacje ogólne	14
2. Oświadczenie o zgodności	16
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	16
4. Kontynuacja działalności	16
5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.....	16
6. Korekty błędów i zmiany prezentacyjne	17
7. Przychody ze sprzedaży.....	27
8. Koszty sprzedaży	27
9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	28
10. Przychody i koszty finansowe	28
11. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	29
12. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	32
13. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	37
14. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	38
15. Rzeczowe aktywa trwałe.....	39
16. Wartości niematerialne i prawne	39
17. Należności pozostałe.....	40
18. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	40
19. Zapasy	41
20. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	41
21. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	41
22. Zobowiązania pozostałe.....	42
23. Informacje o kredytach i pożyczkach.....	42
24. Warunków umowy kredytowej	43
25. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	45
26. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie	45
27. Informacja o instrumentach finansowych	45
28. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	46
29. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda.....	46
30. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.....	46
31. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	46
32. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	47
33. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy	47
34. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	47
35. Zestawienie stanu posiadanych akcji RAFAMET S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego.	48

36.	<i>Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej</i>	48
37.	<i>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</i>	48
38.	<i>Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych</i>	50
39.	<i>Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę</i>	51
40.	<i>Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału</i>	51
41.	<i>Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	51

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres 9 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadane)	okres 9 miesiące zakończony 30.09.2014 (niebadane)	okres 9 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadane)	okres 9 miesiące zakończony 30.09.2014 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	66 819	57 299	16 068	13 707
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 940	-856	467	-205
Zysk przed opodatkowaniem	1 137	-2 014	273	-482
Zysk (strata) netto	1 174	-1 512	282	-362
Całkowity dochód (strata) netto	1 185	-1 541	285	-371
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	952	17 348	229	4 150
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 118	-7 177	-1 952	-1 717
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 401	-8 143	1 299	-1 948
Przepływy pieniężne netto razem	-1 765	2 028	-424	485
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,27	-0,35	0,07	-0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,27	-0,35	0,07	-0,08
	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014
Aktywa razem	170 215	170 030	40 158	39 892
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 637	80 175	18 789	18 810
Zobowiązania długoterminowe	31 096	21 162	7 336	4 965
Zobowiązania krótkoterminowe	48 541	59 013	11 452	13 845
Kapitał własny	90 578	89 855	21 370	21 081
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 189	10 132
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)	20,97	20,81	4,95	4,88
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,97	20,81	4,95	4,88
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,10	0,15	0,02	0,04

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		tys. EUR	
	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44 057	36 076	10 594	8 630
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	570	-1 271	137	-304
Zysk przed opodatkowaniem	304	-1 716	73	-410
Zysk (strata) netto	239	-1 430	57	-342
Całkowity dochód (strata) netto	235	-1 457	57	-349
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 622	15 234	-390	3 644
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 309	-10 687	-1 277	-2 557
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 238	-4 452	1 260	-1 065
Przepływy pieniężne netto razem	-1 693	95	-407	23
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,06	-0,33	0,01	-0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,06	-0,33	0,01	-0,08
	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014
Aktywa razem	145 094	147 011	34 232	34 491
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 453	57 144	13 083	13 407
Zobowiązania długoterminowe	24 887	15 346	5 872	3 600
Zobowiązania krótkoterminowe	30 566	41 798	7 211	9 806
Kapitał własny	89 641	89 867	21 149	21 084
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 189	10 132
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)	20,76	20,81	4,90	4,88
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,76	20,81	4,90	4,88
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,10	0,15	0,02	0,04

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

1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy:
30.09.2015 r.1 EUR = 4,2386 zł
31.12.2014 r.1 EUR = 4,2623 zł
2. Poszczególne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego, odpowiednio za okres:
od 1 stycznia do 30 września 2015 r. 1 EUR = 4,1585 zł
od 1 stycznia do 30 września 2014 r. 1 EUR = 4,1803 zł

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku	<i>okres 9 miesiący zakończony 30.09.2015 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiący zakończony 30.09.2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesiący zakończony 30.09.2014 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiący zakończony 30.09.2014 (niebadane)</i>
A. Przychody ze sprzedaży	66 819	27 368	57 299	18 438
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	66 110	27 149	56 036	18 364
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	709	219	1 263	74
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	51 743	20 789	43 802	13 011
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	51 276	20 640	42 747	12 943
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	467	149	1 055	68
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	15 076	6 579	13 497	5 427
1. Pozostałe przychody operacyjne	793	44	478	66
2. Koszty sprzedaży	1 566	750	2 158	591
3. Koszty ogólnego zarządu	11 843	3 562	12 282	4 234
4. Pozostałe koszty operacyjne	520	36	391	80
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 940	2 275	-856	588
1. Przychody finansowe	879	282	355	203
2. Koszty finansowe	1 640	564	1 365	327
3. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	-42	0	-148	0
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 137	1 993	-2 014	464
Podatek dochodowy	-37	110	-502	115
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 174	1 883	-1 512	349
G. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
H. Zysk (strata) netto	1 174	1 883	-1 512	349
- przypisane akcjonariuszom spółki dominującej	1 174	1 883	-1 512	349
- przypisane udziałom niekontrolującym				

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku	<i>okres 9 miesiący zakończony 30.09.2015 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiący zakończony 30.09.2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesiący zakończony 30.09.2014 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiący zakończony 30.09.2014 (niebadane)</i>
A. Zysk (strata) netto	1 174	1 883	-1 512	349
Inne całkowite dochody:				
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
zyski (straty) aktuarialne	-5	0	-33	0
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych	1	0	6	0
Suma	-4	0	-27	0
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	15		-2	
B. Inne całkowite dochody netto	11	0	-29	0
C. Całkowite dochody ogółem	1 185	1 883	-1 541	349
- przypisane akcjonariuszom spółki dominującej	1 185	1 883	-1 541	349
- przypisane udziałom niekontrolującym				

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2015 roku	Nota	30.09.2015 (niezbadane)	30.06.2015 (niezbadane)	31.12.2014	30.09.2014 (niezbadane) (przekształcone)
A k t y w a					
A. Aktywa trwałe		98 520	96 635	95 254	90 837
1. Rzeczowe aktywa trwałe	15	95 793	93 950	92 788	88 789
2. Wartości niematerialne	16	1 997	2 027	1 867	1 609
3. Nieruchomości inwestycyjne		133	136	137	142
4. Udziały w jednostkach zależnych		49	49	77	-87
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		326	326	326	326
6. Należności długoterminowe		191	147	59	-
7. Pozostałe aktywa trwałe		31	-	-	58
B. Aktywa obrotowe		71 695	76 889	74 776	69 167
1. Zapasy	19	11 896	16 990	12 164	16 848
2. Należności handlowe	21	17 825	19 915	23 102	27 239
3. Należności z tytułu kontraktów	7	35 032	33 044	29 043	15 217
4. Pozostałe należności	17	5 593	5 397	6 492	5 478
5. Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	667	120
6. Pozostałe aktywa finansowe		-	6	-	51
7. Rozliczenia międzyokresowe		439	530	625	742
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		910	1 007	2 683	3 472
A k t y w a r a z e m		170 215	173 524	170 030	160 004
P a s y w a					
A. Kapitał własny		90 578	88 695	89 855	88 156
1. Kapitał zakładowy		43 187	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy		35 046	35 046	33 967	33 967
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości		13 034	13 034	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne		-800	-800	-796	-556
5. Zyski zatrzymane		-1 028	-1 028	53	53
6. Zysk (strata) netto		1 174	-709	460	-1 512
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-35	-35	-50	-17
B. Zobowiązania długoterminowe		31 096	19 952	21 162	17 602
1. Kredyty i pożyczki	23	11 317	-	-	-
2. Zobowiązania finansowe	18	6 423	6 659	7 840	5 854
3. Inne zobowiązania długoterminowe		321	321	-	-
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 674	3 577	3 731	2 532
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	20	7 777	7 777	7 904	7 495
6. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 584	1 618	1 687	1 721
C. Zobowiązania krótkoterminowe		48 541	64 877	59 013	54 246
1. Kredyty i pożyczki	23	17 909	29 097	20 454	18 666
2. Zobowiązania finansowe	18	2 640	2 686	3 125	2 658
3. Zobowiązania handlowe		12 961	12 847	14 799	12 240
4. Zaliczki z tytułu kontraktów		5 334	8 918	7 936	5 585
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	7	1 130	1 101	1 815	1 512
6. Zobowiązania pozostałe	22	5 851	7 059	7 562	10 429
7. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	20	1 656	1 951	1 636	1 472
8. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	20	923	1 081	1 548	1 547
9. Inne rozliczenia międzyokresowe		137	137	138	137
P a s y w a r a z e m		170 215	173 524	170 030	160 004

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku	Nota	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014 (niebadane)</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia			
I. Zysk / Strata brutto		1 137	-2 014
II. Korekty razem		-185	19 362
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności		42	148
1. Amortyzacja		5 587	4 989
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-114	140
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 139	972
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-90	6
5. Zmiana stanu rezerw		-1 363	-441
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		-1 440	-4 771
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		160	31 132
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)		-4 802	-11 943
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		52	-43
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		645	-777
11. Pozostałe		-1	-50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		952	17 348
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		31	6 075
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		29	6 073
2. Odsetki i dywidendy		2	2
II. Wydatki		8 149	13 252
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		8 149	13 252
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-8 118	-7 177
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
I. Wpływy		9 067	8 389
2. Kredyty i pożyczki		9 067	8 389
II. Wydatki		3 666	16 532
1. Dywidendy wypłacone	29	432	648
2. Spłaty kredytów i pożyczek		295	9 478
3. Odsetki		1 147	970
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 762	5 436
5. Pozostałe wydatki		30	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		5 401	-8 143
D. Przepływy pieniężne netto, razem		-1 765	2 028
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-1 773	2 028
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		-8	-140
F. Środki pieniężne na początek okresu		2 683	1 636
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)		910	3 524

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Zyski/straty aktuarialne	Zysk/strata netto	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. - dane zatwierdzone	43 187	33 967	13 034	1 165	-796	0	-50	90 507
Korekty błędów				-652				-652
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. -dane przekształcone	43 187	33 967	13 034	513	-796	0	-50	89 855
Zysk (strata) netto za okres						1 174		1 174
Inne całkowite dochody za okres					-4		15	11
Całkowity dochód za okres					-4	1 174	15	1 185
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-30				-30
podział zysku/ wypłata dywidendy				-432				-432
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 079		-1 079				0
Kapitał własny na dzień 30 września 2015 r. (niebadane)	43 187	35 046	13 034	-1 028	-800	1 174	-35	90 578
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r. - dane zatwierdzone	43 187	32 306	13 034	2 624	-529	0	-15	90 607
Korekty błędów				-212				-212
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r. - dane przekształcone	43 187	32 306	13 034	2 412	-529	0	-15	90 395
Zysk (strata) netto za okres						- 1 512		-1 512
Inne całkowite dochody za okres					-27		-2	-29
Całkowity dochód za okres					-27	-1 512	-2	-1 541
podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego				-50				-50
podział zysku/wypłata dywidendy				-648				-648
pokrycie straty/przeniesienie z kapitału zapasowego		333		-333				0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 328		-1 328				0
Kapitał własny na dzień 30 września 2014 r. (niebadane, przekształcone)	43 187	33 967	13 034	53	-556	-1 512	-17	88 156

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKOWE RAFAMET S.A.

ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2015	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2015	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2014	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2014
A. Przychody ze sprzedaży	44 057	19 999	36 076	12 448
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	43 843	19 935	35 567	12 394
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	214	64	509	54
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	33 319	14 978	26 283	7 863
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	33 148	14 925	25 836	7 823
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	171	53	447	40
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 738	5 021	9 793	4 585
1. Pozostałe przychody operacyjne	697	-331	254	-20
2. Koszty sprzedaży	1 023	558	1 570	402
3. Koszty ogólnego zarządu	9 349	3 056	9 661	3 422
4. Pozostałe koszty operacyjne	493	-471	87	48
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	570	1 547	-1 271	693
1. Przychody finansowe	928	121	363	99
2. Koszty finansowe	1 194	522	808	184
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	304	1 146	-1 716	608
Podatek dochodowy	65	87	-286	97
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	239	1 059	-1 430	511
G. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
H. Zysk (strata) netto	239	1 059	-1 430	511

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)	0,06	0,25	-0,33	0,12
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	0,25	-0,33	0,12

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2015	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2015	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2014	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2014
A. Zysk (strata) netto	239	1 059	-1 430	511
Inne całkowite dochody:				
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
zyski (straty) aktuarialne	-5	0	-33	0
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych	1	0	6	0
Suma	-4	0	-27	0
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	-4	0	-27	0
C. Całkowite dochody ogółem przypadające na:	235	1 059	-1 457	511

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2015 roku	30.09.2015 (niezbadane)	30.06.2015 (niezbadane)	31.12.2014	30.09.2014 (niezbadane) przekształcone
A k t y w a				
A. Aktywa trwałe	80 948	79 860	79 129	74 772
1. Rzeczowe aktywa trwałe	62 067	60 884	60 112	56 194
2. Wartości niematerialne	1 878	1 881	1 681	1 394
3. Nieruchomości inwestycyjne	133	136	137	142
4. Udziały w jednostkach zależnych	16 704	16 704	16 704	16 704
5. Pożyczki długoterminowe	135	255	495	280
6. Pozostałe aktywa trwałe	31	-	-	58
B. Aktywa obrotowe	64 146	69 607	67 882	60 974
1. Zapasy	7 540	12 255	7 819	12 576
2. Należności handlowe	12 351	13 529	17 228	21 344
3. Należności z tytułu kontraktów	35 032	33 044	29 043	15 217
4. Pozostałe należności	4 913	6 309	7 385	6 387
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	663	120
6. Pożyczki krótkoterminowe	3 484	3 625	3 177	3 709
7. Pozostałe aktywa finansowe	-	6	-	51
8. Rozliczenia międzyokresowe	376	483	416	474
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	450	356	2 151	1 096
A k t y w a r a z e m	145 094	149 467	147 011	135 746

P a s y w a				
A. Kapitał własny	89 641	88 582	89 867	88 248
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	34 451	34 451	34 147	34 147
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	13 034	13 034	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	-618	-618	-615	-478
5. Zyski zatrzymane	-652	-652	-212	-212
6. Zysk (strata) netto	239	-820	326	-1 430
B. Zobowiązania długoterminowe	24 887	14 446	15 346	12 198
1. Kredyty i pożyczki	10 600	-	-	-
2. Zobowiązania finansowe	3 969	4 215	5 286	3 287
3. Inne zobowiązania długoterminowe	321	321	-	-
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 522	3 435	3 458	2 495
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	6 475	6 475	6 602	6 416
C. Zobowiązania krótkoterminowe	30 566	46 439	41 798	35 300
1. Kredyty i pożyczki	8 640	19 863	11 246	9 042
2. Zobowiązania finansowe	2 086	2 295	2 625	2 027
3. Zobowiązania handlowe	8 000	7 665	10 078	7 434
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	5 334	10 179	7 936	5 585
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długotermin.	1 130	1 101	1 815	1 512
6. Zobowiązania pozostałe	2 887	2 689	5 088	6 853
7. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 566	1 566	1 545	1 340
8. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	923	1 081	1 465	1 507
P a s y w a r a z e m	145 094	149 467	147 011	135 746

Wartość księgowa	89 641	88 582	89 867	88 248
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20,76	20,51	20,81	20,43

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku	<i>okres 9 miesiący zakończony 30.09.2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesiący zakończony 30.09.2014 (niebadane)</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia		
I. Zysk / Strata brutto	304	-1 716
II. Korekty razem	-1 926	16 950
1. Amortyzacja	3 777	3 295
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-115	138
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	546	368
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-92	-91
5. Zmiana stanu rezerw	-1 369	-451
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	-1 428	-5 338
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	1 361	32 839
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	-5 277	-13 068
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9	60
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	663	-752
11. Pozostałe	-1	-50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 622	15 234
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	7 553	9 748
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23	503
2. Spłata pożyczek	7 514	9 125
3. Odsetki i dywidendy	16	120
II. Wydatki	12 862	20 435
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 401	12 688
2. Wydatki na aktywa finansowe		350
3. Udzielone pożyczki	7 461	7 397
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 309	-10 687
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	7 995	8 389
1. Kredyty i pożyczki	7 995	8 389
II. Wydatki	2 757	12 841
1. Dywidendy wypłacone	432	648
2. Spłaty kredytów i pożyczek		9 179
3. Odsetki	562	489
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 733	2 525
5. Pozostałe wydatki	30	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 238	-4 452
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 693	95
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 701	95
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-9	-138
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 151	1 190
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	450	1 147

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Zyski zatrzymane	Zyski/straty aktuarialne	Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. – dane zatwierdzone	43 187	34 147	13 034	0	766	-615	0	90 519
Korekty błędów					-652			-652
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. – dane przekształcone	43 187	34 147	13 034	0	114	-615	0	89 867
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>							239	239
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>						-4		-4
Całkowity dochód za okres						-4	239	235
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego					-30			-30
podział zysku/ wypłata dywidendy					-432			-432
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		304			-304			0
Kapitał własny na dzień 30 września 2015 r. (niebadane)	43 187	34 451	13 034	0	-652	--618	239	89 641
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r. – dane zatwierdzone	43 187	32 819	13 034	0	2 026	-451	0	90 615
Korekty błędów/ Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					-212			-212
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r. – dane przekształcone	43 187	32 819	13 034	0	1 814	-451	0	90 403
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>							-1 430	-1 430
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>						-27		-27
Całkowity dochód za okres						-27	-1 430	-1 457
podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego					-50			-50
podział zysku/wypłata dywidendy					-648			-648
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 328			-1 328			0
Kapitał własny na dzień 30 września 2014 r. (niebadane)	43 187	34 147	13 034	0	-212	-478	-1 430	88 248

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku.

1. Informacje ogólne

a) Dane jednostki dominującej

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

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

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

b) Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

- Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1
- „RAFAMET-TRADING” sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1

RAFAMET S.A. posiada 50% udziałów w firmie OOO „Stanrus-RAFAMET” z siedzibą w Moskwie. Spółka ta została powołana dla uczestnictwa w przetargach handlowych i pełni funkcje pośrednika handlowego na rynku m. in. rosyjskim.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku nie było zmian w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2014 roku.

c) Czas trwania Grupy Kapitałowej

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

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Prezentowane przez Grupę Kapitałową RAFAMET śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy zastosowaniu metody konsolidacji pełnej. Konsolidacją pełną objęto dwie Spółki zależne – Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. oraz RAFAMET -TRADING sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2015	31.12.2014
RAFAMET S.A.	Jednostka dominująca	
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.	100	100
RAFAMET -TRADING sp. z o. o.	100	100

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

Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Dane łączne

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

Skład organów Jednostki dominującej według stanu na dzień 30 września 2015 r.:

Zarząd:

Prezes Zarządu - Emanuel Longin Wons
Wiceprezes Zarządu - Maciej Michalik

Zmiany w składzie Zarządu Jednostki dominującej:

W trakcie 2015 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza:

Marcin Siarkowski Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aneta Falecka Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Michał Rogatko Członek Rady Nadzorczej
Michał Tatarek Członek Rady Nadzorczej
Piotr Regulski Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej:

Rada Nadzorcza RAFAMET S.A. na posiedzeniu w dniu 13.01.2015 roku podjęła uchwałę o dokooptowaniu do składu Rady Nadzorczej Spółki Pani Anety Faleckiej, w związku ze złożoną rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej Pani Joanny Bryx - Ogrodnik.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza dnia 23.01.2015 r. funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzyła Panu Marcinowi Siarkowskiemu, natomiast funkcje Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pani Anecie Faleckiej.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. Nr 0 poz.233 z późn. zm.) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy RAFAMET na dzień 30 września 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku i okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 20 marca 2015 roku.

3. Stosowane zasady rachunkowości

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

Przy sporządzaniu niniejszego, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęto te same zasady, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, za wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 6. Aktywa i pasywa w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wycenione na takich samych zasadach jak w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy, za wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 6.

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 września 2015 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2014.

4. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości – to znaczy przez okres co najmniej jednego roku od daty bilansowej.

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

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

5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku oraz za wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 6.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 obejmujące:

- **Zmiany do MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć***

Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- **Zmiany do MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej***

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- **Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne***

Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

KIMSF 21 *Oplaty publiczne*

Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

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

6. *Korekty błędów i zmiany prezentacyjne*

W 2015 roku Grupa dokonała następujących korekt błędów oraz zmian prezentacyjnych:

1. Zmiana prezentacji poniesionych nakładów na prowadzone i zakończone prace rozwojowe.

Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej nakładów na prowadzone prace rozwojowe, które były prezentowane jako składnik zapasów aż do momentu zakończenia prac oraz nakładów na zakończone prace rozwojowe, które były prezentowane w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych. Zgodnie z MSR 38, prowadzone i zakończone prace rozwojowe powinny zostać skapitalizowane i ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik wartości niematerialnych.
2. Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu kredytu inwestycyjnego w związku z niedotrzymaniem warunków umowy kredytowej na dzień 30.09.2014 roku.

W związku z naruszeniem przez Grupę warunków umowy kredytu inwestycyjnego (nie spełnione wskaźniki bankowe), zgodnie z MSR 1 kredyt powinien zostać zaprezentowany jako zobowiązanie krótkoterminowe pomimo faktu, iż po dniu bilansowym tj. w styczniu 2015 roku Spółka zawarła z bankiem aneksem do umowy kredytowej, który zawierał odstąpienie od weryfikacji kowenantu. W związku z powyższym kredyt inwestycyjny został zreklasyfikowany do krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów.
3. Grupa dokonała korekty błędu związanej z rozliczeniem międzyokresowym z tytułu niewykorzystanych urlopów przez pracowników. Błąd wynikał z faktu braku uwzględnienia w kalkulacji dodatkowych kosztów pracodawcy (składki ZUS) przypadających na wynagrodzenie urlopowe oraz z faktu pomniejszenia na poprzedni dzień bilansowy kwoty rezerw o wartość wypłaconego świadczenia urlopowego na początku kolejnego okresu sprawozdawczego. Dodatkowo w ramach sprawozdawczości śródrocznej, Spółka szacowała rozliczenie międzyokresowe w oparciu o zaległą ilość niewykorzystanego

urlopu przysługującego z okresu poprzedniego bez uwzględnienia wpływu nabytych uprawnień do urlopu w okresie bieżącym.

