



2017

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

SPIS TREŚCI

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET	6
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	10
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAFAMET S.A.....	11
Rachunek zysków i strat	11
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	12
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	13
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej RAFAMET.....	15
a). Dane jednostki dominującej.....	15
b). Informacja o Grupie Kapitałowej	15
c). Czas trwania Grupy Kapitałowej	15
d). Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem	15
2. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy.....	16
3. Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie	16
a). Okresy sprawozdawcze	16
b). Kontynuacja działalności.....	16
c). Zasady konsolidacji	16
d). Istotne wartości oparte na profesjonalnym osadzie i szacunkach	17
4. Opis przyjętych zasad rachunkowości	18
5. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów operacyjnych.....	19
6. Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku.....	22
7. Informacja o korekcie z tytułu rezerw	22
8. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.....	23
9. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport.....	23
10. Informacje o kredytach	29
11. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mający znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe ..	31
12. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie	31
13. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	31
14. Informacje dotyczące wypłaconej lub (zadeklarowanej) dywidendy.....	31
15. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono sprawozdanie finansowe	31
16. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	31
17. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	32
18. Akcjonariat Jednostki	32
19. Zestawienie stanu posiadanych akcji RAFAMET S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania	32
20. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej.....	33
21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	33
22. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	33

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

23.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	33
24.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	34
25.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji.....	35
26.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	36
27.	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy	36
28.	Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	36
29.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	37

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2017	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2016	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2017	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 073	20 863	5 613	4 790
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-669	977	-156	224
Zysk przed opodatkowaniem	-1 085	724	-253	166
Zysk (strata) netto	-943	507	-220	116
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-943	507	-220	116
Całkowity dochód	-943	548	-220	126
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-943	548	-220	126
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	630	-6 265	147	-1 438
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-735	-2 516	-171	-578
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-248	7 749	-58	- 779
Przepływy pieniężne netto razem	-353	-1 032	-82	-237
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,22	0,12	-0,05	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,22	0,12	-0,05	0,03
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa razem	193 176	201 287	45 778	45 499
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	99 007	106 175	23 462	24 000
Zobowiązania długoterminowe	27 584	29 431	6 537	6 653
Zobowiązania krótkoterminowe	71 423	76 744	16 926	17 347
Kapitał własny	94 169	95 112	22 316	21 499
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 234	9 762
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	21,80	22,02	5,17	4,98
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	21,80	22,02	5,17	4,98
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,30	0,30	0,07	0,07

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2017	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2016	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2017	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 253	14 984	3 789	3 440
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-631	650	-147	149
Zysk przed opodatkowaniem	-911	364	-212	84
Zysk (strata) netto	-722	301	-168	69
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	255	-5 828	59	-1 338
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-899	-3 105	-210	-713
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	439	8 189	102	1 880
Przepływy pieniężne netto razem	-205	-744	-48	-171
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,17	0,07	-0,04	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,17	0,07	-0,04	0,02
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa razem	166 467	174 341	39 449	39 408
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	74 751	81 903	17 714	18 513
Zobowiązania długoterminowe	21 063	22 691	4 991	5 129
Zobowiązania krótkoterminowe	53 688	59 212	12 723	13 384
Kapitał własny	91 716	92 438	21 735	20 895
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 234	9 762
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	21,24	21,40	5,03	4,84
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	21,24	21,40	5,03	4,84
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,30	0,30	0,07	0,07

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

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

31.03.2017 r. 1 EUR = 4,2198 zł

31.12.2016 r. 1 EUR = 4,4240 zł

- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu obrotowego, odpowiednio za okres:**

od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

1 EUR = 4,2891zł

od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

1 EUR = 4,3559 zł

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT w tys. zł	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016
A. Przychody ze sprzedaży	24 073	20 863
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	23 878	20 658
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	195	205
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19 327	15 382
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	19 245	15 169
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	82	213
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 746	5 481
1. Pozostałe przychody operacyjne	184	127
2. Koszty sprzedaży	1 380	471
3. Koszty ogólnego zarządu	4 139	4 096
4. Pozostałe koszty operacyjne	80	64
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-669	977
1. Przychody finansowe	243	289
2. Koszty finansowe	659	500
3. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	0	-42
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 085	724
Podatek dochodowy	-142	217
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-943	507
G. Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
H. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	-943	507
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-943	507
- akcjonariuszom mniejszościowym		

Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,22	0,12
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,22	0,12

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016.
A. Zysk (strata) netto	-943	507
Pozostałe całkowite dochody:		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
zyski (straty) aktuarialne		
podatek odroczony od zysków (strat) aktuarialnych		
Suma	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	41
B. Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	41
C. Suma całkowitych dochodów, z tego przypadająca:	-943	548
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-943	548

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	stan na 31.03.2017 koniec okresu (rok bieżący)	stan na 31.12.2016 koniec poprz.roku	stan na 31.03.2016 koniec okresu (rok poprzedni)
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe	99 089	100 452	101 084
1. Rzeczowe aktywa trwałe	94 395	95 701	96 228
2. Wartości niematerialne	3 745	3 853	4 077
3. Nieruchomości inwestycyjne	125	126	130
4. Udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenione metodą praw własności	0	0	-
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	326	326	326
6. Należności długoterminowe	457	413	280
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	-
8. Pozostałe aktywa trwałe	41	33	43
B. Aktywa obrotowe	94 087	100 835	87 334
1. Zapasy	15 397	14 777	14 564
2. Należności handlowe	25 809	26 720	19 211
3. Należności z tytułu kontraktów	45 817	52 028	47 501
4. Pozostałe należności	4 574	5 131	4 569
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	45	0	-
6. Rozliczenia międzyokresowe	965	331	706
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 480	1 848	783
A k t y w a r a z e m	193 176	201 287	188 418

P a s y w a			
A. Kapitał własny	94 169	95 112	93 229
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	36 679	36 679	35 046
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	-1 183	-1 183	-1 012
5. Zyski zatrzymane	3 430	-536	2 461
6. Zysk (strata) netto	-943	3 966	507
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-35	-35	6
B. Zobowiązania długoterminowe	27 584	29 431	32 880
1. Kredyty i pożyczki	7 758	8 587	10 192
2. Zobowiązania finansowe	5 763	6 673	8 611
3. Inne zobowiązania długoterminowe	321	321	321
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 012	4 154	4 464
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 198	8 198	7 776
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 532	1 498	1 516
C. Zobowiązania krótkoterminowe	71 423	76 744	62 309
1. Kredyty i pożyczki	22 895	20 990	25 390
2. Zobowiązania finansowe	3 045	3 097	2 822
3. Zobowiązania handlowe	16 784	20 778	14 508
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	14 397	18 037	7 350
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1 745	1 698	379
6. Zobowiązania pozostałe	7 433	6 638	7 901
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	609	
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	2 110	2 410	1 900
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	2 860	2 349	1 921
10. Inne rozliczenia międzyokresowe	154	138	138
P a s y w a r a z e m	193 176	201 287	188 418

