



2018

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 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. Korekty, zmiany prezentacyjne.....	20
6. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów operacyjnych.....	22
7. Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku.....	25
8. Informacja o korekcie z tytułu rezerw	25
9. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.....	26
10. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport	26
11. Informacje o kredytach	32
12. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mający znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe ...	34
13. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie	34
14. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	34
15. Informacje dotyczące wypłaconej lub (zadeklarowanej) dywidendy.....	34
16. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono sprawozdanie finansowe	34
17. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	34
18. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	35
19. Akcjonariat Jednostki	35
20. 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	35
21. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej.....	36
22. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	36
23. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	36
24. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	36

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

25.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi.....	37
26.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji.....	38
27.	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	39
28.	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy	39
29.	Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	39
30.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	40

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2018	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2017	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2018	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 305	24 073	7 013	5 613
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 057	-669	253	-156
Zysk przed opodatkowaniem	649	-1 085	155	-253
Zysk (strata) netto	416	-943	100	-220
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	416	-943	100	-220
Całkowity dochód	416	-943	100	-220
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	416	-943	100	-220
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 092	630	-1 697	147
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 579	-735	1 096	-171
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 417	-248	-578	-58
Przepływy pieniężne netto razem	-4 930	-353	-1 180	-82
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,10	-0,22	0,02	-0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,10	-0,22	0,02	-0,05
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa razem	195 492	195 697	46 452	46 920
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	100 789	101 480	23 949	24 330
Zobowiązania długoterminowe	31 384	27 633	7 457	6 625
Zobowiązania krótkoterminowe	69 405	73 847	16 492	17 705
Kapitał własny	94 703	94 217	22 503	22 589
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 262	10 354
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	21,93	21,82	5,21	5,23
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	21,93	21,82	5,21	5,23
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,24	0,30	0,06	0,07

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2018	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2017	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2018	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 343	16 253	3 672	3 789
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	626	-631	150	-147
Zysk przed opodatkowaniem	400	-911	96	-212
Zysk (strata) netto	318	-722	76	-168
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 557	255	-1 809	59
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 135	-899	1 229	-210
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 419	439	-579	102
Przepływy pieniężne netto razem	-4 841	-205	-1 159	-48
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,07	-0,17	0,02	-0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,07	-0,17	0,02	-0,04
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa razem	167 092	168 251	39 703	40 339
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	74 693	76 241	17 748	18 279
Zobowiązania długoterminowe	24 685	20 773	5 865	4 980
Zobowiązania krótkoterminowe	50 008	55 468	11 883	13 299
Kapitał własny	92 399	92 010	21 955	22 060
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 262	10 354
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	21,40	21,31	5,08	5,11
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	21,40	21,31	5,08	5,11
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,24	0,30	0,06	0,07

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

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

31.03.2018 r. 1 EUR = 4,2085 zł

31.12.2017 r. 1 EUR = 4,1709 zł

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

od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

1 EUR = 4,1784 zł

od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

1 EUR = 4,2891 zł

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT w tys. zł	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017
A. Przychody ze sprzedaży	29 305	24 073
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	28 195	23 878
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 110	195
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	23 834	19 327
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	22 842	19 245
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	992	82
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 471	4 746
1. Pozostałe przychody operacyjne	160	184
2. Koszty sprzedaży	465	1 380
3. Koszty ogólnego zarządu	3 988	4 139
4. Pozostałe koszty operacyjne	121	80
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 057	-669
1. Przychody finansowe	115	243
2. Koszty finansowe	523	659
3. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	0	0
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	649	-1 085
Podatek dochodowy	233	-142
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	416	-943
G. Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
H. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	416	-943
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	416	-943
- 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)	0,10	-0,22
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10	-0,22

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017
A. Zysk (strata) netto	416	-943
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, z tego przypadająca:	416	-943
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	416	-943

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	stan na 31.03.2018 koniec okresu (rok bieżący)	stan na 31.12.2017 koniec poprz.roku	stan na 31.03.2017 koniec okresu (rok poprzedni) przekształcone*
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe	100 820	102 058	103 520
1. Rzeczowe aktywa trwałe	91 803	93 254	94 395
2. Wartości niematerialne	3 281	3 381	3 745
3. Nieruchomości inwestycyjne	121	121	125
4. Udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenione metodą praw własności	0	0	0
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	326	326	326
6. Należności długoterminowe	634	590	457
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 634	4 360	4 431
8. Pozostałe aktywa trwałe	21	26	41
B. Aktywa obrotowe	94 672	93 639	94 087
1. Zapasy	20 848	18 522	15 397
2. Należności handlowe	32 205	33 043	25 809
3. Należności z tytułu kontraktów	37 639	30 643	45 817
4. Pozostałe należności	2 134	5 209	4 574
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	20	20	45
6. Rozliczenia międzyokresowe	1 094	544	965
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	732	5 658	1 480
A k t y w a r a z e m	195 492	195 697	197 607
P a s y w a			
A. Kapitał własny	94 703	94 217	94 169
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	39 305	39 305	36 679
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	-1 406	-1 406	-1 183
5. Zyski zatrzymane	167	-607	3 395
6. Zysk (strata) netto	416	704	-943
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
B. Zobowiązania długoterminowe	31 384	27 633	32 015
1. Kredyty i pożyczki	5 438	5 868	7 758
2. Zobowiązania finansowe	8 310	4 614	5 763
3. Inne zobowiązania długoterminowe	96	96	321
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 828	7 304	8 443
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 335	8 335	8 198
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 377	1 416	1 532
C. Zobowiązania krótkoterminowe	69 405	73 847	71 423
1. Kredyty i pożyczki	24 365	24 621	22 895
2. Zobowiązania finansowe	3 358	2 579	3 045
3. Zobowiązania handlowe	15 659	18 553	16 784
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	13 113	12 559	14 397
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1 893	2 288	1 745
6. Zobowiązania pozostałe	7 785	8 162	7 433
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	24	0
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 547	2 229	2 110
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	1 530	2 677	2 860
10. Inne rozliczenia międzyokresowe	155	155	154
P a s y w a r a z e m	195 492	195 697	197 607