4. Korekta momentu rozpoznania przychodu ze sprzedaży z tytułu realizowanych kontraktów
Grupa w bieżącym okresie dokonała korekty błędu w związku z wyceną realizowanych kontraktów. Dotychczas przychód wynikający z umowy był rozpoznawany w pełnej wysokości w momencie zakończenia produkcji maszyny i odbiorze technicznym dokonany przez klienta, natomiast Spółka tworzyła rezerwę na przewidywane koszty montażu maszyny stanowiący element realizowanego kontraktu. Powyższe ujęcie skutkowało ujęciem pełnej marży na kontrakcie przed faktycznym jego wykonaniem. Zgodnie ze stosowaną przez Spółkę metodą rozliczania kontraktów opartą na MSR 11, przychód z realizowanego kontraktu powinien być ujmowany w oparciu o stopień zaawansowania prac, który określany jest przez Spółkę jako udział kosztów poniesionych do ogółu kosztów wykonania kontraktu, co powoduje iż przychody ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody w okresie, w którym zostały wykonane odpowiednie prace wynikające z zawartego kontraktu. Korekta błędu spowodowała wycofanie ujętego zbyt wcześnie przychodu oraz rezerwy na kosztu montażu. Natomiast nadwyżka przychodu zafakturowanego nad przychodem określonym w oparciu o dokonaną wycenę została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji jako „Zobowiązanie z tytułu kontraktów”.
5. Korekta prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Spółka oraz Spółki Grupy dokonały zmiany prezentacyjnej podatku odroczonego ujmowanego dotychczas rozłącznie na prezentację per saldo. Korekta wynika z zapisów MSR 12 mówiących, że kompensuje ze sobą aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego gdy dotyczą tego samego podatnika, który posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat, oraz gdy podatek dochodowy jest nałożony przez tę samą władzę podatkową. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentacja netto aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego następuję na poziomie poszczególnych spółek Grupy.

Wpływ powyższych korekt na dane porównywalne został zaprezentowany poniżej:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2014 roku	30.09.2014 (publikowane)	1. Korekta prezentacyjna ujęcia niezakończonych prac rozwojowych	2. Korekta prezentacyjna kredytu inwestycyjnego	3. Doszacowanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	4. Korekta rozpoznania przychodu z tytułu kontraktów DT	5. Korekta prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2014 (po zmianach)
A k t y w a							
A. Aktywa trwałe	93 955	553	0	0	0	-3 671	90 837
1. Rzeczowe aktywa trwałe	88 789						88 789
2. Wartości niematerialne	1 056	553					1 609
3. Nieruchomości inwestycyjne	142						142
4. Udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych metoda praw własności	-87						-87
5. Aktywa dostępne do sprzedaży	326						326
6. Należności długoterminowe							
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 671					-3 671	0
8. Pozostałe aktywa trwałe	58						58
B. Aktywa obrotowe	69 720	-553	0	0	0	0	69 167
1. Zapasy	17 401	-553					16 848
2. Należności handlowe	27 239						27 239
3. Należności z tytułu kontraktów	15 217						15 217
4. Pozostałe należności	5 478						5 478
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	120						120
6. Pozostałe aktywa finansowe	51						51
8. Rozliczenia międzyokresowe	742						742
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 472						3 472
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży							
A k t y w a r a z e m	163 675	0	0	0	0	-3 671	160 004
P a s y w a							
A. Kapitał własny	88 725	0	0	-169	-400	0	88 156
1. Kapitał zakładowy	43 187						43 187
2. Kapitał zapasowy	33 967						33 967
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034						13 034

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

5. Zyski/straty aktuarialne	-556						-556
6. Zyski zatrzymane	265				-212		53
7. Zysk (strata) netto	-1 155			-169	-188		-1 512
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-17						-17
B. Zobowiązania długoterminowe	29 893	0	-8 487	0	-133	-3 671	17 602
1. Kredyty i pożyczki	8 487		-8 487				0
2. Zobowiązania finansowe	5 854						5 854
3. Inne zobowiązania długoterminowe							
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 336				-133	-3 671	2 532
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	7 495						7 495
5. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 721						1 721
C. Zobowiązania krótkoterminowe	45 057	0	8 487	169	533	0	54 246
1. Kredyty i pożyczki	10 179		8 487				18 666
2. Zobowiązania finansowe	2 658						2 658
3. Zobowiązania handlowe	12 240						12 240
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	5 585						5 585
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych					1 512		1 512
6. Zobowiązania pozostałe	10 429						10 429
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0						0
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 303			169			1 472
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	2 526				-979		1 547
10. Inne rozliczenia międzyokresowe	137						137
P a s y w a r a z e m	163 675	0	0	0	0	-3 671	160 004

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2014 (zatwierdzone)	3. Doszacowanie rozliczenia międzyokresowego z tytułu niewykorzystanych urlopów	4. Korekta rozpoznania przychodu z tytułu realizowanych kontraktów	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014 (niebadane, przekształcone)
A. Przychody ze sprzedaży	58 209	0	-910	57 299
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	56 946		-910	56 036
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 263			1 263
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	44 441	0	-639	43 802
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	43 386		-639	42 747
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 055			1 055
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 768	0	-271	13 497
1. Pozostałe przychody operacyjne	478			478
2. Koszty sprzedaży	2 158			2 158
3. Koszty ogólnego zarządu	12 113	169		12 282
4. Pozostałe koszty operacyjne	391			391
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-416	-169	-271	-856
1. Przychody finansowe	355			355
2. Koszty finansowe	1 365			1 365
3. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	-148			-148
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 574	-169	-271	-2 014
Podatek dochodowy	-419	-32	-51	-502
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 155	-137	-220	-1 512
G. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
H. Zysk (strata) netto	-1 155	-137	-220	-1 512

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)	-0,27	-0,03	-0,05	-0,35
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,27	-0,03	-0,05	-0,35

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDRÓCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku	okres 9 miesiące zakończony 30.09.2014 (zatwierdzone)	3. Doszacowanie rozliczenia międzyokresowego z tytułu niewykorzystanych urlopów	4. Korekta rozpoznania przychodu z tytułu realizowanych kontraktów	okres 9 miesiące zakończony 30.09.2014 (niebadane, przekształcone)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia				
I. Zysk / Strata brutto	-1 574	-169	-271	-2 014
II. Korekty razem	18 922	169	271	19 362
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	148			148
1. Amortyzacja	4 989			4 989
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	140			140
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	972			972
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6			6
5. Zmiana stanu rezerw	29	169	-639	-441
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	-4 771			-4 771
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	31 132			31 132
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	-12 853		910	-11 943
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-43			-43
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-777			-777
11. Pozostałe	-50			-50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 348	0	0	17 348
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	6 075	0	0	6 075
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 073			6 073
2. Odsetki i dywidendy	2			2
II. Wydatki	13 252	0	0	13 252
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 252			13 252
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 177	0	0	-7 177
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej				
I. Wpływy	8 389	0	0	8 389
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	8 389	0	0	8 389
II. Wydatki	16 532	0	0	16 532
1. Dywidendy wypłacone	648			648
2. Spłaty kredytów i pożyczek	9 478			9 478
3. Odsetki	970			970
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 436			5 436
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 143	0	0	-8 143
D. Przepływy pieniężne netto, razem	2 028	0	0	2 028
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 028			2 028
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-140			-140
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 636			1 636
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	3 524			3 524

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

Przekształcenie jednostkowych danych porównawczych na dzień 30.09.2014 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu całkowitych dochodów zaprezentowano poniżej:

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2014 roku	30.09.2014 (publikowane)	1. Korekta prezentacyjna ujęcia niezakończonych prac rozwojowych	2. Korekta prezentac yjna kredytu inwestycy jnego	3. Doszacowanie rezerwy na niewykorzysta ne urlopy	4. Korekta rozpoznania przychodu z tytułu kontraktów DT	5. Korekta prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2014 (po zmianach)
A k t y w a							
A. Aktywa trwałe	76 826	553		0	0	-2 607	74 772
1. Rzeczowe aktywa trwałe	56 194						56 194
2. Wartości niematerialne	841	553					1 394
3. Nieruchomości inwestycyjne	142						142
4. Udziały w jednostkach zależnych	16 704						16 704
5. Pożyczki długoterminowe	280						280
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 607					-2 607	0
7. Pozostałe aktywa trwałe	58						58
B. Aktywa obrotowe	61 527	-553		0	0	0	60 974
1. Zapasy	13 129	-553					12 576
2. Należności handlowe	21 344						21 344
3. Należności z tytułu kontraktów	15 217						15 217
4. Pozostałe należności	6 387						6 387
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	120						120
6. Pożyczki krótkoterminowe	3 709						3 709
7. Pozostałe aktywa finansowe	51						51
8. Rozliczenia międzyokresowe	474						474
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 096						1 096
A k t y w a r a z e m	138 353	0		0	0	-2 607	135 746

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

P a s y w a							
A. Kapitał własny	88 817	0	0	-169	-400	0	88 248
1. Kapitał zakładowy	43 187						43 187
2. Kapitał zapasowy	34 147						34 147
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034						13 034
5. Zyski/straty aktuarialne	-478						-478
6. Zyski zatrzymane	0				-212		-212
7. Zysk (strata) netto	-1 073			-169	-188		-1 430
B. Zobowiązania długoterminowe	23 327	0	-8 389	0	-133	-2 607	12 198
1. Kredyty i pożyczki	8 389		-8 389				
2. Zobowiązania finansowe	3 287						3 287
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 235				-133	-2 607	2 495
4. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	6 416						6 416
C. Zobowiązania krótkoterminowe	26 209	0	8 389	169	533	0	35 300
1. Kredyty i pożyczki	653		8 389				9 042
2. Zobowiązania finansowe	2 027						2 027
3. Zobowiązania handlowe	7 434						7 434
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	5 585						5 585
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	0				1 512		1 512
6. Zobowiązania pozostałe	6 853						6 853
7. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 171			169			1 340
8. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	2 486				-979		1 507
P a s y w a r a z e m	138 353	0	0	0	0	-2 607	135 746