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

Wartość księgowa	94 169	95 112	93 229
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,80	22,02	21,59
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,80	22,02	21,59

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	agio	Zyski zatrzymane	Zyski /straty aktuarial ne	Zysk/ strata netto	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	43 187	36 679	13 034	3 430	(1 183)	-	(35)	95 112
Zysk(strata) netto						(943)		(943)
Inne całkowite dochody								
Całkowite dochody ogółem						(943)		(943)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2017 r.	43 187	36 679	13 034	3 430	(1 183)	(943)	(35)	94 169
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	43 187	35 046	13 034	2 461	(1 012)	-	(35)	92 681
Zysk(strata) netto						3 966		3 966
Inne całkowite dochody					(171)			(171)
Całkowite dochody ogółem					(171)	3 966		3 795
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				(68)				(68)
podział zysku/ wypłata dywidendy				(1 296)				(1 296)
podział zysku za lata ubiegłe		1 633		(1 633)				0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016r.	43 187	36 679	13 034	(536)	(1 183)	3 966	(35)	95 112
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	43 187	35 046	13 034	2 461	(1 012)	-	(35)	92 681
Zysk(strata) netto						507		507
Inne całkowite dochody							41	41
Całkowite dochody ogółem						507	41	548
Kapitał własny na dzień 31 marca 2016 r.	43 187	35 046	13 034	2 461	(1 012)	507	6	93 229

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017 (niezbadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016 (niezbadane)</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia		
I. Zysk / Strata brutto	(1 085)	724
II. Korekty razem	1 715	(6 989)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	42
1. Amortyzacja	2 158	2 111
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(94)	(123)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	471	467
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	(33)
5. Zmiana stanu rezerw	211	152
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	(620)	(1 830)
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	7 721	(8 811)
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	(7 496)	1 570
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(591)	(534)
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(45)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	630	(6 265)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	1 156
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	1 156
II. Wydatki	735	3 672
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	735	3 672
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(735)	(2 516)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 063	9 309
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2. Kredyty i pożyczki	2 063	9 309
II. Wydatki	2 311	1 560
1. Dywidendy wypłacone		
2. Spłaty kredytów i pożyczek	987	5
3. Odsetki	471	452
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	853	1 103
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(248)	7 749
D. Przepływy pieniężne netto, razem	(353)	(1 032)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(368)	(1 026)
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	(15)	6
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 848	1 809
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	1 480	783

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI DOMINUJACEJ RAFAMET S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016</i>
A. Przychody ze sprzedaży	16 253	14 984
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	16 159	14 369
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	94	615
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12 528	10 866
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	12 473	10 263
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	55	603
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 725	4 118
1. Pozostałe przychody operacyjne	28	61
2. Koszty sprzedaży	1 171	275
3. Koszty ogólnego zarządu	3 139	3 190
4. Pozostałe koszty operacyjne	74	64
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-631	650
1. Przychody finansowe	131	76
2. Koszty finansowe	411	362
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-911	364
Podatek dochodowy	-189	63
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-722	301
G. Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-722	301

Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,17	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,17	0,07

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016</i>
A. Zysk (strata) netto	-722	301
Pozostałe całkowite dochody:		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
zyski (straty) aktuarialne		
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		
Suma	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
B. Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-
C. Suma całkowitych dochodów	-722	301

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 marca 2017 roku	<i>31.03.2017 (niebadane)</i>	<i>31.12.2016 (badane)</i>	<i>31.03.2016 (niebadane)</i>
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe	81 661	82 631	83 391
1. Rzeczowe aktywa trwałe	60 865	61 733	62 507
2. Wartości niematerialne	3 726	3 836	4 007
3. Nieruchomości inwestycyjne	125	126	130
4. Udziały w jednostkach zależnych	16 904	16 904	16 704
5. Pozostałe aktywa trwałe	41	32	43
B. Aktywa obrotowe	84 806	91 710	78 848
1. Zapasy	8 554	7 772	8 957
2. Należności handlowe	22 228	24 062	14 656
3. Należności z tytułu kontraktów	45 817	52 028	47 501
4. Pozostałe należności	4 042	4 298	3 844
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	45	-	-
6. Pożyczki krótkoterminowe	2 551	2 157	3 087
7. Pozostałe aktywa finansowe	-	0	-
8. Rozliczenia międzyokresowe	492	88	471
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 077	1 305	332
A k t y w a r a z e m	166 467	174 341	162 239
P a s y w a			
A. Kapitał własny	91 716	92 438	91 548
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	34 451	34 451	34 451
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	-920	-920	-789
5. Zyski zatrzymane	2 686	0	1 364
6. Zysk (strata) netto	-722	2 686	301
B. Zobowiązania długoterminowe	21 063	22 691	26 018
1. Kredyty i pożyczki	7 200	8 000	9 600
2. Zobowiązania finansowe	3 326	3 965	5 519
3. Inne zobowiązania długoterminowe	321	321	321
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 370	3 559	4 088
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	6 846	6 846	6 490
C. Zobowiązania krótkoterminowe	53 688	59 212	44 673
1. Kredyty i pożyczki	13 801	11 738	16 135
2. Zobowiązania finansowe	2 197	2 205	2 176
3. Zobowiązania handlowe	12 422	16 865	10 679
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	14 397	18 037	7 350
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1 745	1 698	379
6. Zobowiązania pozostałe	4 528	3 674	4 522
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	609	
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 738	2 037	1 746
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	2 860	2 349	1 686
P a s y w a r a z e m	166 467	174 341	162 239
Wartość księgowa	91 716	92 438	91 548
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,24	21,40	21,20
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,24	21,40	21,20

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	agio	Zyski zatrzymane	Zyski/ straty aktuarialne	Zysk/ strata netto	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	43 187	34 451	13 034	2 686	(920)	-	92 438
całkowite dochody ogółem						(722)	(722)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2017 r.	43 187	34 451	13 034	2 686	(920)	(722)	91 716
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	43 187	34 451	13 034	1 364	(789)	-	91 247
całkowite dochody ogółem					(131)	2 686	2 555
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				(68)			(68)
podział zysku/ wypłata dywidendy				(1 296)			(1 296)
podział zysku za lata ubiegłe							0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r.	43 187	34 451	13 034	0	(920)	2 686	92 438
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	43 187	34 451	13 034	1 364	(789)	-	91 247
całkowite dochody ogółem						301	301
Kapitał własny na dzień 31 marca 2016 r.	43 187	34 451	13 034	1 364	(789)	301	91 548

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2016 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	I kwartał od 01.01.17r. do 31.03.17r.	I kwartał od 01.01.16r. do 31.03.16r.
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia		
I. Zysk / Strata brutto	(911)	364
II. Korekty razem	1 166	-6 192
1. Amortyzacja	1 452	1 440
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(87)	(118)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	286	277
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	211	(167)
6. Zmiana stanu zapasów	(781)	(389)
7. Zmiana stanu należności operacyjnych	8 300	(8 567)
8. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	(7 757)	1 341
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(413)	(343)
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(45)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	255	(5 828)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 862	2 577
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Spłata pożyczek	1 862	2 574
3. Odsetki i dywidendy		3
II. Wydatki	2 761	5 682
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	506	3 347
2. Wydatki na aktywa finansowe		
3. Udzielone pożyczki	2 255	2 335
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(899)	(3 105)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 063	9 242
1. Kredyty i pożyczki	2 063	9 242
II. Wydatki	1 624	1 053
1. Dywidendy wypłacone	-	-
2. Spłaty kredytów i pożyczek	800	
3. Odsetki	286	280
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	538	773
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	439	8 189
D. Przepływy pieniężne netto, razem	(205)	(744)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(228)	(742)
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	(23)	2
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 305	1 074
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	1 077	332

INFORMACJA DODATKOWA

do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET

za I kwartał 2017 roku.