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Wartość księgowa	94 703	94 217	94 169
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,93	21,82	21,80
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,93	21,82	21,80

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	agio	Zyski zatrzymane	Zyski /straty aktuarialne	Zysk/ strata netto	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. – dane zatwierdzone	43 187	39 305	13 034	97	(1 406)	-		94 217
MSSF 15				70				70
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	43 187	39 305	13 034	167	(1 406)	-		94 287
Zysk(strata) netto						416		416
Inne całkowite dochody								
Całkowite dochody ogółem						416		416
Kapitał własny na dzień 31 marca 2018 r.	43 187	39 305	13 034	167	(1 406)	416		94 703
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r. – dane zatwierdzone	43 187	36 679	13 034	3 430	(1 183)	-	(35)	95 112
<i>Korekty błędów / zmiany prezentacyjne</i>				(35)			35	0
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r. – dane przekształcone	43 187	36 679	13 034	3 395	(1 183)	-	0	95 112
Zysk(strata) netto						704		704
Inne całkowite dochody					(223)			(223)
Całkowite dochody ogółem					(223)	704		481
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				(80)				(80)
podział zysku/ wypłata dywidendy				(1 296)				(1 296)
podział zysku za lata ubiegłe		2 626		(2 626)				0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 r. – dane zatwierdzone	43 187	39 305	13 034	(607)	(1 406)	704	0	94 217
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r. – dane zatwierdzone	43 187	36 679	13 034	3 430	(1 183)	-	(35)	95 112
<i>Korekty błędów / zmiany prezentacyjne</i>				(35)			35	0
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r. – dane przekształcone	43 187	36 679	13 034	3 395	(1 183)	-	0	94 217
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	3 395	(1 183)	(943)		94 169

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia		
I. Zysk / Strata brutto	649	(1 085)
II. Korekty razem	-7 741	1 715
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
1. Amortyzacja	2 086	2 158
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(167)	(94)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	419	471
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	77	0
5. Zmiana stanu rezerw	(1 829)	211
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	(2 325)	(620)
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	(3 128)	7 721
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	(2 290)	(7 496)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(584)	(591)
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	(45)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 092)	630
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 750	0
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 750	0
II. Wydatki	1 171	735
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 171	735
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 579	(735)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 123	2 063
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2. Kredyty i pożyczki	2 123	2 063
II. Wydatki	4 540	2 311
1. Dywidendy wypłacone		
2. Spłaty kredytów i pożyczek	2 810	987
3. Odsetki	419	471
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 311	853
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 417)	(248)
D. Przepływy pieniężne netto, razem	(4 930)	(353)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(4 926)	(368)
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	(4)	(15)
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 658	1 848
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	732	1 480

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI DOMINUJACEJ RAFAMET S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017</i>
A. Przychody ze sprzedaży	15 343	16 253
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	14 637	16 159
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	706	94
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11 447	12 528
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	10 746	12 473
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	701	55
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 896	3 725
1. Pozostałe przychody operacyjne	34	28
2. Koszty sprzedaży	268	1 171
3. Koszty ogólnego zarządu	3 000	3 139
4. Pozostałe koszty operacyjne	36	74
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	626	-631
1. Przychody finansowe	146	131
2. Koszty finansowe	372	411
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	400	-911
Podatek dochodowy	82	-189
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	318	-722
G. Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	318	-722

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)	0,07	-0,17
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,07	-0,17

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017</i>
A. Zysk (strata) netto	318	-722
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		
B. Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-
C. Suma całkowitych dochodów	318	-722

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 marca 2018 roku	<i>31.03.2018</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.03.2017 przekształcone*</i>
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe	83 866	84 997	85 027
1. Rzeczowe aktywa trwałe	58 496	59 763	60 865
2. Wartości niematerialne	3 264	3 364	3 726
3. Nieruchomości inwestycyjne	121	122	125
4. Udziały w jednostkach zależnych	17 719	17 719	16 904
5. Pożyczki długoterminowe	724	826	
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 520	3 177	3 366
7. Pozostałe aktywa trwałe	22	26	41
B. Aktywa obrotowe	83 226	83 254	84 806
1. Zapasy	13 136	11 518	8 554
2. Należności handlowe	26 550	27 860	22 228
3. Należności z tytułu kontraktów	37 639	30 643	45 817
4. Pozostałe należności	1 931	4 786	4 042
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	20	20	45
6. Pożyczki krótkoterminowe	2 819	2 825	2 551
7. Rozliczenia międzyokresowe	705	335	492
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	426	5 267	1 077
A k t y w a r a z e m	167 092	168 251	169 833
P a s y w a			
A. Kapitał własny	92 399	92 010	91 716
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	35 761	35 761	34 451
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	-1 052	-1 052	-920
5. Zyski zatrzymane	1 151	0	2 686
6. Zysk (strata) netto	318	1 080	-722
B. Zobowiązania długoterminowe	24 685	20 773	24 429
1. Kredyty i pożyczki	5 000	5 400	7 200
2. Zobowiązania finansowe	6 699	2 829	3 326
3. Inne zobowiązania długoterminowe	96	96	321
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 984	5 542	6 736
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	6 906	6 906	6 846
C. Zobowiązania krótkoterminowe	50 008	55 468	53 688
1. Kredyty i pożyczki	14 936	15 488	13 801
2. Zobowiązania finansowe	2 425	1 714	2 197
3. Zobowiązania handlowe	9 894	13 982	12 422
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	13 113	12 559	14 397
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1 893	2 288	1 745
6. Zobowiązania pozostałe	5 048	5 029	4 528
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 169	1 731	1 738
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	1 530	2 677	2 860
P a s y w a r a z e m	167 092	168 251	169 833
Wartość księgowa	92 399	92 010	91 716
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,40	21,31	21,24
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,40	21,31	21,24