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014 (niezbadane)</i>	3. Doszacowanie rozliczenia międzyokresowego z tytułu niewykorzystanych urlopow	4. Korekta rozpoznania przychodu z tytułu realizowanych kontraktów	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014 (niezbadane, przekształcone)</i>
A. Przychody ze sprzedaży	36 986	0	-910	36 076
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	36 477		-910	35 567
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	509			509
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26 922	0	-639	26 283
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	26 475		-639	25 836
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	447			447
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 064	0	-271	9 793
1. Pozostałe przychody operacyjne	254			254
2. Koszty sprzedaży	1 570			1 570
3. Koszty ogólnego zarządu	9 492	169		9 661
4. Pozostałe koszty operacyjne	87			87
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-831	-169	-271	-1 271
1. Przychody finansowe	363			363
2. Koszty finansowe	808			808
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 276	-169	-271	-1 716
Podatek dochodowy	-203	-32	-51	-286
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 073	-137	-220	-1 430
G. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	-1 073	-137	-220	-1 430

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	-0,03	-0,05	-0,33
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,25	-0,03	-0,05	-0,33

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014 (niezbadane)</i>	3. Doszacowanie rozliczenia międzyokresowego z tytułu niewykorzystanych urlopow	4. Korekta rozpoznania przychodu z tytułu realizowanych kontraktów	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014 (niezbadane, przekształcone)</i>
A. Zysk (strata) netto	-1 073	-137	-220	-1 430
Inne całkowite dochody:				
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
zyski (straty) aktuarialne	-33			-33
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych	6			6
Suma	-27			-27
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
B. Inne całkowite dochody netto	-27			-27
C. Całkowite dochody ogółem przypadające na:	- 1 100	-137	-220	-1 457

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014 (niebadane, zatwierdzone)</i>	3. Doszacowanie rozliczenia międzyokresowego z tytułu niewykorzystanych urlopow	4. Korekta rozpoznania przychodu z tytułu realizowanych kontraktów	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014 (niebadane, przekształcone)</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia				
I. Zysk / Strata brutto	-1 276	-169	-271	-1 716
II. Korekty razem	16 510	169	271	16 950
1. Amortyzacja	3 295			3 295
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	138			138
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	368			368
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-91			-91
5. Zmiana stanu rezerw	19	169	-639	-451
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	-5 338			-5 338
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	32 839			32 839
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	-13 978		910	-13 068
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	60			60
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-752			-752
11. Pozostałe	-50			-50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 234	0	0	15 234
				0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				0
I. Wpływy	9 748	0	0	9 748
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	503			503
2. Spłata pożyczek	9 125			9 125
3. Odsetki i dywidendy	120			120
II. Wydatki	20 435	0	0	20 435
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 688			12 688
2. Wydatki na aktywa finansowe	350			350
3. Udzielone pożyczki	7 397			7 397
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 687	0	0	-10 687
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej				
I. Wpływy	8 389	0	0	8 389
1. Kredyty i pożyczki	8 389			8 389
II. Wydatki	12 841	0	0	12 841
1. Dywidendy wypłacone	648			648
2. Spłaty kredytów i pożyczek	9 179			9 179
3. Odsetki	489			489
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 525			2 525
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 452	0	0	-4 452
D. Przepływy pieniężne netto, razem	95	0	0	95
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	95			95
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-138			-138
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 190			1 190
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	1 147			1 147

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01-09.2015 (niebadane)	01-09.2014 (niebadane, przekształcone)
Sprzedaż produktów i usług	66 110	56 036
Sprzedaż towarów i materiałów	709	1 263
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	52	12
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	-21	335
SUMA przychodów ze sprzedaży	66 819	57 299

Wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w okresie od 01.01.2015 do 30.09.2015 wynika z większej kontraktacji.

Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

Grupa stosuje zapisy MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” w odniesieniu do kontraktów handlowych związanych z budową obrabiarek. Przychody dotyczące tych kontraktów są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji w oparciu o poniesione koszty. Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną, w tym przychody oraz koszty realizowanych umów w okresie od 01.01.2015 do 30.09.2015 roku i okres porównawczy, a także informację dotyczące należności z tytułu wyceny kontraktów na dzień 30.09.2015 i 31.12.2014 oraz zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów (nadwyżka przychodów zafakturowanych nad rozpoznanymi).

Umowy o usługę budowlaną	01-09.2015 (niebadane)	01-09.2014 (niebadane) (przekształcone)
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	34 769	29 336
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów (tkw)	26 949	22 348
	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (przekształcone)
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	35 032	29 043
Zaliczki otrzymane z tytułu umowy na dzień bilansowy	5 334	7 936
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	1 130	1 815

8. Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 spadły w porównaniu do kosztów sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego o 592 tys. PLN. Zmiana ta wynika przede wszystkim ze spadku kosztów prowizji dla agentów handlowych oraz niższych kosztów transportu. Prowizje, tak jak i pozostałe koszty sprzedaży, tj. koszty transportu, opakowań itd., są przedmiotem indywidualnych negocjacji z agentami oraz odbiorcami w trakcie ustalania warunków kontraktu oraz miejscem dostawy gotowych maszyn.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-09.2015 (niebadane)	01-09.2014 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	555	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	109	16
Przychody ze sprzedaży odpadów	8	21
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8	42
Umorzenie zobowiązań	-	8
Zakończenie umowy leasingu		96
Ujawnienie środków trwałych i zapasów	-	224
Uzyskane dofinansowanie	103	69
Odpłatność za rozmowy telefoniczne	1	1
Pozostałe przychody	9	1
RAZEM	793	478

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-09.2015 (niebadane)	01-09.2014 (niebadane)
Odpis aktualizujący wartość należności	-	262
Darowizny	20	6
Koszty sądowe	11	7
Koszty zastępstwa sądowego	38	52
Umorzenie należności	27	-
Prowizja z tytułu odzyskania wierzytelności	-	18
Kary i odszkodowania	410	1
Pozostałe	14	45
RAZEM	520	391

10. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01-09.2015 (niebadane)	01-09.2014 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	1	10
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	4	4
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	164	122
Naliczone odsetki od należności, weksli obcych	513	203
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	100	10
Umorzenie odsetek od zobowiązań	3	4
Wycena instrumentów pochodnych	86	-
Otrzymane dywidendy	2	2
Pozostałe	6	
RAZEM	879	355

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

KOSZTY FINANSOWE	01-09.2015 (niebadane)	01-09.2014 (niebadane)
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	681	630
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	26	80
Część odsetkowa od leasingu	279	239
Odpis aktualizujący naliczone odsetki	232	80
Nadwyżka ujemne różnice kursowe	310	211
Prowizja od udzielonej gwarancji	108	102
Prowizja z tytułu ściągnięcia wierzytelności	-	5
Opłaty leasingowe	-	12
Pozostałe koszty	4	6
RAZEM	1 640	1 365

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty operacyjne działalności

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

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

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

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

- rynek krajowy (Polska),
- zagranica.

Przychody segmentu

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

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

Koszty segmentu

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

**Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku
(niebadane)**

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
						zamienne			
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	34 769	22 250	413	3 335	1 194	4 858	0	66 819
	Sprzedaż pomiędzy segmentami		3 241	154			1 865		5 260
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	26 949	18 240	1 105	2 873	743	3 399	0	53 309
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami		2 288	129			2 696		5 113
Koszty nieprzypisane/ ogólne								11 843	11 843
Zysk/ (strata) segmentu		7 820	4 010	-692	462	451	1 459	-11 843	1 667
Pozostałe przychody operacyjne								793	793
Pozostałe koszty operacyjne								520	520
Przychody finansowe								879	879
Koszty finansowe								1 640	1 640
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metoda praw własności								-42	-42
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		7 820	4 010	-692	462	451	1 459	-12 373	1 137
Podatek dochodowy								-37	-37
Zysk/ (strata) netto		7 820			462	451	1 459	-12 336	1 174
Aktywa segmentu		27 504	17 601	327	2 638	945	3 843		52 857
Aktywa nieprzypisane								117 358	117 358
Razem aktywa		27 504	17 601	327	2 638	945	3 843	117 358	170 215
Zobowiązania segmentu		27 504	17 601	327	2 638	945	3 843		52 857
Zobowiązania nieprzypisane								117 358	117 358
Razem zobowiązania		27 504	17 601	327	2 638	945	3 843	117 358	170 215

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

**Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku
(niebadane)**

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypi- sane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	29 336	20 133	821	420	1341	5 248	0	57 299
	Sprzedaż pomiędzy segmentami		2 101	20			2 108		4 229
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	22 348	16 591	1 068	331	845	4 777	0	45 960
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami		1 805	10			2 229		4 044
Koszty nieprzypisane/ ogólne								12 282	12 282
Zysk/ (strata) segmentu		6 988	3 542	-247	89	496	471	-12 282	-943
Pozostałe przychody operacyjne								478	478
Pozostałe koszty operacyjne								391	391
Przychody finansowe								355	355
Koszty finansowe								1365	1365
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metoda praw własności								-148	-148
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		6 988	3 542	-247	89	496	471	-13 353	-2 014
Podatek dochodowy								-502	-502
Zysk/ (strata) netto		6 988	3 542	-247	89	496	471	-12 851	-1 512
Aktywa segmentu		21 737	14 918	608	311	994	3 889		42 456
Aktywa nieprzypisane								121 219	121 219
Razem aktywa		21 737	14 918	608	311	994	3 889	121 219	163 675
Zobowiązania segmentu		21 737	14 918	608	311	994	3 889		42 456
Zobowiązania nieprzypisane								121 219	121 219
Razem zobowiązania		21 737	14 918	608	311	994	3 889	121 219	163 675

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

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

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

Grupa Kapitałowa RAFAMET za trzeci kwartał 2015r. uzyskała dodatni wynik finansowy netto w wysokości 1.883 tys. zł a narastająco za okres 01.-09.2015 roku zysk netto wynosi 1.174 tys. zł. Wynik finansowy Grupy Kapitałowej obejmuje następujące wyniki finansowe spółek:

Wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej RAFAMET (w tys. zł).

Grupa Kapitałowa w tym:	Wynik finansowy netto 07-09.2015	Wynik finansowy netto 01-09.2015
RAZEM	1 883	1 174
RAFAMET S.A.	1 059	239
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.	851	1 007
RAFAMET TRADING sp. z o. o.	51	74
OOO STANRUS - RAFAMET	-	(42)
Wyłączenia konsolidacyjne	(78)	(104)

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

	Przychody			Koszty			Rentowność brutto sprzedaży		
	07-09.15	01-09.15	01-06.15	07-09.15	01-09.15	01-06.15	07-09.15	01-09.15	01-06.15
RAFAMET S.A.	19 999	44 057	24 058	14 978	33 319	18 341	25,1%	24,4%	23,8%
Zespół Odlewni "RAFAMET" sp. z o.o.	9 506	27 467	17 961	7 959	23 068	15 109	16,3%	16,0%	15,9%
RAFAMET TRADING sp. z o.o.	252	554	302	192	469	277	23,8%	15,3%	8,3%
Wyłączenia konsolidacyjne	(2 389)	(5 259)	(2 870)	(2 340)	(5 113)	(2 773)	2,0%	2,8%	3,4%
GK RAFAMET	27 368	66 819	39 451	20 789	51 743	30 954	24,0%	22,6%	21,5%

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

- zysk brutto na sprzedaży w wysokości 15.076 tys. zł (okres 01-09. 2014 r. zysk w wysokości 13.497 tys. zł),
- zysk (strata) na sprzedaży wysokości 1.667 tys. zł (okres 01-09. 2014 r. strata w wysokości 943 tys. zł),
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 273 tys. zł (okres 01-09. 2014 r. zysk w wysokości 87 tys. zł),
- strata na operacjach finansowych w wysokości 282 tys. zł (okres 01-09. 2014 r. strata w wysokości 761 tys. zł),
- udział w stratach spółki konsolidowanej metodą praw własności OOO STANRUS-RAFAMET w wysokości 42 tys. zł ((okres 01-09. 2014 r. udział w stracie 148 tys. zł),
- zysk (strata) brutto w wysokości 1.137 tys. zł (okres 01-09. 2014r. strata brutto w wysokości 2.014 tys. zł).