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów
z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej RAFAMET

a). Dane jednostki dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej RAFAMET („Grupa”) 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:	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 statystyczny REGON:	271577318

b). Informacje o Grupie Kapitałowej:

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

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

- Odlewnia RAFAMET sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1 – Spółka objęta konsolidacją pełną,
- RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1 – Spółka objęta konsolidacją pełną.
- PORĘBA 1798 Machine Tools sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1 – Spółka objęta konsolidacją pełną.

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

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

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.03.2017	31.12.2016
RAFAMET S.A.	Jednostka dominująca	
Odlewnia RAFAMET sp. z o.o.	100	100
RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o.o.	100	100
PORĘBA 1798 Machine Tools sp. z o.o.	100	100

Spółka OOO „Stanrus-RAFAMET” z siedzibą w Moskwie jest objęta konsolidacją metodą praw własności .

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania.

W I kwartale 2017 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej RAFAMET.

3. Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie.

Niniejsze kwartalne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), a w szczególności zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

a). Okresy sprawozdawcze danych finansowych

Sprawozdania finansowe prezentują dane za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31.03.2017r. Porównawcze dane finansowe są prezentowane za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku oraz na dzień 31.03.2016 r.

b). Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.03.2017 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

c). Zasady konsolidacji

Jednostki zależne.

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

Jednostki współkontrolowane

Jednostki współkontrolowane to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ i kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki współkontrolowanej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d). Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych, w których Grupa występuje jako leasingobiorca

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Ocenie podlega również zasadność kontynuacji ustalonego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Wycena biernych rozliczeń międzyokresowych

Prezentowane w rezerwach bierne rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- świadczenia pracownicze, które zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

-
- oszacowania na przyszłe koszty związane z montażem maszyn oraz naprawami gwarancyjnymi. Założenia do szacunków nie ulegają zmianie w kolejnych latach.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

4. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

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 skonsolidowanego oraz jednostkowego: bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych przyjęto te same zasady, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, opublikowanym w dniu 21 marca 2017 roku.

Aktywa i pasywa w jednostkowym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały wycenione na takich samych zasadach jak w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej.

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 marca 2017 roku.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Za wyjątkiem zmian wynikających z nowych standardów i interpretacji wchodzących w życie od dnia 1 stycznia 2017 roku, Grupa sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016r.

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2017

Następujące zmiany do istniejących standardów i interpretacja opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2017:

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 31 marca 2017 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (proces zatwierdzania przez UE został wstrzymany),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz Zmiany do MSSF 15:** data wejścia w życie MSSF 15 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Klasyfikacja i wycena płatności w formie akcji** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (proces zatwierdzania przez UE został bezterminowo wstrzymany),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej”** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowania dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- **Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie)
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej i zaliczki”** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

5. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów operacyjnych.

Segmenty operacyjne działalności

Segment operacyjny działalności jest to dający się wyodrębnić obszar działalności gospodarczej 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) zysków nadzwyczajnych,
- b) przychodów finansowych,
- c) pozostałych przychodów operacyjnych.

Koszty segmentu

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami 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) strat nadzwyczajnych,
- b) kosztów finansowych,
- c) pozostałych kosztów operacyjnych,
- d) obciążeń z tytułu podatku dochodowego,
- e) kosztów, które dotyczą Spółki jako całości.

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

Wynik segmentu

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Aktywa segmentu

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

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

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

Pasywa segmentu

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 31.03. 2017r.

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty/ przychody nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	14 062	7 880	361	443	299	1 028		24 073
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	12 355	6 780	544	280	205	334		20 498
	Koszty nieprzypisane/ ogólnozakładowe							4 348	4 348
Zysk/ (strata) segmentu		1 707	1 100	(183)	163	94	694	(4 348)	(773)
Przychody operacyjne								184	184
Koszty operacyjne								80	80
Przychody finansowe								243	243
Koszty finansowe								659	659
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności								0	0
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		1 707	1 100	(183)	163	94	694	(4 660)	(1 085)
Podatek dochodowy								(142)	(142)
Zysk/ (strata) netto		1 707	1 100	(183)	163	94	694	(4 518)	(943)
Aktywa segmentu		41 840	23 446	1 074	1 318	890	3 059		71 626
Aktywa nieprzypisane								121 550	121 550
Razem aktywa		41 840	23 446	1 074	1 318	890	3 059	121 550	193 176
Pasywa segmentu		41 840	23 446	1 074	1 318	890	3 059		71 626
Pasywa nieprzypisane								121 550	121 550
Razem pasywa		41 840	23 446	1 074	1 318	890	3 059	121 550	193 176

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 31.03. 2016r.

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty/ przychody nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	10 391	6 577	81	909	614	2 291		20 863
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	7 855	4 533	549	536	383	1 997		15 853
	Koszty nieprzypisane/ ogólnozakładowe							4 096	4 096
Zysk/ (strata) segmentu		2 536	2 044	(468)	373	231	294	(4 096)	914
Przychody operacyjne								127	127
Koszty operacyjne								64	64
Przychody finansowe								289	289
Koszty finansowe								500	500
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności								(42)	(42)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		2 536	2 044	(468)	373	231	294	(4 286)	724
Podatek dochodowy								217	217
Zysk/ (strata) netto		2 536	2 044	(468)	373	231	294	(4 503)	507
Aktywa segmentu		33 226	21 031	259	2 907	1 963	7 326		66 712
Aktywa nieprzypisane								121 706	121 706
Razem aktywa		33 226	21 031	259	2 907	1 963	7 326	121 706	188 418
Pasywa segmentu		33 226	21 031	259	2 907	1 963	7 326		66 712
Pasywa nieprzypisane								121 706	121 706
Razem pasywa		33 226	21 031	259	2 907	1 963	7 326	121 706	188 418

6. Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Zmiana w I kw.2017
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	4 012	4 154	(142)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-

W I kwartale 2017 roku zmniejszono rezerwę na odroczonego podatek dochodowy o 142 tys. zł.