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 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 2018 r.	43 187	35 761	13 034	1 080	(1 052)		92 010
MSSF 15				71			71
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	43 187	35 761	13 034	1 151	(1 052)		92 081
Zysk (strata) netto						318	318
Inne całkowite dochody							
Całkowite dochody ogółem						318	318
Kapitał własny na dzień 31 marca 2018 r.	43 187	35 761	13 034	1 151	(1 052)	318	92 399
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	43 187	34 451	13 034	2 686	(920)	-	92 438
całkowite dochody ogółem					(132)	1 080	948
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				(80)			(80)
podział zysku/ wypłata dywidendy				(1 296)			(1 296)
podział zysku za lata ubiegłe		1 310		(1 310)			0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 r.	43 187	35 761	13 034	0	(1 052)	1 080	92 010
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	43 187	34 451	13 034	2 686	(920)	-	92 438
Zysk (strata) netto						(722)	(722)
Inne całkowite dochody							
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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia		
I. Zysk / Strata brutto	400	(911)
II. Korekty razem	(7 957)	1 166
1. Amortyzacja	1 515	1 452
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(163)	(87)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	252	286
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(5)	
5. Zmiana stanu rezerw	(1 709)	211
6. Zmiana stanu zapasów	(1 618)	(781)
7. Zmiana stanu należności operacyjnych	(2 832)	8 300
8. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	(3 031)	(7 757)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(366)	(413)
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		(45)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 557)	255
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	7 598	1 862
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 750	
2. Spłata pożyczek	1 838	1 862
3. Odsetki i dywidendy	10	
II. Wydatki	2 463	2 761
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	733	506
2. Wydatki na aktywa finansowe		
3. Udzielone pożyczki	1 730	2 255
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 135	(899)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 808	2 063
1. Kredyty i pożyczki	1 808	2 063
II. Wydatki	4 227	1 624
1. Dywidendy wypłacone	-	-
2. Spłaty kredytów i pożyczek	2 760	800
3. Odsetki	262	286
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 205	538
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 419)	439
D. Przepływy pieniężne netto, razem	(4 841)	(205)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(4 841)	(228)
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0	(23)
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 267	1 305
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	426	1 077

INFORMACJA DODATKOWA

do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET

za I kwartał 2018 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 dwie jednostki współkontrolowane.

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.
- POREBA 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.

RAFAMET S.A. posiada również 50% udziałów w firmie Hebei Rafamet Machinery Co., Ltd. Przedmiotem działalności Spółki jest montaż urządzeń mechanicznych i elektrycznych oraz wyposażenia pomiarowego, produkcja, sprzedaż i usługi posprzedażne, badania i rozwój technologii urządzeń mechanicznych i elektrycznych, doradztwo techniczne, usługi techniczne, a także sprzedaż, wywóz i przywóz wszelkiego rodzaju towarów i technologii.

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 trzy Spółki zależne – ODLEWNIA „RAFAMET” sp. z o.o. RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o.o. oraz POREBA 1798 Machine Tools sp. z o.o.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.03.2018	31.12.2017
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 oraz Spółka Hebei RAFAMET Machinery Co., Ltd są objęte 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 2018 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 2018 roku oraz na dzień 31.03.2018r. Porównawcze dane finansowe są prezentowane za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31.03.2017r.

b). Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.03.2018 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 2018 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,

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

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 pożytki 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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

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.
- 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 2017 roku, opublikowanym w dniu 27 kwietnia 2018 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 2018 roku.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Za wyjątkiem zmian wynikających z nowych standardów i interpretacji wchodzących w życie od dnia 1 stycznia 2018 roku, Grupa sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017r.

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

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

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

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

W/w zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości 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 2018 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe** (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem** (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- **MSSF 16 Leasing** (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- **Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji** (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- **KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe** (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- **KIMSF 23 Niepewność związana z ujemnością podatku dochodowego** (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- **Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą** (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach** (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017** (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

5. Korekty, zmiany prezentacyjne sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.03.2017 roku

W 2017 roku Grupa dokonała zmian prezentacyjnych szczegółowo przedstawionych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2017 roku i opublikowanym 27 kwietnia 2018 roku.

Korekty te spowodowały zmianę prezentacji sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.03.2017 roku jak niżej:

1. Korekta prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej podatku odroczonego ujmowanego dotychczas per saldo na prezentację rozłączną. Korekta wynika z MSR 12 mówiącego, że rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.
2. Korekta wyceny Spółki Stanrus.
Spółka została wyceniona metodą praw własności do wartości zero.

	31.03.2017 publikowane	1.Korekta prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.Korekta wyceny	31.03.2017 przekształcone
A k t y w a				
A. Aktywa trwałe	99 089	4 431	0	103 520
1. Rzeczowe aktywa trwałe	94 395			94 395
2. Wartości niematerialne	3 745			3 745
3. Nieruchomości inwestycyjne	125			125
4. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	0			0
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	326			326
6. Należności długoterminowe	457			457
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	4 431		4 431
8. Pozostałe aktywa trwałe	41			41
B. Aktywa obrotowe	94 087		0	94 087
1. Zapasy	15 397			15 397
2. Należności handlowe	25 809			25 809
3. Należności z tytułu kontraktów	45 817			45 817
4. Pozostałe należności	4 574			4 574
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	45			45
6. Rozliczenia międzyokresowe	965			965
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 480			1 480
A k t y w a r a z e m	193 176	4 431	0	197 607
P a s y w a				
A. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	94 169		0	94 169
1. Kapitał zakładowy	43 187			43 187
2. Kapitał zapasowy	36 679			36 679
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034			13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	-1 183			-1 183
5. Zyski zatrzymane / niepokryte straty	3 430		-35	3 395
6. Zysk (strata) netto	-943			-943
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-35		35	0
B. Zobowiązania długoterminowe	27 584	4 431	0	32 015

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

1. Kredyty i pożyczki	7 758			7 758
2. Zobowiązania finansowe	5 763			5 763
3. Inne zobowiązania długoterminowe	321			321
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 012	4 431		8 443
5. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	8 198			8 198
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 532			1 532
C. Zobowiązania krótkoterminowe	71 423		0	71 423
1. Kredyty i pożyczki	22 895			22 895
2. Zobowiązania finansowe	3 045			3 045
3. Zobowiązania handlowe	16 784			16 784
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	14 397			14 397
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	1 745			1 745
6. Zobowiązania pozostałe	7 433			7 433
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0			0
8. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	2 110			2 110
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	2 860			2 860
10. Inne rozliczenia międzyokresowe	154			154
P a s y w a r a z e m	193 176	4 431	0	197 607

W 2017 roku Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej szczegółowo przedstawionej w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2017 roku i opublikowanym 27 kwietnia 2018 roku.