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

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 07-09.2015	01.-09.2015	01.-09.2014	Dynamika 2015/2014 %	Dynamika 2015/2014 tys. zł.
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 368	66 819	57 299	16,6%	9 520
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20 789	51 743	43 802	18,1%	7 941
C.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 579	15 076	13 497	11,7%	1 579
1.	Koszty sprzedaży	750	1 566	2 158	-27,4%	-592

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

2.	Koszty ogólnego zarządu	3 562	11 843	12 282	-3,6%	-439
D.	Zysk na sprzedaży	2 267	1 667	-943	-276,8%	2 610
1.	Pozostałe przychody operacyjne	44	793	478	65,9%	315
2.	Pozostałe koszty operacyjne	36	520	391	33,0%	129
E.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 275	1 940	-856	-326,6%	2 796
1.	Przychody finansowe	282	879	355	147,6%	524
2.	Koszty finansowe	564	1 640	1 365	20,1%	275
3.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	0	-42	-148	-71,6%	106
F.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 993	1 137	-2 014	-156,5%	3 151
G.	Podatek dochodowy	110	-37	-502	-92,6%	465
H.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 883	1 174	-1 512	-177,6%	2 686

W trzecim kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa (po uwzględnieniu wzajemnych wyłączeń) osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 27.368 tys. zł, a narastająco za trzy kwartały 2015 r. 66.819 tys. zł. Przychody ze sprzedaży Grupy za okres 01-09.2015 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku były wyższe o 9.520 tys. zł. Sprzedaż w Grupie podlegająca wyłączeniu wyniosła 5.259 tys. zł. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów za trzeci kwartał 2015 r. wyniósł 20.789 tys. zł, a narastająco za trzy kwartały 2015 roku 51.743 tys. zł. Koszty za okres 01-09.2015 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku wzrosły o 7.941 tys. zł. Za trzeci kwartał br. rentowność brutto sprzedaży Grupy poprawiła się i wynosiła 24,0 %.

Koszty w układzie rodzajowym

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

Lp.	Wyszczególnienie	07-09.2015 III. kw.2015	01-09.2015	01-09.2014	Struktura 2015 (%)	Struktura 2014 (%)	Dynamika 2015/2014 (%)
1	2	3	4	5	6	7	8=4/5-1
a.	Amortyzacja	1 852	5 498	4 989	8,0%	7,6%	10,2%
b.	Zużycie materiałów i energii	9 582	28 649	25 534	41,7%	38,8%	12,2%
c.	Usługi obce	2 230	6 421	6 418	9,3%	9,8%	0,0%
d.	Podatki i opłaty	432	1 278	1 293	1,9%	2,0%	(1,2)%
e.	Wynagrodzenia	6 971	19 809	20 676	28,8%	31,4%	(4,2)%
f.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 453	5 077	5 020	7,4%	7,6%	1,1%
g.	Pozostałe koszty rodzajowe	516	1 950	1 833	2,8%	2,8%	6,4%
Suma kosztów wg rodzaju		22 306	68 682	65 763	100%	100%	4,4%

Za trzy kwartały 2015 roku Grupa poniosła koszty w wysokości 68.682 tys. zł, natomiast za okres porównywalny 65.763 tys. zł. Łącznie koszty wzrosły o 2.919 tys. zł tj. o 4,4% w porównaniu z okresem 01-09.2014 roku. Największy wzrost wystąpił w pozycji „Zużycie materiałów i energii” o 3.115 tys. zł oraz „amortyzacja” o 509 tys. zł. Spadek wystąpił w poz. „wynagrodzenia” o 867 tys. zł i „podatki i opłaty.”

Sytuacja majątkowa Grupy.

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2015 oraz 31.12.2014 r. (w tys. zł)

Grupa Kapitałowa w tym:	Suma bilansowa 30.09.2015	Suma bilansowa 31.12.2014
RAZEM	170.215	170.030
RAFAMET S.A.	145.094	147.011

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.	48.688	46.310
“RAFAMET-TRADING” sp. z o.o.	937	828
OOO STANRUS-RAFAMET	48	77
Wylączenia konsolidacyjne	(24.552)	(24.196)

Struktura i dynamika majątku (w tys. zł).

AKTYWA	30.09.2015 (niezbadane)	31.12.2014	Struktura 2015%	Struktura 2014%	Dynamika 2015/2014 %
A. Aktywa trwałe	98 520	95 254	57,9	56,0	3,4
1. Rzeczowe aktywa trwałe	95 793	92 788	56,3	54,6	3,2
2. Wartości niematerialne	1 997	1 867	1,2	1,1	7,0
3. Nieruchomości inwestycyjne	133	137	0,1	0,1	-2,9
4. Udziały w jednostkach zależnych	49	77	0,0	0,0	-36,4
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	326	326	0,2	0,2	0,0
6. Należności długoterminowe	191	59	0,1	0,0	223,7
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0,0	0,0	x
8. Pozostałe aktywa trwałe	31	0	0,0	0,0	x
B. Aktywa obrotowe	71 695	74 776	42,1	44,0	-4,1
1. Zapasy	11 896	12 164	7,0	7,2	-2,2
2. Należności handlowe	17 825	23 102	10,5	13,6	-22,8
3. Należności z tytułu kontraktów	35 032	29 043	20,6	17,1	20,6
4. Pozostałe należności	5 593	6 492	3,3	3,8	-13,8
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	667	0,0	0,4	-100,0
6. Rozliczenia międzyokresowe	439	625	0,3	0,4	-29,8
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	910	2 683	0,5	1,6	-66,1
A k t y w a r a z e m	170 215	170 030	100,0	100,0	0,1

Suma aktywów na dzień 30.09.2015 r. wyniosła 170.215 tys. zł i była wyższa o 185 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2014 roku. Nie uległa zmianie struktura aktywów w podziale na aktywa trwałe i obrotowe w porównaniu do końca 2014 roku. Aktywa trwałe stanowią 57,9% majątku Grupy. Wartość aktywów trwałych wyniosła 98.520 tys. zł i wzrosła w stosunku do końca 2014 roku o 3.266 tys. zł, głównie z tytułu nakładów poniesionych na ukończenie budowanej hali montażowej. Aktywa obrotowe na dzień 30.09.2015 roku wyniosły 71.695 tys. zł i w stosunku do końca 2014 roku zmniejszyły się o 3.081 tys. zł, tj. o 4,1%. Udział aktywów obrotowych w strukturze aktywów wyniósł 42,1%. Główny wpływ na zmniejszenie poziomu aktywów obrotowych miał spadek środków pieniężnych o 1.773 tys. zł oraz pozostałych należności. Należności handlowe zmniejszyły się o 5.277 tys. zł natomiast wzrosły należności z tytułu kontraktów o 5.989 tys. zł.

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

PASYWA	30.09.2015 (niezbadane)	31.12.2014	Struktura 2015%	Struktura 2014%	Dynamika 2015/2014 %
A. Kapitał własny	90 578	89 855	53,2	52,8	0,8
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	25,4	25,4	0,0
2. Kapitał zapasowy	35 046	33 967	20,6	20,0	3,2
3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji (agio)	13 034	13 034	7,7	7,7	0,0
4. Zyski (straty) aktuarialne	-800	-796	-0,5	-0,5	29,1
5. Niepodzielony wynik finansowy	-1 028	53	-0,6	0,0	2 115,1
6. Zysk (strata) netto	1 174	460	0,7	0,3	-107,6

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-35	-50	0,0	0,0	x
B. Zobowiązania długoterminowe	31 096	21 162	18,3	12,4	46,9
1. Kredyty i pożyczki	11 317	0	6,6	0,0	x
2. Zobowiązania finansowe	6 423	7 840	3,8	4,6	-18,1
3. Inne zobowiązania długoterminowe	321	0	0,2	0,0	x
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 674	3 731	2,2	2,2	0,0
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	7 777	7 904	4,6	4,6	-1,6
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 584	1 687	0,9	1,0	-6,1
C. Zobowiązania krótkoterminowe	48 541	59 013	28,5	34,7	-17,7
1. Kredyty i pożyczki	17 909	20 454	10,5	12,0	-12,4
2. Zobowiązania finansowe	2 640	3 125	1,6	1,8	-15,5
3. Zobowiązania handlowe	12 961	14 799	7,6	8,7	-12,4
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	5 334	7 936	3,1	4,7	-32,8
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów dł.	1 130	1 815	0,7	1,1	-37,7
6. Zobowiązania pozostałe	5 851	7 562	3,4	4,4	-22,6
7. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 656	1 636	1,0	1,0	1,2
8. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	923	1 548	0,5	0,9	-40,4
9. Inne rozliczenia międzyokresowe	137	138	0,1	0,1	-0,7
P a s y w a r a z e m	170 215	170 030	100,0	100,0	0,1

Podstawowe źródło finansowania aktywów Grupy stanowi od lat kapitał własny, którego udział w sumie bilansowej wyniósł 53,2%. Na dzień 31.12.2014 r. wskaźnik ten wynosił 52,8%. Wartość kapitału obcego zmniejszyła się o 538 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe zwiększyły się o 9.934 tys. zł głównie z tytułu reklasyfikacji kredytu inwestycyjnego z krótkoterminowego do długoterminowego. Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o 10.472 tys. zł. W szczególności spadek wystąpił w pozycji „zaliczki do kontraktów” o 2.602 oraz „zobowiązania pozostałe” Stan kredytów i pożyczek na dzień 30.09.2015 roku wyniósł łącznie 29.226 tys. zł.

Przepływy finansowe.

Za trzy kwartały 2015 r. rok Grupa uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej i finansowej oraz ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynosiły „+”952 tys. zł. Za okres porównywalny 2014 roku ukształtowały się na poziomie „+”17.348 tys. zł. Uzyskany za trzy kwartały 2014 rok zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1.137 tys. zł został skorygowany m.in. o:

- spadek stanu zobowiązań z wyłączeniem pożyczek i kredytów w kwocie 4.802 tys. zł,
- amortyzację o 5.587 tys. zł,
- wzrost stanu zapasów o 1.440 tys. zł,
- spadek rezerw o 1.363 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były ujemne i wynosiły 8.118 tys. zł. Za okres porównywalny 2014 roku ukształtowały się na poziomie „-” 7.177 tys. zł. Nie wystąpiły istotne wpływy z działalności inwestycyjnej.