7. Informacja o korekcie z tytułu rezerw.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Zmiana w I kw.2017
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10 308	10 608	(300)
Pozostałe rezerwy:	2 860	2 349	511

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zmniejszyła się w związku z rozwiązaniem częściowo rezerwy na urlopy.

Pozostałe rezerwy wzrosły w związku z utworzeniem rezerw na prowizje agenta.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

8. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Zmiana w I kw.2017
Odpisy aktualizujące wartość należności	782	787	(5)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	874	874	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	15	51	(36)

W I kwartale 2017 roku Spółka nie utworzyła nowych odpisów na należności. Zmniejszenie wynika z wyceny salda należności walutowej na którą był utworzony odpis 2015 roku. Grupa rozwiązała odpis na zapasy w wysokości 36 tys. zł.

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

- a) W dniu 28.01.2017r. została podpisana umowa pomiędzy RAFAMET S.A. a TAMKAR INDUSTRIAL GROUP z Iranu na sprzedaż obrabiarki TCF 200x8000,
- b) W dniu 27.02.2017 r. Spółka dominująca podpisała z SOCIETE NATIONALE INDUSTRIELLE ET MINIERE z Mauretanii umowę na dostawę obrabiarki UGE 400N
- c) W dniu 14.03.2017 r. została podpisana trójstronna umowa sprzedaży tokarki do obróbki zestawów kołowych typ UBF 125N pomiędzy: RAFAMET S.A. -sprzedającym, ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie - kupującym i GRUPA AZOTY „KOLTAR” Sp. z o. o. z Tarnowa – korzystającym.
- d) Omówienie podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

Grupa Kapitałowa RAFAMET w I kwartale 2017 roku osiągnęła stratę netto w wysokości 943 tys. zł. Za okres porównywalny 2016 roku osiągnięty zysk netto wynosił 507 tys. zł.

Wynik finansowy Grupy kapitałowej obejmuje:

Wynik finansowy netto (w tys. zł).

Grupa Kapitałowa w tym:	Wynik finansowy netto 01-03.2017	Wynik finansowy netto 01-03.2016
RAZEM	(943)	507
RAFAMET S.A.	(722)	301
ODLEWNIA RAFAMET sp. z o.o.	(188)	219
RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o. o	(20)	16
PORĘBA 1798 Machine Tools sp. z o.o.	0	0
OOO STANRUS Moskwa		-42
Wyłączenia konsolidacyjne	(13)	13

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

	Przychody 01.-03.2017	Koszty 01.-03.2017	Rentowność brutto sprzedaży	Przychody 01.-03.2016	Koszty 01.-03.2016	Rentowność brutto sprzedaży
RAFAMET S.A.						
<u>Sprzedaż ogółem</u>	16 253	12 528	22,9%	14 984	10 866	27,5%
ODLEWNIA RAFAMET sp. z o.o.						
<u>Sprzedaż ogółem</u>	9 058	7 984	11,9%	8 238	6 855	16,8%
RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o. o.						
<u>Sprzedaż ogółem</u>	231	251	(8,7%)	108	111	(2,8%)

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)**

PORĘBA 1798 Machine Tools sp. z o.o. <u>Sprzedaż ogółem</u>						
Wylączenia konsolidacyjne	(1 469)	(1 436)	2,2%	(2 467)	(2 450)	0,7%
GK RAFAMET <u>Sprzedaż ogółem</u>	24 073	19 327	19,7%	20 863	15 382	26,3%

Wartość przychodów ze sprzedaży RAFAMET S.A. w I kwartale 2017 roku (bez wylączeń konsolidacyjnych) wyniosła 16.253 tys. zł. W porównaniu do I kwartału 2016 roku uzyskane przychody były wyższe o 8,5%. Udział Emitenta w wartości sprzedaży Grupy za I kwartał 2017 r. (po uwzględnieniu wylączeń) wyniósł 67,5%.

Większą część swoich przychodów Spółka zrealizowała na rynku zagranicznym. Sprzedaż na ten rynek w omawianym okresie wyniosła 13.342 tys. zł, co stanowi ponad 82,1% ogółu sprzedaży RAFAMET S.A.

Sprzedaż zagraniczna RAFAMET S.A. w I kwartale 2017 r. na wybrane rynki.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w tys. PLN	Udział w sprzedaży ogółem w %
I.	Sprzedaż ogółem	16 253	100%
II.	Sprzedaż zagraniczna, w tym:	13 342	82,1%
1.	Australia	3 174	19,5%
2.	Chiny	2 821	17,4%
3.	Iran	2 356	14,5%
4.	Tajlandia	1 605	9,9%
5.	Katar	1 252	7,7%
6.	Turcja	906	5,6%
7.	Węgry	722	4,4%
8.	Arabia Saudyjska	491	3,0%

Sprzedaż na rynek krajowy w omawianym okresie wyniosła 2.911 tys. zł, co stanowi ponad 17,9% ogółu sprzedaży RAFAMET S.A.

Sprzedaż krajowa RAFAMET S.A. w I kwartale 2017 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w tys. PLN	Udział w sprzedaży ogółem w %
I.	Sprzedaż ogółem	16 253	100%
II.	Polska, w tym:	2 911	17,9%
1.	ING Lease Warszawa	1 091	6,7%
2.	Celsa Ostrowiec Świętokrzyski	397	2,4%

Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. za I kwartał 2017 roku zrealizował przychody ze sprzedaży w wysokości 9.058 tys. zł. W porównaniu do I kwartału 2016 roku uzyskane przychody były wyższe o 10,0%.

RAFAMET S.A. za I kwartał 2017 roku uzyskał stratę w wysokości 722 tys. zł. Za okres porównywalny Spółka uzyskała zysk netto w wysokości 301 tys. zł.

Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. za I kwartał 2017 roku osiągnął stratę netto w wysokości 188 tys. zł. Za I kwartał 2016 roku Spółka zależna wykazała zysk netto w wysokości 219 tys. zł.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

Dynamika rachunku zysków i strat (w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	01-03.2017	01-03.2016	Dynamika (%)
1	2	3	4	5=3/4-1
A.	Działalność kontynuowana			
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 073	20 863	15,4
2.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19 327	15 382	25,6
3.	Koszty sprzedaży	1 380	471	193,0
4.	Koszty ogólnozakładowe	4 139	4 096	1,0
5.	Zysk(strata) ze sprzedaży	(773)	914	x
6.	Pozostałe przychody operacyjne	184	127	44,9
7.	Pozostałe koszty operacyjne	80	64	25,0
8.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(669)	977	x
9.	Przychody finansowe	243	289	(15,9)
10.	Koszty finansowe	659	500	31,8
11.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metoda praw własności		(42)	x
12.	Zysk/Strata przed opodatkowaniem	(1 085)	724	x
13.	Podatek dochodowy	(142)	217	x
14.	Zysk netto z działalności kontynuowanej	(943)	507	x

Działalność operacyjna

Na działalności operacyjnej Grupa Kapitałowa osiągnęła w I kwartale 2017 roku stratę w wysokości 669 tys. zł a za okres porównywalny 2016 roku wykazano zysk w wysokości 977 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży (po uwzględnieniu wzajemnych wyłączeń) wynosiły 24.073 tys. zł i były wyższe o 15,4% od przychodów uzyskanych za I kwartał 2016 roku. Sprzedaż w Grupie podlegająca wyłączeniu wyniosła 1.486 tys. zł. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł 24.846 tys. zł i był wyższy o 24,5% od kosztów poniesionych w I kwartale 2016 roku. Strata przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej RAFAMET za I kwartał 2017 roku wyniosła 1 085 tys. zł, w I kwartale 2016 roku Grupa uzyskała zysk przed opodatkowaniem 724 tys. zł.