Korekta te spowodowała zmianę prezentacji sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.03.2017 roku jak niżej:

1. Korekta prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej podatku odroczonego ujmowanego dotychczas per saldo na prezentację rozłączną. Korekta wynika z MSR 12 mówiącego, że rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

	31.03.2017 publikowane	1.Korekta prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2017 przekształcone
A k t y w a			
A. Aktywa trwale	81 661	3 366	85 027
1. Rzeczowe aktywa trwale	60 865		60 865
2. Wartości niematerialne	3 726		3 726
3. Nieruchomości inwestycyjne	125		125
4. Udziały w jednostkach zależnych	16 904		16 904
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	3 366	3 366
6. Pozostałe aktywa trwale	41		41
B. Aktywa obrotowe	84 806		84 806
1. Zapasy	8 554		8 554
2. Należności handlowe	22 228		22 228
3. Należności z tytułu kontraktów	45 817		45 817
4. Pozostałe należności	4 042		4 042
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	45		45
6. Pożyczki krótkoterminowe	2 551		2 551
7. Rozliczenia międzyokresowe	492		492
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 077		1 077
A k t y w a r a z e m	166 467	3 366	169 833
P a s y w a			

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

A. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	91 716		91 716
1. Kapitał zakładowy	43 187		43 187
2. Kapitał zapasowy	34 451		34 451
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034		13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	-920		-920
5. Zyski zatrzymane / niepokryte straty	2 686		2 686
6. Zysk (strata) netto	-722		-722
B. Zobowiązania długoterminowe	21 063	3 366	24 429
1. Kredyty i pożyczki	7 200		7 200
2. Zobowiązania finansowe	3 326		3 326
3. Inne zobowiązania długoterminowe	321		321
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 370	3 366	6 736
5. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	6 846		6 846
C. Zobowiązania krótkoterminowe	53 688		53 688
1. Kredyty i pożyczki	13 801		13 801
2. Zobowiązania finansowe	2 197		2 197
3. Zobowiązania handlowe	12 422		12 422
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	14 397		14 397
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	1 745		1 745
6. Zobowiązania pozostałe	4 528		4 528
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0		0
8. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 738		1 738
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	2 860		2 860
P a s y w a r a z e m	166 467	3 366	169 833

6. 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 bezpośrednio 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 2018 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 31.03. 2018r.

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Pozostale	Koszty/ przychody nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	12 532	13 577	606	80	746	1 764	0	29 305
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	9 619	11 840	556	6	513	1 567	0	24 101
	Koszty nieprzypisane/ ogólnozakładowe							4 186	4 186
Zysk/ (strata) segmentu		2 913	1 737	50	74	233	197	(4 186)	1 018
Przychody operacyjne								160	160
Koszty operacyjne								121	121
Przychody finansowe								115	115
Koszty finansowe								523	523
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności								0	0
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		2 913	1 737	50	74	233	197	(4 555)	649
Podatek dochodowy								233	233
Zysk/ (strata) netto		2 913	1 737	50	74	233	197	-4 788	416
Aktywa segmentu		29 868	32 359	1 444	191	1 778	4 204		69 844
Aktywa nieprzypisane								125 648	125 648
Razem aktywa		29 868	32 359	1 444	191	1 778	4 204	125 648	195 492
Pasywa segmentu		29 868	32 359	1 444	191	1 778	4 204		69 844
Pasywa nieprzypisane								125 648	125 648
Razem pasywa		29 868	32 359	1 444	191	1 778	4 204	125 648	195 492

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 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								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								125 981	125 981
Razem aktywa		41 840	23 446	1 074	1 318	890	3 059	125 981	197 607
Pasywa segmentu		41 840	23 446	1 074	1 318	890	3 059		71 626
Pasywa nieprzypisane								125 981	125 981
Razem pasywa		41 840	23 446	1 074	1 318	890	3 059	125 981	197 607

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Zmiana w I kw.2018
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	7 828	7 304	524
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 634	4 360	274

8. Informacja o korekcie z tytułu rezerw.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Zmiana w I kw.2018
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9 882	10 564	(682)
Pozostałe rezerwy	1 530	2 677	(1 147)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

9. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Zmiana w I kw.2018
Odpisy aktualizujące wartość należności	695	695	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	770	770	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	14	14	-

W I kwartale 2018 roku Grupa nie utworzyła nowych odpisów .

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

W dniu 15.01.2018r. została podpisana umowa pomiędzy RAFAMET S.A. a PKP INTERCITY S.A. z siedzibą w Warszawie na sprzedaż obrabiarki podtorowej UGE 300N,

W okresie pierwszego kwartału 2018 r. Grupa Kapitałowa Rafamet nie odnotowała innych istotnych zdarzeń mogących mieć znaczący wpływ na działalność Grupy.

Omówienie podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

Grupa Kapitałowa RAFAMET w I kwartale 2018 roku osiągnęła zysk netto w wysokości 416 tys. zł. Za okres porównywalny 2017 roku osiągnięto stratę netto w wysokości 943 tys. zł.

Wynik finansowy Grupy kapitałowej obejmuje:

Wynik finansowy netto (w tys. zł).