Wydatki na działalność inwestycyjną wyniosły 8.149 tys. zł. Główną pozycję wydatków inwestycyjnych stanowi nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były dodatnie i wynosiły 5.401 tys. zł. Za okres porównywalny 2014 roku ukształtowały się na poziomie „-” 8.143 tys. zł. Wpływy z działalności finansowej dotyczyły zwiększenia kredytu w wysokości 9.067 tys. zł. Wydatki w wysokości 3.666 tys. zł dotyczyły płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 1.762 tys. zł, spłaty odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 1.147 tys. zł oraz wypłaconej dywidendy w wysokości 432 tys. zł.

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie zmniejszył się o 1.773 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2015 roku.

Podatek dochodowy

Pozycja podatek dochodowy obejmuje:

- część bieżącą w wysokości 18 tys. zł,

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

- część odroczoną w wysokości (56) tys. zł, gdzie zmniejszenie stanu rezerwy było wyższe od spadku aktywów na odroczy podatek dochodowy.

Analiza porównawcza podstawowych wskaźników.

Wskaźniki płynności	30.09.2015 r.	31.12.2014 r.	Optymalna wartość
Wskaźnik płynności I	1,56	1,34	1,3-2,0
Wskaźnik płynności II	1,30	1,12	1,0

W porównaniu z końcem 2014 r. mamy do czynienia z poprawą wskaźników płynności w Grupie Kapitałowej RAFAMET w związku z dużym spadkiem zobowiązań bieżących. Wartość wskaźnika bieżącej płynności, który określa stopień wypłacalności Grupy wyniosła 1,56 natomiast wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 1,3.

Wskaźniki struktury		j.m.	30.09. 2015	31.12. 2014
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy)* 100	%	113,7	112,1
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny/aktywa trwałe)* 100	%	91,4	94,3
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) * 100	%	123,5	116,6

Nieistotny wzrost wartości kapitału własnego przy równoczesnym wysokim spadku zobowiązań spowodował nieznaczna poprawę wskaźnika struktury pasywów w porównaniu do 31.12.2014 r.

Wskaźnik ten wzrósł z poziomu 112,1% do poziomu 113,7%.

Wzrost o 3,4% wartości aktywów trwałych w Grupie spowodował pogorszenie wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym, który na dzień 30.09.2015 r. wyniósł 91,4%.

Poprawie uległ wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym (rozumianego jako suma kapitału własnego, rezerw długoterminowych, zobowiązań długoterminowych i rozliczeń międzyokresowych długoterminowych) o 6,9 pkt % z poziomu 116,6% na koniec 2014 roku do 123,5% na 30.09.2015 r.

Wskaźniki rentowności		j.m.	30.09. 2015	30.09.2014
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) * 100	%	0,7	(0,7)
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) * 100	%	1,3	(1,3)
Rentowność przychodów	(wynik netto / przychody ogółem) * 100	%	1,7	(2,0)

Uzyskanie przez Grupę zysku netto spowodowało poprawę wszystkich wskaźników rentowności.

Wskaźniki zadłużenia		j.m.	30.09. 2015	31.12. 2014
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / aktywa ogółem) * 100	%	37,5	37,4
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	70,5	70,7

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	(zobowiązania długoterminowe (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	19,9	8,7
--------------------------------------	--	---	------	-----

Wskaźnik ogólnego zadłużenia oraz wskaźnik zadłużenia kapitału własnego nie uległ istotnej zmianie.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia określa udział wszystkich zobowiązań (bez rezerw) w pasywach bilansu na 30.09.2015r. i wynosi 37,5% sumy bilansowej (na koniec 2014 r. wynosił 37,4%). W oparciu o wartość wskaźnika zadłużenia kapitału własnego należy stwierdzić, że ogół zobowiązań Grupy stanowi równowartość 70,5% jej kapitału własnego. Wzrost stanu zobowiązań długoterminowych w związku z reklasyfikacją kredytu inwestycyjnego w okresie 01-09.2015 r. spowodowało pogorszenie wskaźnika zadłużenia długoterminowego z poziomu 8,7% w 2014 r. do 19,9% na dzień 30.09.2015 r.

Wskaźniki efektywności		j.m.	30.09. 2015	31.12. 2014
Szybkość obrotu zapasów	przeciętny stan zapasów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	49	50
Szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług	przeciętny stan należności z tytułu dostaw, robót i usług * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	212	254
Szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	84	109

Wszystkie wskaźniki szybkości obrotu poprawiły się.

Inne dokonania Grupy w prezentowanym okresie.

W dniu 17 września 2015 r. została podpisana umowa z firmą MTR Corporation (Sydney) NRT Pty Limited oraz UGL Rail Services Pty Limited z Australii na kwotę 1.748.950,00 AUD na dostawę tokarki podtorowej typu UGE 300N.

W dniu 28 października 2015 r. Emitent powziął informację o podjęciu przez Kupującego decyzji o rozszerzeniu zakresu dostawy o drugą tokarkę podtorową typu UGE 300N. Obydwie obrabiarki zostaną połączone i będą pracowały w systemie tandem. W związku ze zmianą zakresu prac na rzecz Kupującego łączna wartość umowy została zwiększona o 1.592.211,00 AUD, czyli do kwoty 3.341.161,00 AUD, tj. 9.239.312,51 zł.

Termin dostawy przedmiotu umowy ustalono na 1 sierpień 2017 r.

Maksymalna dzienna kwota odszkodowania za opóźnienia wynosi 4000 AUD.

13. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku(straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku przedstawia się następująco:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014 (niebadane)
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1.137	-2 014
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	1.137	-2 014
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2014: 19%)	216	-383
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych	-349	-195

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

strat podatkowych

Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie podlegających opodatkowaniu i nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów, w tym:

Zapłacona kara umowna	78	
PFRON	4	4
Reprezentacja	14	9
Pozostałe koszty		63

Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej (3%) (2014: 18%)	-37	-502
--	------------	-------------

Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie	-37	-502
--	------------	-------------

Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej

Bieżący podatek dochodowy		
Odroczony podatek dochodowy	-37	-502

14. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

Działalność kontynuowana

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

Wyliczenie zysku/ straty na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014 (niebadane, przekształcone)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 174	-1 512
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	1 174	-1 512

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)	0,27	-0,35
Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,27	-0,35

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

15. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014
a) środki trwałe , w tym:	86 170	75 256
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	853	862
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	30 003	16 437
- urządzenia techniczne i maszyny	50 253	52 850
- środki transportu	875	831
- inne środki trwałe	4 186	4 276
b) środki trwałe w budowie	9 623	17 532
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	95 793	92 788

Rzeczowe aktywa trwałe wzrosły o 3.005 tys. zł w tym środki trwałe wzrosły o 10.914 tys. zł natomiast wartość środków trwałych w budowie zmniejszyła się o 7.909 tys. zł.

W lutym 2015 roku nastąpiło przekazanie do użytkowania Hali Montażu II, której budowę rozpoczęto w 2014 roku. Nowa hala montażowa, umożliwi budowę wielkogabarytowych obrabiarek karuzelowych oraz poprawia znacząco warunki montażu pozostałych obrabiarek. Inwestycja sfinansowana została głównie kredytem inwestycyjnym o wysokości 12 mln zł.

Hala została przyjęta na stan środków trwałych jako budynek. Ustalono okres użytkowania na 40 lat.

Nakłady poniesione na inwestycje wyniosły 13.899 tys. zł i obejmowały:

- wartość wynagrodzenia ryczałtowego Wykonawcy firmy PRO-INVEST, Arkadiusz Nagięć z Dąbrowy Górniczej na kwotę 13.377 tys. zł,
- wartość usług za nadzór inwestorski powierzony firmie Tebodin Poland Sp. z o.o. z Warszawy na 187 tys. zł,
- wartość pozostałych usług wykonanych przez innych dostawców (opłaty notarialne, instalacja przeciwpożarowa itd.) na kwotę 65 tys. zł,
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego z tytułu odsetek i prowizji od wykorzystanego kredytu inwestycyjnego w kwocie 266 tys. zł.

Wartość wystawionego dokumentu OT nie objęła wartości suwnic stanowiących wyposażenie hali. Cztery suwnice o nośności 120 t, 50 t oraz 2 x 40 t wraz z oprzyrządowaniem, których dostawcą była firma Demag Cranes & Components Sp. z o.o. z Warszawy zostały pozyskane w ramach leasingu zawartego dnia 26.11.2014 r. z m Leasing sp. z o.o. z Warszawy. Umowa dopuszcza jej wydłużenie a po zakończeniu wykup. Wartość suwnic przyjęto na stan środków trwałych w 2014 roku w kwocie 3.415 tys. zł i zakwalifikowano do grupy maszyny i urządzenia.

16. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne w okresie 9 miesięcy 2015 r. zwiększyły się w porównaniu do dnia 31.12.2014 r. o 160 tys. zł.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (przekształcone)
- prace rozwojowe	1 679	1 422
- pozostałe wartości	318	445
Wartości niematerialne, razem	1 997	1 867

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku, Grupa dokonała zwiększeń wartości niematerialnych o 130 tys. zł, z czego prace rozwojowe wzrosły o 257 tys. zł.

17. Należności pozostałe

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1 838	2 097
zaliczki na dostawy	1 214	1 308
pozostałe należności	2 551	3 121
dochodzone na drodze sądowej		11
Pozostałe należności (brutto)	5 603	6 537
odpisy aktualizujące należności	10	45
Pozostałe należności (netto)	5 593	6 492

Zmniejszenie salda należności pozostałych na dzień 30 czerwca 2015 roku w porównaniu do 31.12.2014 wynika ze zmniejszenia należności od Urzędu Skarbowego z tytułu nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym oraz rozliczeniu zaliczek zapłaconych przez Spółki Grupy.

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

Na dzień 30.09.2015r. Grupa posiada następujące zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych:

I. Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów wynoszą na dzień 30.09.2015r:

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wymagalne w ciągu:	30.09.2015 (niebadane)	
	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014
1 roku	762	1 759
RAZEM	762	1 759

Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynika z rozliczenia i zapłaty wykonawcy za budowę nowej hali montażowej.

II. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014
1 roku	2 640	3 125
od 1 do 5 lat	6 423	7 840
powyżej 5 lat		
RAZEM	9 063	10 965

Wszystkie umowy leasingu Emitent realizuje prawidłowo, zgodnie z zaciągniętymi zobowiązaniami. Wszystkie dotychczasowe raty zostały spłacone w terminie. Zabezpieczenie zobowiązań stanowi weksel in blanco. W okresie 01-09. 2015 r. zawarto nowe umowy leasingu na samochody osobowe.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

19. Zapasy

Zapasy	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (przekształcone)
Materiały	3 820	3 394
Półprodukty i produkty w toku	7 736	8 353
Produkty gotowe	108	130
Towary	232	287
Zapasy ogółem, w tym:	11 896	12 164

Spadek zapasów w poz. produkcja w toku jest wynikiem podpisania kontraktów i przesunięcia przerobu obrabiarek zakontraktowanych do sprzedaży i kosztu wytworzenia.

20. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 30.09.2015 (niebadane)	Stan na 31.12.2014 (przekształcone)	Zmiana w 2015
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8 856	9 079	-223
- długoterminowe	7 777	7 904	-127
- krótkoterminowe	1079	1 175	-96
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów - krótkoterminowe	577	461	116
Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu świadczeń pracowniczych	9 433	9 540	-107

Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na 30.09.2015 (niebadane)	Stan na 31.12.2014 (przekształcone)	Zmiana w 2015
Naprawy gwarancyjne/ serwis profilaktyczny	230	670	-440
Prowizje	693	795	-102
Pozostałe koszty	-	83	-83
Razem pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe kosztów	923	1 548	-625

Rozliczenia międzyokresowe bierne zmniejszyły się przede wszystkim w pozycji naprawy gwarancyjne w związku z poniesieniem kosztów rzeczowych i wykorzystaniem rezerw.

21. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2015 (niebadane)	Stan na 31.12.2014	Zmiana w 2015
Odpisy aktualizujące wartość należności	882	1 399	(517)
Odpisy aktualizujące wartość nabytych wierzytelności	-	1 038	(1 038)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	268	268	-

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

W okresie 01.-09.2015 roku Grupa utworzyła odpisy na należności główne i odsetkowe w wysokości 495,1 tys. zł. W związku ogłoszeniem upadłości obejmującej likwidację majątku FUM Poręba sp. z o.o. utworzono odpis na należności główne i odsetkowe w części nie zabezpieczonej rejestrowym zastawem majątkowym w kwocie 234 tys. zł. Wierzytelności FUM Poręba zostały zakupione na rynku wierzytelności.

Ponadto utworzono odpis aktualizujący należności przeterminowane od kontrahenta z Nigerii na wartość 253 tys. zł.

W okresie 01.-09.2015 roku Grupa rozwiązała odpisy aktualizujące należności wraz z odsetkami na wartość 943 tys. zł a wykorzystała na 1.108 tys. zł. Wykorzystanie odpisu dotyczy należności „Defum” Dąbrowa Górnicza objętych wpisem hipotecznym na majątku dłużnika. Przedsiębiorstwo została wykreślona z rejestru przedsiębiorstw państwowych. Wierzytelności zostały zakupione na rynku wierzytelności.

W okresie 01.-09.2015 roku Grupa rozwiązała odpis aktualizujący należność z tytułu dostaw od odbiorcy z Litwy na 862,7 tys. zł w związku z otrzymaną spłatą.

22. Zobowiązania pozostałe

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (przekształcone)
Zaliczki otrzymane	356	913
Zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń bez podatku dochodowe	2 578	2 255
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	762	1 759
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 606	1 474
Pozostałe zobowiązania	549	1 161
Zobowiązania pozostałe ogółem	5 851	7 562

Spadek pozostałych zobowiązań na dzień 30 września 2015 roku jest przede wszystkim wynikiem zwolnienia części zabezpieczenia należytego wykonania umowy zawartej ze spółką PRO-INVEST Arkadiusz Nagięć (482 tys. PLN).

23. Informacje o kredytach i pożyczkach

Na dzień 30.09.2015 r. Grupa posiada zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 29.226 tys. zł. Są to: kredyty w rachunku bieżącym na kwotę 16.411 tys. zł: kredyt inwestycyjny na kwotę 12.000 tys. zł zaciągnięty na budowę hali montażowej; kredyt inwestycyjny zaciągnięty na sfinansowanie odlewniczego pieca elektrycznego w wysokości 950 tys. zł, (do spłaty zostało 98 tys. zł) oraz pożyczka z WFOŚ i GW w wysokości 717 tys. zł.

Dnia 31.07.2015 roku spółka zależna Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. podpisała umowę pożyczki z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach w wysokości 717 tys. zł przeznaczonej na dofinansowanie zadania pn. „Modernizacja stanowiska sferoidyzacji celem zwiększenia efektywności energetycznej procesu.” Pożyczka zawarta do dnia 15.11.2022 roku z możliwością jej umorzenia.

W dniu 4 sierpnia 2015 roku spółka zależna Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. zawarła z Bankiem Millennium aneks do umowy kredytowej, który przedłużył okres kredytowania Spółki do dnia 6 sierpnia 2016 roku.

W dniu 16 października 2015 roku spółka zależna zawarła z PKO BP S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym, który przedłużył okres kredytowania Spółki do dnia 16 września 2016 roku.

Kredyt inwestycyjny w wysokości 12.000 tys. zł został udzielony w 2014 roku na okres od 21.03.2014r. do dnia 20.03.2021r. Spłata kredytu rozpocznie się od marca 2016 roku.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią m.in.:

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2015 (niebadane)

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15 000	7 240	WIBOR 1M+ marża	15.02.2017	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000	12 000	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
Bank Milenium S.A.	6 200	6 189	WIBOR 1M+marża	06.08.2016	Hipoteka oraz poręczenie RAFAMET S.A.
Bank Milenium S.A.	950	98	WIBOR 1M+marża	31.12.2015	Hipoteka oraz poręczenie RAFAMET S.A.
PKO BP S.A.	3 000	2 982	WIBOR 1M+marża	16.09.2016	Poręczenie RAFAMET S.A.
WFOŚ i GW	717	717	WIBOR 1M+ marża	15.11.2022	Gwarancja bankowa udzielona przez PKO BP SA i poręczona przez RAFAMET S.A.
RAZEM		29 226			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2014

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15 000	0	WIBOR 1M+ marża	15.02.2017	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000	11 246	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
Bank Millenium S.A.	6 200	5 881	WIBOR 1M+marża	06.08.2015	Hipoteka oraz poręczenie RAFAMET S.A.
Bank Milenium S.A.	950	393	WIBOR 1M+marża	31.12.2015	Hipoteka oraz poręczenie RAFAMET S.A.
PKO BP S.A.	3 000	2 934	WIBOR 1M+marża	16.09.2015	poręczenie RAFAMET S.A.
RAZEM		20 454			

24. Warunków umowy kredytowej

Dnia 21.08.2015 roku podpisano z bankiem PKO BP S.A. aneks do umowy o kredyt inwestycyjny z dnia 21 marca 2014 r. zmieniający warunki (covenants) i tak:

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

Zmieniono zapisy pkt c) oraz d)

- 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.

Spółka dominująca wypełniła na dzień bilansowy postanowienia umów kredytowych oraz w ocenie Zarządu wypełni te postanowienia w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W związku z niespełnieniem warunków c i d na dzień 31.12.2014 całość zadłużenia została przeklasyfikowana jako zobowiązanie krótkoterminowe.

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

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 wymagalnych w danym roku, na poziomie nie niższym niż 1,2, w całym okresie kredytowania. Weryfikacja tego wskaźnika następuje kwartalnie.
- d) Utrzymania wskaźnika Dług netto/EBITDA, liczonego jako stosunek zadłużenia finansowego netto (zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, wyemitowanych instrumentów dłużnych, leasingu finansowego, bieżącej raty leasingu operacyjnego, bez zobowiązań z tytułu wyceny transakcji walutowych, pomniejszone o stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) do EBITDA, na poziomie nie wyższym niż 3,0x. Weryfikacja tego wskaźnika następuje kwartalnie.

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

Dnia 21.08.2015 roku podpisano z bankiem PKO BP S.A. aneks do umowy o kredyt w ramach linii wielocelowej z dnia 17.02.2010 r. zmieniający warunki (covenants) i tak:

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

- a) 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 kwartalnie na podstawie danych jednostkowych.

Spółka dominująca wypełniła na dzień bilansowy postanowienia umów kredytowych oraz w ocenie Zarządu wypełni te postanowienia w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

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 na poziomie nie niższym niż 50% łącznej wartości transakcji walutowych przeprowadzonych. Weryfikacja tego wskaźnika następuje co pół roku.
- c) Utrzymywania w okresie kredytowania wskaźnika Dług netto/EBITDA, liczonego jako stosunek zadłużenia finansowego netto (zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, wyemitowanych instrumentów dłużnych, leasingu finansowego, bieżącej raty leasingu operacyjnego, bez zobowiązań z tytułu wyceny transakcji walutowych, pomniejszone o stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) do EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację), na poziomie nie wyższym niż 3,0x. Wskaźnik będzie weryfikowany kwartalnie na podstawie danych skonsolidowanych.

W przypadku niedotrzymania wymienionych warunków umowy podanych w pkt a, 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:

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

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

Nie wystąpiły.

26. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie

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

27. Informacja o instrumentach finansowych

a) Instrumenty pochodne

Na dzień 30.09.2015r. Grupa nie posiadała umów typu forward. Na dzień 31.12.2014 r. Spółka dominująca posiadała umowę typu forward na dostawę 353 tys. USD oraz 300 tys. EUR. Wycena tej transakcji wynosiła (-)86 tys. zł.

b) Pozostałe instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły.

29. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda

Jednostka dominująca wypłaciła dywidendę z zysku za 2014 rok dnia 29.06.2015 roku. W dniu 02.06.2015 r. Walne Zgromadzenie RAFAMET S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2014 i wypłacie dywidendy. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 431.870,10 zł, tj. 0,10 zł na jedną akcję. Dniem dywidendy był 12.06.2015 r.

Dnia 28 sierpnia 2014 roku jednostka dominująca wypłaciła dywidendę z zysku za 2013 rok w wysokości 647,8 tys. zł, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAMET S.A z dnia 28.05.2014 roku. Na jedną akcję przypadła kwota 0,15 zł.

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

Istotnych zdarzeń, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy 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 30.09.2015 (niebadane)	Stan na 31.12.2014	Zmiana (w tys. zł)
Poręczenie wekslowe do umowy leasingu	2 000	2 000	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	6 581	5 798	783
Zobowiązanie warunkowe wobec dostawcy prasy do zestawów kołowych	1 616	1 616	-
Razem zobowiązania warunkowe	10 197	9 414	783

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

Na dzień 30 września 2015 r. zobowiązania warunkowe wzrosły o 783 tys. zł w stosunku do dnia 31 grudnia 2014 r.

Dnia 20.05.2015 r. RAFAMET S.A. otrzymał podpisany przez HSBC Bank Polska S.A. aneks do umowy o linię gwarancji z dnia 14.10.2009 r. przedłużający dostępność limitu tj. 4.000 tys. EUR na dzień 27.05.2016 r.

Dnia 27.05.2015 r. RAFAMET S.A. otrzymał podpisany przez Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy o limit na gwarancje bankowe z dnia 29.07.2009 r. Na podstawie aneksu Emitent może wykorzystywać limit na gwarancje bankowe do kwoty 12.000 tys. zł z terminem ważności do 15.06.2017 roku natomiast gwarancje do kwoty 7.200 tys. zł z terminem ważności do 31.12.2018 roku.

Dnia 06.08.2015 r. spółka zależna podpisała z Bankiem PKO BP S.A. umowę o udzielenie gwarancji bankowej do kwoty 731,5 tys. zł. Gwarancja stanowi zabezpieczenie spłaty pożyczki w WFOŚ i GW w Katowicach.