Koszty w układzie rodzajowym

W I kwartale 2017 r. Grupa poniosła nakłady w wysokości 25.809 tys. zł, a w okresie porównywalnym ubiegłego roku 21.583 tys. zł. Wyższym przychodom ze sprzedaży towarzyszył wzrost nakładów bieżących.

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

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	Struktura 2017 (%)	Struktura 2016 (%)	Dynamika 2017/2016 (%)
1	2	3	4	5	6	7=3/4-1
1.	Materiały	9 161	6 884	35,5%	31,9%	33,1%
2.	Energia	1 011	915	3,9%	4,2%	10,5%
3.	Usługi obce	2 590	1 867	10,0%	8,7%	38,7%
4.	Wynagrodzenia	7 345	6 640	28,5%	30,8%	10,6%
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 452	2 235	9,5%	10,4%	9,7%
6.	Podatki i opłaty	517	478	2,0%	2,2%	8,2%
7.	Amortyzacja	2 158	2 111	8,4%	9,8%	2,2%
8.	Pozostałe koszty	575	453	2,2%	2,1%	26,9%
	Koszty rodzajowe ogółem	25 809	21 583	100,0%	100,0%	19,6%

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)**

Ogółem poniesione nakłady były wyższe o 4 226 tys. zł od nakładów poniesionych w I kwartale 2016 roku. Wyższe były koszty w pozycjach: „materiały” o 2.277 tys. zł, „usługi obce” o 723 tys. zł, „wynagrodzenia” o 705 tys. zł, „ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia” o 217 tys. zł, „podatki i opłaty” o 39 tys. zł, „energia” o 96 tys. zł, „amortyzacja” o 47 tys. zł oraz „pozostałe koszty” o 122 tys. zł.

Pozostała działalność operacyjna

W I kwartale 2017 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 104 tys. zł, natomiast w I kwartale 2016 r. w wysokości 63 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne za I kwartał 2017 r. wyniosły 184 tys. zł a pozostałe koszty operacyjne wyniosły 80 tys. zł.

Działalność finansowa

W I kwartale 2017 r. wynik na działalności finansowej Grupy był ujemny i wyniósł 416 tys. zł (w I kwartale 2016 poniesiono stratę w wysokości 211 tys. zł). Przychody finansowe wyniosły 243 tys. zł a koszty finansowe wyniosły 659 tys. zł.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy za I kwartał 2017 r. wyniósł (142) tys. zł i obejmuje:

- odroczony podatek dochodowy stanowiący nadwyżkę aktywa na odroczony podatek dochodowy nad rezerwą.

Sytuacja majątkowa Grupy.

Struktura i dynamika majątku (w tys. zł).

AKTYWA	31.03.2017	31.12.2016	Struktura 2017%	Struktura 2016%	Dynamika 2017/2016 %
A. Aktywa trwałe	99 089	100 452	51,3	49,9	-1,4
1. Rzeczowe aktywa trwałe	94 395	95 701	48,9	47,5	-1,4
2. Wartości niematerialne	3 745	3 853	1,9	1,9	-2,8
3. Nieruchomości inwestycyjne	125	126	0,1	0,1	-0,8
4. Udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenione metodą praw własności	0	0	0,0	0,0	-
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	326	326	0,2	0,2	0,0
6. Należności długoterminowe	457	413	0,2	0,2	10,7
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0,0	0,0	-
8. Pozostałe aktywa trwałe	41	33	0,0	0,0	24,2
B. Aktywa obrotowe	94 087	100 835	48,7	50,1	-6,7
1. Zapasy	15 397	14 777	8,0	7,4	4,2
2. Należności handlowe	25 809	26 720	13,4	13,3	-3,4
3. Należności z tytułu kontraktów	45 817	52 028	23,7	25,9	-11,9
4. Pozostałe należności	4 574	5 131	2,3	2,5	-10,9
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	45	0	0,0	0,0	x
5. Rozliczenia międzyokresowe	965	331	0,5	0,2	191,5
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 480	1 848	0,8	0,8	-19,9
A k t y w a r a z e m	193 176	201 287	100,0	100,0	-4,0

Suma aktywów na dzień 31.03.2017 r. wyniosła 193.176 tys. zł i była niższa o 8.111 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2016 roku. Struktura aktywów w podziale na aktywa trwałe i obrotowe nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do końca 2016 roku. Aktywa trwałe stanowią 51,3% majątku Grupy. Wartość aktywów trwałych wyniosła 99.089 tys. zł i zmniejszyła się w stosunku do końca 2016 roku o 1.363 tys. zł. Główny wpływ na zmianę poziomu aktywów trwałych miał spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych o 1.306 tys. zł.

Aktywa obrotowe na dzień 31.03.2017 roku wyniosły 94.087 tys. zł i w stosunku do końca 2016 roku zmniejszyły się o 6.748 tys. zł, tj. o 6,7%. Udział aktywów obrotowych w strukturze aktywów wyniósł 48,7%. Należności krótkoterminowe ogółem zmniejszyły się o 7.634 tys. zł w tym: „należności handlowe” spadły o 911 tys. zł; „należności z tytułu kontraktów” spadły o 6.211 tys. zł; należności krótkoterminowe inne spadły o 557 tys. zł. Wzrost

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)**

aktywów obrotowych wystąpił w pozycji: „zapasy” o 620 tys. zł oraz „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” o 634 tys. zł. Zmniejszeniu uległ stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 368 tys. zł.