Grupa Kapitałowa w tym:	Wynik finansowy netto 01-03.2018	Wynik finansowy netto 01-03.2017
RAZEM	416	(943)
RAFAMET S.A.	318	(722)
ODLEWNIA RAFAMET sp. z o.o.	24	(188)
RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o. o	(4)	(20)
POREBA 1798 Machine Tools sp. z o.o.	0	0
OOO STANRUS Moskwa	0	0
Wyłączenia konsolidacyjne	78	(13)

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

	Przychody 01.-03.2018	Koszty 01.-03.2018	Rentowność brutto sprzedaży	Przychody 01.-03.2017	Koszty 01.-03.2017	Rentowność brutto sprzedaży
RAFAMET S.A. <u>Sprzedaż ogółem</u>	15 343	11 447	25,4%	16 253	12 528	22,9%
ODLEWNIA RAFAMET sp. z o.o. <u>Sprzedaż ogółem</u>	15 115	13 625	9,9%	9 058	7 984	11,9%
RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o. o. <u>Sprzedaż ogółem</u>	111	115	(3,6%)	231	251	(8,7%)
POREBA 1798 Machine Tools sp. z o.o. <u>Sprzedaż ogółem</u>	0	0	-	0	0	-

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Wyłączenia konsolidacyjne	(1 264)	(1 353)	(7,0%)	(1 469)	(1 436)	2,2%
GK RAFAMET						
<u>Sprzedaż ogółem</u>	29 305	23 834	18,7%	24 073	19 327	19,7%

Wartość przychodów ze sprzedaży RAFAMET S.A. w I kwartale 2018 roku (bez wyłączeń konsolidacyjnych) wyniosła 15.343 tys. zł. W porównaniu do I kwartału 2017 roku uzyskane przychody były niższe o 5,6%. Udział Emitenta w wartości sprzedaży Grupy za I kwartał 2018 r. (po uwzględnieniu wyłączeń) wyniósł 52,4%.

Większą część swoich przychodów Spółka zrealizowała na rynku zagranicznym. Sprzedaż na ten rynek w omawianym okresie wyniosła 9.619 tys. zł, co stanowi ponad 62,7% ogółu sprzedaży RAFAMET S.A.

Sprzedaż zagraniczna RAFAMET S.A. w I kwartale 2018 r. na wybrane rynki.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w tys. PLN	Udział w sprzedaży ogółem w %
I.	Sprzedaż ogółem	15 343	100%
II.	Sprzedaż zagraniczna, w tym:	9 619	62,7%
1.	Chiny	1 707	11,1%
2.	Belgia	1 161	7,6%
3.	Indie	946	6,2%
4.	Rosja	645	4,2%
5.	Francja	553	3,6%
6.	Iran	513	3,3%
7.	Węgry	510	3,3%
8.	Kongo	429	2,8%
9.	Izrael	305	2,0%

Sprzedaż na rynek krajowy w omawianym okresie wyniosła 5.724 tys. zł, co stanowi ponad 37,3% ogółu sprzedaży RAFAMET S.A.

Sprzedaż krajowa RAFAMET S.A. w I kwartale 2018 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w tys. PLN	Udział w sprzedaży ogółem w %
I.	Sprzedaż ogółem	15 343	100%
II.	Polska, w tym:	5 724	37,3%
1.	Zarmen FPA	2 408	15,7%
2.	Przewozy Regionalne Warszawa	1 847	12,0%
2.	PKP INTERCITY Warszawa	476	3,1%

Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. za I kwartał 2018 roku zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 15.115 tys. zł. W porównaniu do I kwartału 2017 roku uzyskane przychody były wyższe o 66,9%.

RAFAMET S.A. za I kwartał 2018 roku uzyskał zysk netto w wysokości 318 tys. zł. Za okres porównywalny Spółka wykazała stratę w wysokości 722 tys. zł.

Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. za I kwartał 2018 roku osiągnęła zysk netto w wysokości 24 tys. zł. Za I kwartał 2017 roku Spółka zależna wykazała stratę w wysokości 188 tys. zł.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Dynamika rachunku zysków i strat (w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	01-03.2018	01-03.2017	Dynamika (%)
1	2	3	4	5=3/4-1
A.	Działalność kontynuowana			
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 305	24 073	21,7
2.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	23 834	19 327	23,3
3.	Koszty sprzedaży	465	1 380	(66,3)
4.	Koszty ogólnozakładowe	3 988	4 139	(3,6)
5.	Zysk(strata) ze sprzedaży	1 018	(773)	231,7
6.	Pozostałe przychody operacyjne	160	184	(13)
7.	Pozostałe koszty operacyjne	121	80	51,3
8.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 057	(669)	258,0
9.	Przychody finansowe	115	243	(52,7)
10.	Koszty finansowe	523	659	(20,6)
11.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metoda praw własności			
12.	Zysk/Strata przed opodatkowaniem	649	(1 085)	159,8
13.	Podatek dochodowy	233	(142)	264,1
14.	Zysk netto z działalności kontynuowanej	416	(943)	144,1

Działalność operacyjna

Na działalności operacyjnej Grupa Kapitałowa osiągnęła w I kwartale 2018 roku zysk w wysokości 1 057 tys. zł a za okres porównywalny 2017 roku wykazano stratę w wysokości 669 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży (po uwzględnieniu wzajemnych wyłączeń) wynosiły 29.305 tys. zł i były wyższe o 21,7% od przychodów uzyskanych za I kwartał 2017 roku. Sprzedaż w Grupie podlegająca wyłączeniu wyniosła 1.264 tys. zł. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł 28.287 tys. zł i był wyższy o 13,8% od kosztów poniesionych w I kwartale 2017 roku. Zysk przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej RAFAMET za I kwartał 2018 roku wyniósł 649 tys. zł, w I kwartale 2017 roku Grupa uzyskała stratę przed opodatkowaniem w wysokości 1 085 tys. zł.