Dnia 29.09.2015 r. RAFAMET S.A. podpisał z Firmą ubezpieczeniową Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. umowę ramową o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego wynoszącego 2.000 tys. zł w okresie od dnia 29.09.2015 r. do dnia 28.09.2016 r. Gwarancje kontraktowe obejmują: gwarancje zapłaty wadium,

gwarancje należytego wykonania kontraktu, gwarancje należytego usunięcia wad i usterek oraz gwarancje zwrotu zaliczki.

Z tytułu udzielenia gwarancji Zobowiązany jest zobligowany do uiszczenia składki. Zabezpieczeniem udzielonej gwarancji stanowią weksle własne z deklaracjami wekslowymi.

Dnia 09.11.2015 r. RAFAMET S.A. otrzymał podpisany przez Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009 r. Okres wykorzystania limitu wierzytelności został wydłużony do dnia 31.10.2016 r. Dotychczasowa kwota limitu nie uległa zmianie i wynosi 12.000 tys. zł. W ramach obowiązującego limitu będą wystawiane gwarancje do kwoty 12.000 tys. zł z terminem ważności do dnia 31.12.2017 r., natomiast gwarancje do 3.500 tys. zł z terminem do 31.12.2019 r. Emitent może wykorzystać limit na walutowe transakcje terminowe do kwoty stanowiącej równowartość 3.000 tys. zł z terminem spłaty do 31.10.2017 r.

Aktywa warunkowe

Na dzień 30.09.2015 r. nie wystąpiły aktywa warunkowe.

32. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET na rok 2015.

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

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

34. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Akcjonariusze	Stan na 31.08.2015 r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 r.)		Stan na 13.11.2015 r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2015 r.)	
	Liczba akcji oraz głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba akcji oraz głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	2.042.214	47,29%	2.042.214	47,29%
SEZAM IX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (701.423 akcje posiada KW ³ sp. z o.o. – PROMAC spółka komandytowo – akcyjna)	1.131.423 ¹⁾	26,20%	1.131.423	26,20%

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

Krzysztof Jędrzejewski	283.773 ²⁾	6,57%	283.773	6,57%
Michał Tatarek z podmiotami powiązanymi	261.000	6,04%	261.000	6,04%

¹⁾ zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Spółkę od Akcjonariusza w dniu 24.04.2015 r.,

²⁾ zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Spółkę od Akcjonariusza w dniu 28.04.2015 r.

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

Osoba	Funkcja	Stan na 31.08.2015r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 r.)	Zwiększenia stanu posiadania w okresie od 31.08.2015 r. do 13.11.2015 r.	Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od 31.08.2015 r. do 13.11.2015 r.	Stan na 13.11.2015r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2015 r.)
E .Longin Wons	Prezes Zarządu	28.000	-	-	28.000
Maciej Michalik	Wiceprezes Zarządu	4.822	-	-	4.822

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

Na dzień publikacji raportu w nie występują postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych jednostki dominującej.

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakup od podmiotów powiązanych	
	30.09.15	31.12.14	30.09.15	31.12.14	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.15	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.14	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.15	okres 9 miesięcy zakończony 30.09.14
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu dostaw	303	548		178	230	138		
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu wyceny kontraktów	7 408	6 901			243			
RAZEM	7 711	7 449		178	473	138		

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

W 2015 r. nie udzielono zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym Spółek Grupy oraz ich bliskim.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu Spółki oraz Zarządom Spółek Grupy

W okresie sprawozdawczym nie udzielono pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Zarządom i Radom Nadzorczym Spółek Grupy.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu Spółki oraz Zarządami Spółek Grupy

W okresie sprawozdawczym Grupa nie prowadziła żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Zarządami i Radami Nadzorczymi Spółek Grupy.

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

W okresie 01.-09. 2015 roku RAFAMET S.A. udzielił pożyczek spółce zależnej Zespołowi Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. ogółem na wartość 7.461,5 tys. zł. Otrzymano spłatę pożyczek na wartość 7.514 tys. zł.

Na dzień 30.09.2015 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczki zmniejszyło się o 53 tys. zł i wynosiło 3.619 tys. zł.

Wykaz udzielonych pożyczek w Grupie w okresie 01.-09.2015 roku:

Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki tys. zł.	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty pożyczki
08.01.2015 r.	169,4	WIBOR 1M+marża	31.05.2015
09.01.2015 r.	78,7	WIBOR 1M+marża	31.05.2015
13.01.2015 r.	158,4	WIBOR 1M+marża	31.05.2015
16.01.2015 r.	111,9	WIBOR 1M+marża	31.05.2015
23.01.2015 r.	123,6	WIBOR 1M+marża	31.05.2015
27.01.2015 r.	167,4	WIBOR 1M+marża	31.07.2015
30.01.2015 r.	101,1	WIBOR 1M+marża	31.07.2015
09.02.2015 r.	313,4	WIBOR 1M+marża	31.07.2015
12.02.2015 r.	84,7	WIBOR 1M+marża	31.07.2015
20.02.2015 r.	73,7	WIBOR 1M+marża	31.07.2015
24.02.2015 r.	364,7	WIBOR 1M+marża	31.08.2015
05.03.2015 r.	193,5	WIBOR 1M+marża	31.08.2015
06.03.2015 r.	98,3	WIBOR 1M+marża	31.08.2015
11.03.2015 r.	87,4	WIBOR 1M+marża	31.08.2015
30.03.2015 r.	623,9	WIBOR 1M+marża	31.08.2015
02.04.2015 r.	82,5	WIBOR 1M+marża	31.08.2015
14.04.2015 r.	295,6	WIBOR 1M+marża	31.08.2015
28.04.2015 r.	229,1	WIBOR 1M+marża	30.09.2015
05.05.2015 r.	385,8	WIBOR 1M+marża	30.09.2015
12.05.2015 r.	112,9	WIBOR 1M+marża	30.09.2015
18.05.2015 r.	126,4	WIBOR 1M+marża	30.09.2015
27.05.2015 r.	106,4	WIBOR 1M+marża	31.10.2015
02.06.2015 r.	209,1	WIBOR 1M+marża	31.10.2015
10.06.2015 r.	363,1	WIBOR 1M+marża	31.10.2015
17.06.2015 r.	312,6	WIBOR 1M+marża	31.01.2016
24.06.2015 r.	97,8	WIBOR 1M+marża	31.01.2016
29.06.2015 r.	176,9	WIBOR 1M+marża	30.11.2015
01.07.2015 r.	172,1	WIBOR 1M+marża	30.11.2015
14.07.2015 r.	101,0	WIBOR 1M+marża	30.11.2015
16.07.2015 r.	78,9	WIBOR 1M+marża	30.11.2015

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

28.07.2015 r.	352,0	WIBOR 1M+marża	31.12.2015
05.08.2015 r.	301,7	WIBOR 1M+marża	31.12.2015
17.08.2015 r.	204,3	WIBOR 1M+marża	31.12.2015
03.09.2015 r.	289,9	WIBOR 1M+marża	31.12.2015
15.09.2015 r.	241,7	WIBOR 1M+marża	31.01.2016
22.09.2015 r.	161,6	WIBOR 1M+marża	29.02.2016
25.09.2015 r.	111,3	WIBOR 1M+marża	29.02.2016
29.09.2015 r.	198,7	WIBOR 1M+marża	29.02.2016
RAZEM	7 461,5		

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

Wykaz udzielonych poręczeń w Grupie na dzień 30.09.2015 roku:

KREDYTODAWCA	Data udzielenia poręczenia	TYTUŁ	KWOTA (tys. PLN)	DATA WYGAŚNIĘCIA
PKO BP S.A.	16.10.2015 r.	kredyt w rachunku bieżącym	3 000	16.09.2016 r.
Bank Millennium S.A. Warszawa	07.08.2013 r.	kredyt inwestycyjny	950	31.12.2015r.
Bank Millennium S.A. Warszawa	04.08.2015 r.	kredyt w rachunku bieżącym	6 200	06.02.2017 r.
Millenium Leasing sp. z o.o.	09.09.2014 r.	zobowiązanie z tytułu leasingu	2.000	30.09.2019 r.
PKO BP S.A.	06.08.2015 r.	gwarancja bankowa	731,5	15.11.2022 r.
		RAZEM	12.881,5	

W III kwartale 2015 r. Emitent zwiększył zaangażowanie finansowe w spółce zależnej z tytułu poręczenia gwarancji bankowej dotyczącej spłaty kredytu udzielonego przez WFOŚ i GW.

Dnia 06.08 2015 roku RAFAMET S.A. udzielił poręczenia zobowiązania Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. z tytułu umowy o udzielenie gwarancji bankowej z dnia 06.08.2015 roku w kwocie 731,5 tys. zł. Gwarancja bankowa stanowi zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez WFOŚ i GW w wysokości 717 tys. zł.

Do dnia 16.09.2016 roku zostało przedłużone poręczenie kredytu udzielone spółce zależnej zgodnie z aneksem z dnia 16.10.2015 r. do umowy zawartej z Bankiem PKO BP S.A. o kredyt w rachunku bieżącym do wysokości zadłużenia 3.000 tys. zł. Termin spłaty kredytu został ustalony do dnia 16.09.2016 roku.

Do dnia 06.02.2017 roku zostało przedłużone poręczenie kredytu udzielone spółce zależnej zgodnie z aneksem z dnia 04.08.2015 r. do umowy zawartej z Bankiem Millennium S.A. o kredyt w rachunku bieżącym do wysokości zadłużenia 6.200 tys. zł. Termin spłaty kredytu został ustalony do dnia 06.08.2016 roku.

Dnia 12.11.2015 roku RAFAMET S.A. udzielił poręczenia zobowiązania Zespołu Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. z tytułu umowy o udzielenie gwarancji bankowej z dnia 12.11.2015 roku w kwocie 146,7 tys. EUR. Gwarancja bankowa stanowi zabezpieczenie zwrotu zaliczki udzielonej przez kontrahenta zagranicznego w wysokości do kwoty 146,7 tys. EUR ważnej do dnia 31.07.2016 roku.

39. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

Emitentowi nie są znane inne istotne informacje poza opisanymi powyżej, które byłyby niezbędne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny realizacji zobowiązań.

40. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięcie przez Grupę wyników w przyszłości, w tym również w perspektywie kolejnego kwartału, to:

- pozyskanie nowych kontraktów i zamówień handlowych na rok 2015 i lata następne,
- utrzymanie rentowności na sprzedaży odlewów oraz poprawa rentowności sprzedaży obrabiarek,
- zagwarantowanie płynności Grupy na przestrzeni całego roku rozliczeniowego,
- relacje wymiany PLN/EUR/USD.

41. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 13 listopada 2015 r.

Podpisy członków Zarządu:

13 listopada 2015r. E. Longin Wons *Prezes Zarządu*

13 listopada 2015r. Maciej Michalik *Wiceprezes Zarządu*

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

13 listopada 2015r. Urszula Niedźwiedz *Główny Księgowy*

Kuźnia Raciborska, 13 listopada 2015r.