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

PASYWA	31.03.2017	31.12.2016	Struktura 2017%	Struktura 2016%	Dynamika 2017/2016 %
A. Kapitał własny	94 169	95 112	48,7	47,3	-1,0
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	22,3	21,5	0,0
2. Kapitał zapasowy	36 679	36 679	19,0	18,2	0,0
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034	13 034	6,7	6,5	0,0
4. Zyski/straty aktuarialne	-1 183	-1 183	-0,6	-0,6	0,0
5. Zyski zatrzymane	3 430	-536	1,8	-0,3	-739,9
6. Zysk (strata) netto	-943	3 966	-0,5	2,0	-123,8
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-35	-35	0,0	0,0	0,0
B. Zobowiązania długoterminowe	27 584	29 431	14,3	14,6	-6,3
1. Kredyty i pożyczki	7 758	8 587	4,0	4,3	-9,7
2. Zobowiązania finansowe	5 763	6 673	3,0	3,3	-13,6
3. Inne zobowiązania długoterminowe	321	321	0,2	0,2	0,0
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 012	4 154	2,1	2,0	-3,4
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 198	8 198	4,2	4,1	0,0
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 532	1 498	0,8	0,7	2,3
C. Zobowiązania krótkoterminowe	71 423	76 744	37,0	38,1	-6,9
1. Kredyty i pożyczki	22 895	20 990	11,8	10,4	9,1
2. Zobowiązania finansowe	3 045	3 097	1,6	1,5	-1,7
3. Zobowiązania handlowe	16 784	20 778	8,7	10,3	-19,2
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	14 397	18 037	7,5	9,0	-20,2
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1 745	1 698	0,9	0,8	2,8
6. Zobowiązania pozostałe	7 433	6 638	3,8	3,3	12,0
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	609	0,0	0,3	-100,0
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	2 110	2 410	1,1	1,2	-12,4
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	2 860	2 349	1,5	1,2	21,8
10. Inne rozliczenia międzyokresowe	154	138	0,1	0,1	11,6
Pasywa razem	193 176	201 287	100,0	100,0	-4,0

Wartość kapitałów własnych na dzień 31.03.2017 r. wyniosła 94.169 tys. zł i była niższa w porównaniu do końca 2016 roku o 943 tys. zł w związku z uzyskanym ujemnym wynikiem finansowym. Udział kapitału własnego w sumie bilansowej wyniósł 48,7%. Na dzień 31.12.2016 roku wskaźnik ten wynosił 47,3%. Wartość kapitału obcego zmniejszyła się o 7.168 tys. zł z poziomu 106.175 tys. zł na koniec 2016 roku do poziomu 99.007 tys. zł i stanowiła 51,3% sumy bilansowej. Spadek wartości zobowiązań długoterminowych o 1.847 tys. zł jest wynikiem reklasyfikacji kredytów bankowych i zobowiązań finansowych. Zmniejszyła się wartość rezerwy tytułu odroczonego podatku dochodowego o 142 tys. zł. Na spadek wartości zobowiązań krótkoterminowych Grupy o 5.321 tys. zł miało wpływ zmniejszenie wartości zobowiązań handlowych o 3.994 tys. zł; zaliczek z tytułu kontraktów o 3.640 tys. zł; zobowiązań z tytułu podatku dochodowego o 609 tys. zł; rezerw na świadczenia emerytalne i podobne o 300 tys. zł. Grupa w okresie sprawozdawczym zwiększyła poziom zadłużenia z tytułu kredytów w rachunku bieżącym o 1.905 tys. zł. Wzrosła również wartość zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych o 47 tys. zł; zobowiązań pozostałych o 795 tys. zł; pozostałych rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych o 511 tys. zł. Na dzień 31.03.2017 roku Grupa wykazuje niepodzielony wynik finansowy (zysk zatrzymany) w wysokości 3.430 tys. zł oraz straty aktuarialne w wysokości 1.183 tys. zł.

Przepływy finansowe.

Za I kwartał 2017 r. Grupa uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej oraz ujemne z działalności inwestycyjnej i z działalności finansowej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynosiły 630 tys. zł. Za okres porównywalny 2016 r. ukształtowały się na poziomie „-” 6.265 tys. zł. Osiągnięta za I kwartał 2017 r. strata przed opodatkowaniem została skorygowana o:

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)**

- spadek stanu należności o 7.721 tys. zł,
- spadek zobowiązań operacyjnych o 7.496 tys. zł,
- amortyzację o 2.158 tys. zł,
- wzrost zapasów o 620 tys. zł,
- wzrost rezerw o 211 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej są ujemne i wynosiły 735 tys. zł. Za okres porównywalny 2016 r. ukształtowały się na poziomie „-” 2.516 tys. zł. Wydatki dotyczyły głównie nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były ujemne i wynosiły 248 tys. zł. Za okres porównywalny 2016 r. ukształtowały się na poziomie 7.749 tys. zł. Wpływy dotyczyły zwiększenia kredytu w wysokości 2.063 tys. zł. Wydatki dotyczyły spłaty kredytu wymagalnego w trakcie roku w wysokości 987 tys. zł, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 853 tys. zł, spłaty odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 471 tys. zł. Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie zmniejszył się o 368 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2017 r.

Wskaźniki finansowe

Wskaźniki struktury		j. m.	31.03. 2017	31.12. 2016
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny/ kapitał obcy) * 100	%	95,11	89,58
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny/aktywa trwałe)* 100	%	95,03	94,68
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały/ aktywa trwałe) * 100	%	122,87	123,98

Znaczny spadek kapitału obcego w porównaniu ze spadkiem wartości kapitału własnego i aktywów trwałych oraz spadku kapitału stałego miało wpływ na kształtowanie się poziomu wskaźników struktury. Wskaźnik struktury pasywów uległ poprawie w porównaniu do 31.12.2016 r. z poziomu 89,58% do poziomu 95,11%.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym uległ poprawie o 0,35 pkt % w porównaniu do 31.12.2016 r. z poziomu 94,68 % do poziomu 95,03%.

Spadek aktywów trwałych o 1.363 tys. zł przy spadku wartości kapitału stałego spowodowało pogorszenie o 1,11 pkt % wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym (rozumianego jako suma kapitału własnego, rezerw długoterminowych, zobowiązań długoterminowych i rozliczeń międzyokresowych długoterminowych) z poziomu 123,98% na koniec 2016 r. do 122,87% na 31.03.2017 r.

Wskaźniki rentowności		j.m.	31.03. 2017	31.03. 2016
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto/ przeciętny stan aktywów) * 100	%	(0,48)	0,28
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto/ przeciętny stan kapit. własnych) *100	%	(1,00)	0,55
Rentowność przychodów	(wynik netto / przychody ogółem) * 100	%	(3,85)	2,38

Uzyskanie przez Grupę ujemnego wyniku finansowego w porównaniu do zysku netto osiągniętego za okres analogicznego 2016 roku spowodowało pogorszenie wszystkich wskaźników rentowności. Wskaźnik rentowności aktywów ROA informujący o efektywności wykorzystania całego majątku Grupy, pogorszył się o 0,76 pkt %. Jest ujemny i wynosi (0,48%). Wskaźnik rentowności kapitałów własnych ROE, z poziomu dodatniego 0,55% spadł do poziomu minus (1,00%). Rentowność przychodów z poziomu dodatniego 2,38% spadła do poziomu ujemnego (3,85%).