Koszty w układzie rodzajowym

W I kwartale 2018 r. Grupa poniosła nakłady w wysokości 27.055 tys. zł, a w okresie porównywalnym ubiegłego roku 25.809 tys. zł. Wyższym przychodom ze sprzedaży towarzyszył wzrost nakładów bieżących.

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

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017	Struktura 2018 (%)	Struktura 2017 (%)	Dynamika 2018/2017 (%)
1	2	3	4	5	6	7=3/4-1
1.	Materiały	9 992	9 161	36,9%	35,5%	9,1%
2.	Energia	1 014	1 011	3,7%	3,9%	0,3%
3.	Usługi obce	2 395	2 590	8,9%	10,0%	-7,5%
4.	Wynagrodzenia	7 834	7 345	29,0%	28,5%	6,7%
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 677	2 452	9,9%	9,5%	9,2%
6.	Podatki i opłaty	585	517	2,2%	2,0%	13,2%
7.	Amortyzacja	2 086	2 158	7,7%	8,4%	-3,3%
8.	Pozostałe koszty	472	575	1,7%	2,2%	-17,9%
Koszty rodzajowe ogółem		27 055	25 809	100%	100,0%	4,8%

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)**

Ogółem poniesione nakłady były wyższe o 1 246 tys. zł od nakładów poniesionych w I kwartale 2017 roku. Wyższe były koszty w pozycjach: „materiały” o 831 tys. zł, „wynagrodzenia” o 489 tys. zł, „ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia” o 225 tys. zł, oraz „podatki i opłaty” o 68 tys. zł.

Pozostała działalność operacyjna

W I kwartale 2018 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 39 tys. zł, natomiast w I kwartale 2017 r. w wysokości 104 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne za I kwartał 2018 r. wyniosły 160 tys. zł a pozostałe koszty operacyjne wyniosły 121 tys. zł.

Działalność finansowa

W I kwartale 2018 r. wynik na działalności finansowej Grupy był ujemny i wyniósł 408 tys. zł (w I kwartale 2017 poniesiono stratę w wysokości 416 tys. zł).

Przychody finansowe wyniosły 115 tys. zł a koszty finansowe wyniosły 523 tys. zł.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy za I kwartał 2018 r. wyniósł 233 tys. zł i obejmuje:

- odroczony podatek dochodowy stanowiący nadwyżkę rezerwy na odroczony podatek dochodowy nad aktywami.

Sytuacja majątkowa Grupy.

Struktura i dynamika majątku (w tys. zł).

AKTYWA	31.03.2018	31.12.2017	Struktura 2018%	Struktura 2017%	Dynamika 2018/2017 %
A. Aktywa trwałe	100 820	102 058	51,6	52,2	-1,2
1. Rzeczowe aktywa trwałe	91 803	93 254	47,0	47,7	-1,6
2. Wartości niematerialne	3 281	3 381	1,7	1,7	-3,0
3. Nieruchomości inwestycyjne	121	121	0,1	0,1	0,0
4. Udziały w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenione metodą praw własności	0	0	0,0	0,0	x
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	326	326	0,2	0,2	0,0
6. Należności długoterminowe	634	590	0,3	0,3	7,5
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 634	4 360	2,4	2,2	6,3
8. Pozostałe aktywa trwałe	21	26	0,0	0,0	-19,2
B. Aktywa obrotowe	94 672	93 639	48,4	47,8	1,1
1. Zapasy	20 848	18 522	10,7	9,5	12,6
2. Należności handlowe	32 205	33 043	16,5	16,9	-2,5
3. Należności z tytułu kontraktów	37 639	30 643	19,3	15,7	22,8
4. Pozostałe należności	2 134	5 209	1,1	2,7	-59,0
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	20	20	0,0	0,0	0,0
5. Rozliczenia międzyokresowe	1 094	544	0,6	0,3	101,1
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	732	5 658	0,4	2,9	-87,1
A k t y w a r a z e m	195 492	195 697	100,0	100,0	-0,1

Suma aktywów na dzień 31.03.2018 r. wyniosła 195.492 tys. zł i była niższa o 205 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2017 roku. Struktura aktywów w podziale na aktywa trwałe i obrotowe nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do końca 2017 roku. Aktywa trwałe stanowią 51,6% majątku Grupy. Wartość aktywów trwałych wyniosła 100.820 tys. zł i zmniejszyła się w stosunku do końca 2017 roku o 1.238 tys. zł. Główny wpływ na zmianę poziomu aktywów trwałych miał spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych o 1.451 tys. zł.

Aktywa obrotowe na dzień 31.03.2018 roku wyniosły 94.672 tys. zł i w stosunku do końca 2017 roku zwiększyły się o 1.033 tys. zł, tj. o 1,1%. Udział aktywów obrotowych w strukturze aktywów wyniósł 48,4%. Należności krótkoterminowe ogółem zwiększyły się o 3.083 tys. zł. „Należności z tytułu kontraktów” wzrosły o 6.996 tys. zł. Wzrost aktywów obrotowych wystąpił w pozycji: „zapasy” o 2.326 tys. zł oraz „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” o 550 tys. zł. Zmniejszeniu uległ stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 4.926 tys. zł. „należności handlowych” o 838 tys. zł; należności krótkoterminowych o 3.075 tys. zł.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