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)**

Wskaźniki zadłużenia		j.m.	31.03. 2017	31.12. 2016
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / aktywa ogółem) * 100	%	41,49	43,44
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	85,10	91,92
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	(zobowiązania długoterminowe (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	14,70	16,38

Spadek zobowiązań długo- i krótkoterminowych bez rezerw o 7.287 tys. zł przy mniejszym spadku wartości kapitałów własnych spowodował poprawę wszystkich wskaźników zadłużenia w porównaniu do końca 2016 r.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia określa udział wszystkich zobowiązań (bez rezerw) w pasywach bilansu i wynosi 41,49% sumy bilansowej (na koniec 2016 r. wynosił 43,44%). W oparciu o wartość wskaźnika zadłużenia kapitału własnego należy stwierdzić, że ogół zobowiązań Grupy stanowi 85,10% jej kapitału własnego. Na koniec 2016 r. zobowiązania ogółem stanowiły 91,92% wielkości kapitału własnego.

Wskaźnik zadłużenia długoterminowego z uwagi na spadek zobowiązań długoterminowych poprawił się z poziomu 16,38% na dzień 31.12.2016 roku do poziomu 14,7%.

Wskaźniki efektywności		j.m.	31.03. 2017	31.12. 2016
Szybkość obrotu zapasów	przeciętny stan zapasów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	56	46
Szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług	przeciętny stan należności z tytułu dostaw, robót i usług * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	281	231
Szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług * liczba dni w okresie / koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	ilość dni	131	101

Wszystkie wskaźniki uległy wydłużeniu.

10. Informacja o kredytach.

Na dzień 31.03.2017 r. Grupa kapitałowa zwiększyła przejściowo zadłużenie z tytułu kredytu o 1.076 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2016 roku.

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2017

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki i wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15 000	10 301	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000	9 600	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych
Bank Millenium S.A.	6 200	6 193	WIBOR 1M+marża	06.08.2018	Hipoteka oraz poręczenie RAFAMET S.A.
PKO BP S.A.	3 000	2 782	WIBOR 1M+marża	16.09.2017	poręczenie RAFAMET S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

mBank	2 000	0	WIBOR O/N+ marża	25.07.2017	Cesja należności z kontraktów oraz weksel in blanco
mBank	1 500	1 100	WIBOR 1M+marża	31.05.2017	Cesja należności z kontraktów oraz weksel in blanco
Bank Millenium S.A Faktoring odwrotny	1 000	0	WIBOR 1M+marża	19.04.2017	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
WFOŚIGW	717	677	WIBOR 1M+marża	15.11.2022	gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
Razem:	41 417	30 653			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczk i wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15 000	7 329	WIBOR 1M+ marża	15.02.2017	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000	10 400	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka i cesja z ubezpieczenia
mBank- limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000	909	WIBOR O/N + marża	25.07.2017 r.	Cesja należności z kontraktów oraz weksel in blanco
mBank – kredyt obrotowy	1 500	1 100	WIBOR 1M+ marża	31.05.2017 r.	Cesja należności z kontraktów oraz weksel in blanco
Bank Millenium S.A.	6 200	6 190	WIBOR 1M+marża	06.08.2018	Hipoteka
Bank Millenium S.A Faktoring odwrotny	1 000	0	WIBOR 1M+marża	19.04.2017	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
PKO BP S.A.	3 000	2 943	WIBOR 1M+marża	16.09.2017	poręczenie RAFAMET S.A.
WFOŚIGW	717	706	0,95% redyskonta weksli NBP	15.11..2022	gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
Razem:	41 417	29 577			

11. Czynnikiem, który miał istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe było umocnienie się w I kwartale 2017 r. waluty krajowej w stosunku do walut rozliczanych kontraktów długoterminowych.

W I kwartale 2017 r. nie wystąpiły inne istotne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

12. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie.

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

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

Nie wystąpiły.

14. Informacje dotyczące wypłacanej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Zarząd RAFAMET S.A. zarekomendował aby z zysku netto wypracowanego za rok obrotowy 2016 wypłacić dywidendę do 50% zysku netto w łącznej wysokości około 1.295.610,30 zł tj. 0,30 zł na jedną akcję. Proponowany dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy zostanie określony decyzją dotyczącą podziału zysku RAFAMET S.A. za rok obrotowy 2016 którą podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAMET S.A. zaplanowane na czerwiec 2017 roku.

15. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Nie zanotowano istotnych zdarzeń, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

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

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Zmiana (w tys. zł)
Poręczenie spłaty kredytu spółce zależnej	3 000	3 000	-
Poręczenie wekslowe do umowy leasingu	2 000	2 000	-
Poręczenie gwarancji bankowej udzielonej spółce zależnej	732	1 178	(446)
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	6 362	5 800	562
Zobowiązanie warunkowe wobec dostawcy prasy	1 616	1 616	-
Razem zobowiązania warunkowe	13 710	13 594	116

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

W okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. zobowiązania warunkowe Grupy zwiększyły się w stosunku do dnia 31.12.2016r. o 116 tys. zł.

Zadłużenie Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu poręczonych kredytów i pożyczek na dzień 31.03.2017 roku wynosiło 3.459 tys. zł.

Na dzień 31.03.2017 r. nie wystąpiły aktywa warunkowe.

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

Zarząd RAFAMET S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Grupy Kapitałowej RAFAMET na rok 2017.

18. 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 21.03.2017r. (dzień przekazania raportu za 2016 r.)		Stan na 15.05.2017 r. (dzień przekazania raportu za I kw. 2017r.)	
	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 akcji posiada KW [®] sp. z o.o. – PROMACK spółka komandytowo – akcyjna)	1.131.423	26,20%	1.131.423	26,20%
Krzysztof Jędrzejewski	283.773	6,57%	283.773	6,57%
Michał Tatarek z podmiotami powiązanymi	261.000	6,04%	261.000	6,04%

19. 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 21.03.2017r. (dzień przekazania raportu za 2016 r.)	Zwiększenia stanu posiadania w okresie od 21.03.2017 r. do 13.05.2017r.	Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od 21.03.2017 r. do 13.05.2017r	Stan na 15.05.2017r. (dzień przekazania raportu za I kw. 2017 r.)
E .Longin Wons	Prezes Zarządu	28.000	-	-	28.000
Maciej Michalik	Wiceprezes Zarządu	4.822	-	-	4.822
Michał Tatarek	Członek Rady Nadzorczej	216.000	-	-	216.000

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

W prezentowanym okresie nie toczyły się postępowania sądowe, arbitrażowe ani administracyjne.