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

PASYWA	31.03.2018	31.12.2017	Struktura 2018%	Struktura 2017%	Dynamika 2018/2017 %
A. Kapitał własny	94 703	94 217	48,4	48,1	0,5
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	22,1	22,1	0,0
2. Kapitał zapasowy	39 305	39 305	20,1	20,1	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	-1 406	-1 406	-0,7	-0,7	0,0
5. Zyski zatrzymane	167	-607	0,1	-0,3	127,5
6. Zysk (strata) netto	416	704	0,2	0,4	-40,9
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0,0	0,0	x
B. Zobowiązania długoterminowe	31 384	27 633	16,1	14,1	13,6
1. Kredyty i pożyczki	5 438	5 868	2,8	3,0	-7,3
2. Zobowiązania finansowe	8 310	4 614	4,3	2,4	80,1
3. Inne zobowiązania długoterminowe	96	96	0,0	0,0	0,0
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 828	7 304	4,0	3,7	7,2
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 335	8 335	4,3	4,3	0,0
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 377	1 416	0,7	0,7	-2,8
C. Zobowiązania krótkoterminowe	69 405	73 847	35,5	37,7	-6,0
1. Kredyty i pożyczki	24 365	24 621	12,5	12,6	-1,0
2. Zobowiązania finansowe	3 358	2 579	1,7	1,3	30,2
3. Zobowiązania handlowe	15 659	18 553	8,0	9,5	-15,6
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	13 113	12 559	6,7	6,4	4,4
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1 893	2 288	1,0	1,2	-17,3
6. Zobowiązania pozostałe	7 785	8 162	4,0	4,2	-4,6
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	24	0,0	0,0	-100,0
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 547	2 229	0,8	1,1	-30,6
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	1 530	2 677	0,8	1,4	-42,8
10. Inne rozliczenia międzyokresowe	155	155	0,1	0,1	0,0
P a s y w a r a z e m	195 492	195 697	100,0	100,0	-0,1

Wartość kapitałów własnych na dzień 31.03.2018 r. wyniosła 94.703 tys. zł i była wyższa w porównaniu do końca 2017 roku o 486 tys. zł. Udział kapitału własnego w sumie bilansowej wyniósł 48,4%. Na dzień 31.12.2017 roku wskaźnik ten wynosił 48,1%. Wartość kapitału obcego zmniejszyła się o 691 tys. zł z poziomu 101.480 tys. zł na koniec 2017 roku do poziomu 100.789 tys. zł i stanowiła 51,6% sumy bilansowej. Wzrost wartości zobowiązań długoterminowych o 3.751 tys. zł jest wynikiem podpisania umowy leasingu zwrotnego wyprodukowanej wiertarko-frezarki WFA3-200 oraz wzrostu wartości rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 524 tys. zł. Na spadek wartości zobowiązań krótkoterminowych Grupy o 4.442 tys. zł miało wpływ zmniejszenie wartości zobowiązań handlowych o 2.894 tys. zł; rezerw na świadczenia oraz pozostałych; zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych oraz kredytów i pożyczek. Na dzień 31.03.2018 roku Grupa wykazuje niepodzielony wynik finansowy (zysk zatrzymany) w wysokości 167 tys. zł oraz straty aktuarialne w wysokości 1.406 tys. zł.

Przepływy finansowe.

Za I kwartał 2018 r. Grupa uzyskała ujemne przepływy z działalności operacyjnej i finansowej oraz dodatnie z działalności inwestycyjnej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły „-”7.092 tys. zł. Za okres porównywalny 2017 r. ukształtowały się na poziomie 630 tys. zł. Osiągnięty za I kwartał 2018 r. zysk przed opodatkowaniem został skorygowany o:

- wzrost stanu należności o 3.128 tys. zł,
- spadek zobowiązań operacyjnych o 2.290 tys. zł,
- amortyzację o 2.086 tys. zł,

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)**

- wzrost zapasów o 2.325 tys. zł,
- spadek rezerw o 1.829 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej są dodatnie i wynosiły 4.579 tys. zł. Za okres porównywalny 2017 r. ukształtowały się na poziomie „-” 735 tys. zł. Wydatki dotyczyły głównie nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były ujemne i wynosiły 2.417 tys. zł. Za okres porównywalny 2017 r. ukształtowały się na poziomie „-” 248 tys. zł. Wpływy dotyczyły zwiększenia kredytu w wysokości 2.123 tys. zł. Wydatki dotyczyły spłaty kredytu wymagalnego w trakcie roku w wysokości 2.810 tys. zł, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 1.311 tys. zł, spłaty odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 419 tys. zł.

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie zmniejszył się o 4.926 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2018 r.

Wskaźniki finansowe

Wskaźniki struktury		j. m.	31.03. 2018	31.12. 2017
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny/ kapitał obcy) * 100	%	93,96	92,84
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny/aktywa trwałe)* 100	%	93,93	92,32
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały/ aktywa trwałe) * 100	%	125,06	119,39

Nieznaczny spadek kapitału obcego o 691 tys. zł przy niewielkim wzroście kapitału własnego o 486 tys. zł wpłynął na poprawę wskaźnika struktury pasywów (źródeł finansowania) o 1,12 pkt. %, z poziomu 92,84% do poziomu 93,96%.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym uległ poprawie o 1,61 pkt % w porównaniu do 31.12.2017 r. z poziomu 92,32 % do poziomu 93,93%. Aktywa trwałe Grupy są w 93,9% finansowane kapitałem własnym.

Wzrost kapitału stałego o 4.237 tys. zł przy spadku aktywów trwałych o 1 238 tys. zł spowodował poprawę wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym (rozumianego jako suma kapitału własnego, rezerw długoterminowych, zobowiązań długoterminowych i rozliczeń międzyokresowych długoterminowych) o 5,67 pkt. %, z poziomu 119,39% na koniec 2017 r. do 125,06% na 31.03.2018r.

Wskaźniki rentowności		j.m.	31.03. 2018	31.03. 2017
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto/ przeciętny stan aktywów) * 100	%	0,21	(0,48)
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto/ przeciętny stan kapit. własnych) *100	%	0,44	(1,00)
Rentowność przychodów	(wynik netto / przychody ogółem) * 100	%	1,40	(3,85)

Uzyskanie przez Grupę zysku netto spowodowało poprawę wszystkich wskaźników rentowności. Wskaźnik rentowności aktywów ROA informujący o efektywności wykorzystania całego majątku Grupy, poprawił się o 0,69 pkt % i wynosi 0,21%. Wskaźnik rentowności kapitałów własnych ROE, z poziomu ujemnego (1,0%) wzrósł do poziomu dodatniego 0,44%. Rentowność przychodów z poziomu ujemnego (3,85)% wzrosła do poziomu dodatniego 1,40%.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Wskaźniki zadłużenia		j.m.	31.03. 2018	31.12. 2017
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / aktywa ogółem) * 100	%	40,93	40,55
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	84,49	84,24
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	(zobowiązania długoterminowe (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	14,62	11,23

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

Wskaźnik ogólnego zadłużenia określa udział wszystkich zobowiązań (bez rezerw) w pasywach bilansu i wynosi 40,93% sumy bilansowej (na koniec 2017 r. wynosił 40,55%). W oparciu o wartość wskaźnika zadłużenia kapitału własnego należy stwierdzić, że ogół zobowiązań Grupy stanowi 84,49% jej kapitału własnego. Na koniec 2017 r. zobowiązania ogółem stanowiły 84,24% wielkości kapitału własnego.