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

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

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.03.2017	31.12.2016
a) środki trwałe , w tym:	88 460	89 962
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	882	883
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	29 374	29 552
- urządzenia techniczne i maszyny	52 944	54 162
- środki transportu	519	570
- inne środki trwałe	4 741	4 795
b) środki trwałe w budowie	5 935	5 739
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	94 395	95 701

W bieżącym okresie Grupa przeznaczyła 735 tys. zł na nabycie rzeczowych aktywów trwałych. Amortyzacja bieżąca środków trwałych za okres 3 miesięcy 2017 r. wynosi 2.158 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie 3 miesięcy 2017 r. zmniejszyły się w porównaniu do dnia 31.12.2016 r. o 1.306 tys. zł. a środki trwałe w budowie zwiększyły się o 196 tys. zł.

23. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.03.2017r. Grupa posiada następujące zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	31.03.2017	31.12.2016
1 roku	3 045	3 097
od 1 do 5 lat	5 763	6 673
RAZEM	8 808	9 770

W I kwartale 2017 roku nie zawarto nowych umów leasingowych.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

Zobowiązania z tytułu zakupu pozostałych niefinansowych aktywów wynoszą na dzień 31.03.2017r:

Zobowiązania z tytułu zakupu pozostałych niefinansowych aktywów trwałych, wymagalne w ciągu:		
	31 .03.2017	31.12.2016
1 roku	204	363
od 1 do 5 lat		
powyżej 5 lat	-	-
RAZEM	204	363

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi (w tys. zł)

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	31.03.17	31.12. 16	31.03.17	31.12. 16	31.03.17	31.03.16	31.03.17	31.03.16
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu dostaw i pozostałe	2 575	2 149	100		661	413	664	1 514
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu pożyczki	2 551	2 157	-	-	-	-		-
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu udzielonych zaliczek	133	18	-	-	-	-		-
„RAFAMET -TRADING” sp. z o. o.			290	238	43	495	123	75
OOO „STANRUS RAFAMET” z tytułu dostaw	171	134	1 519		26			-
OOO „STANRUS RAFAMET” z tytułu kontraktu	1 074	1 032						
Razem	6 504	5 490	1 909	238	730	908	787	1 589

W I kwartale 2017 r. RAFAMET S.A uzyskał od jednostki zależnej Zespół Odlewni RAFAMET sp. z o.o. przychody finansowe z tytułu: odsetek od pożyczek w wysokości 17 tys. zł.

Jednostka dominująca całej Grupy

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej RAFAMET jest Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. z siedzibą w Warszawie. jest właścicielem 47,29 % akcji zwykłych RAFAMET S.A. wg stanu na dzień 31.03.2017 r.

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 zostały wystawione faktury handlowe.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

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

W I kwartale 2017 roku RAFAMET S.A. udzielał pożyczek spółce zależnej Zespołowi Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. ogółem na wartość 2.254,8 tys. zł. Otrzymano spłatę pożyczek na wartość 2.861,6 tys. zł.

Na dzień 31.03.2017 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczki zwiększyło się o 393,2 tys. zł i wynosiło 2.550,7 tys. zł.

Wykaz udzielonych pożyczek w Grupie w 2017 roku:

Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty pożyczki
02.01.2017 r.	418,3	WIBOR 1M+marża	30.06.2017
03.01.2017 r.	216,9	WIBOR 1M+marża	31.07.2017
10.01.2017 r.	93,3	WIBOR 1M+marża	31.07.2017
16.01.2017 r.	146,4	WIBOR 1M+marża	31.07.2017
23.01.2017 r.	125	WIBOR 1M+marża	30.11.2017
01.02.2017 r.	241,2	WIBOR 1M+marża	30.10.2017
02.02.2017 r.	201	WIBOR 1M+marża	30.09.2017
17.02.2017 r.	120,5	WIBOR 1M+marża	31.08.2017
27.02.2017 r.	190,9	WIBOR 1M+marża	31.08.2017
06.03.2017 r.	172,3	WIBOR 1M+marża	31.08.2017
13.03.2017 r.	114	WIBOR 1M+marża	31.08.2017
21.03.2017 r.	127	WIBOR 1M+marża	30.09.2017
27.03.2017 r.	88	WIBOR 1M+marża	31.01.2018
RAZEM	2 254,8		

W 2017 r. nie udzielono zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

25. 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.

W I kwartale 2017 roku Spółka dominująca ani spółka zależna nie udzieliły poręczeń kredytu ani pożyczki, oraz nie udzieliły gwarancji o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

Wykaz poręczeń w Grupie na dzień 31.03.2017r. w tys. zł

Kredytodawca /Pożyczkodawca	Data udzielenia poręczenia	Data wygaśnięcia poręczenia	Kwota kredytu poręczenia	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty kredytu leasingu
PKO BP S.A.	20.09.2014 r.	16.09.2017 r.	3.000,0	WIBOR 1M + marża	16.09.2017 r.
PKO BP S.A.	06.08.2015 r.	15.11.2022 r.	731,5	WIBOR 1M+ marża	15.11.2022 r.
Millennium Leasing	09.09.2014 r.	09.09.2019 r.	2.000,0	WIBOR 1M + marża	09.09.2019 r.
			5.731,5		

26. Informacje o niesplaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W I kwartale 2017 roku nie nastąpiło naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki przez spółki Grupy.

27. 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.

Dnia 15.02.2017 r. Spółka RAFAMET S.A. podpisała z Bankiem PKO BP S.A. aneks nr 9 do umowy kredytu w formie limitu wielocalowego z dnia 17.02.2010r. w dotychczasowej kwocie 15.000 tys.PLN.

Emitent może wykorzystywać środki z ww. limitu kredytowego w formie :

- kredytu w rachunku bieżącym,
- kredytu odnawialnego,
- na gwarancje bankowe w obrocie krajowym i zagranicznym.

Oprocentowanie kredytu ustalono w oparciu o Wibor 1M + marża, zaś prowizje bankowe zostały ustalone na poziomie cen rynkowych.

Zabezpieczenie przedmiotowej linii stanowi hipoteka umowna kaucyjna na nieruchomościach Emitenta do kwoty 18.000 tys. PLN oraz przelew praw z umowy ubezpieczenia budynków i budowli odjętych zabezpieczeniem hipotecznym.

Dostępność limitu została ustalona na okres do dnia 15.02.2020r.

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

28. 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 osiągnięte przez Emitenta wyników w przyszłości, w tym również w perspektywie kolejnego kwartału to:

- relacje wymiany PLN/EUR/USD/AUD,
- zapewnienie konkurencyjności i rentowności wyrobów,
- poprawa polityki finansowej Grupy ukierunkowanej przede wszystkim na zagwarantowanie płynności na przestrzeni całego roku rozliczeniowego,
- rytmiczna realizacja zawartych umów i kontraktów średnio i długoterminowych .

29. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

Skrócone, kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej i jednostki sporządzone na dzień 31.03.2017 roku. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15.05.2017 r.

Podpisy Członków Zarządu

15.05.2017 r.	E. Longin Wons	Prezes Zarządu
15.05.2017 r.	Maciej Michalik	Wiceprezes Zarządu

Kuźnia Raciborska, 15 maja 2017 r.