Wskaźnik zadłużenia długoterminowego z uwagi na wzrost zobowiązań długoterminowych z tytułu podpisania umowy leasingowej pogorszył się z poziomu 11,23% na dzień 31.12.2017 roku do poziomu 14,62%.

Wskaźniki efektywności		j.m.	31.03. 2018	31.12. 2017
Szybkość obrotu zapasów	przeciętny stan zapasów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	60	54
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	205	233
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	92	114

Wskaźnik szybkości obrotu zapasów uległ wydłużeniu, pozostałe wskaźniki poprawiły się.

11. Informacja o kredytach.

Na dzień 31.03.2018 r. Grupa kapitałowa zmniejszyła zadłużenie z tytułu kredytu o 686 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2017 roku.

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2018

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	10 339	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000	7 400	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka do wysokości 14 400 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank- limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN	389	WIBOR O/N + marża	31.08.2018	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	500 EUR	0	EURIBOR 1M+marża	25.05.2018	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000 PLN	1 808	WIBOR 1M+ marża	15.02.2019	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
Bank Millenium S.A. kredyt w rach. bieżącym	6 200 PLN	5 813	WIBOR 1M+marża	06.08.2018	Hipoteka kaucyjna
Bank Millenium S.A. Faktoring odwrotny	900 PLN	496	WIBOR 1M+marża	19.04.2018	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
Bank Millenium S.A. kredyt obrotowy	3 000 PLN	3 000	WIBOR 1M+marża	06.08.2018	Hipoteka kaucyjna, zastaw na zapasach do 4.800 tys zł i weksel in blanco
WFOŚIGW	717 PLN	558	0,95% redyskonta weksli NBP	15.11.2022	gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
Razem:		29 803			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2017

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 PLN	11 179	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000 PLN	8 000	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka do wysokości 14 400 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank- limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 709	WIBOR O/N + marża	31.08.2018	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	500 EUR	0	EURIBOR 1M+marża	25.05.2018	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000 PLN	0	WIBOR 1M+ marża	15.02.2019	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
Bank Millenium S.A. kredyt w rach. bieżącym	6 200 PLN	5 821	WIBOR 1M+marża	06.08.2018	Hipoteka kaucyjna
Bank Millenium S.A. Faktoring odwrotny	900 PLN	192	WIBOR 1M+marża	19.04.2018	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
Bank Millenium S.A. kredyt obrotowy	3 000 PLN	3 000	WIBOR 1M+marża	06.08.2018	Hipoteka kaucyjna, zastaw na zapasach do 4.800 tys zł i weksel in blanco
WFOŚIGW	717 PLN	588	0,95% redyskonta weksli NBP	15.11.2022	gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
Razem:		30 489			

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

W I kwartale 2018 r. nie wystąpiły inne istotne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

13. 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.

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

Nie wystąpiły.

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

W dniu 22.05.2018 roku Zarząd Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. podjął decyzję w przedmiocie wypłaty dywidendy z zysku za rok 2017 w łącznej wysokości 1.036.488,24 zł, tj. 0,24 zł na jedną akcję. Zarząd rekomenduje dzień dywidendy na 18 lipca 2018 r., zaś termin wypłaty dywidendy na dzień 30 października 2018 r. Niniejsza rekomendacja będzie przedmiotem oceny Rady Nadzorczej Spółki. Ostateczną decyzję w sprawie podziału zysku za rok 2017 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

16. 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.

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

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Zmiana (w tys. zł)
Poręczenie wekslowe do umowy leasingu	2 000	2 000	-
Poręczenie gwarancji bankowej udzielonej spółce zależnej	732	732	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 796	7 422	374
Razem zobowiązania warunkowe	10 528	10 154	374

Zobowiązania warunkowe obejmują wartość gwarancji i regwarancji dobrego wykonania kontraktu i przetargowych, udzielonych kontrahentom Spółki dominującej przez banki i ubezpieczyciela.

W okresie od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. zobowiązania warunkowe Grupy zwiększyły się w stosunku do dnia 31.12.2017r. o 374 tys. zł.

Zadłużenie Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu poręczonych kredytów i pożyczek na dzień 31.03.2018 roku wynosiło 588 tys. zł.

Na dzień 31.03.2018 r. nie wystąpiły aktywa warunkowe.

18. 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 2018.

19. 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 27.04.2018r. (dzień przekazania raportu za 2017 r.)		Stan na 28.05.2018 r. (dzień przekazania raportu za I kw. 2018r.)	
	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%

20. 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 27.04.2018r. (dzień przekazania raportu za 2017 r.)	Zwiększenia stanu posiadania w okresie od 27.04.2018 r. do 28.05.2018r.	Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od 27.04.2018 r. do 28.05.2018r	Stan na 28.05.2018r. (dzień przekazania raportu za I kw. 2018 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

21. 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.

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

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

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.03.2018	31.12.2017
a) środki trwałe , w tym:	90 349	85 433
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	878	879
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	28 939	29 100
- urządzenia techniczne i maszyny	55 289	49 933
- środki transportu	1 128	1 227
- inne środki trwałe	4 115	4 294
b) środki trwałe w budowie	1 454	7 821
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	91 803	93 254

W bieżącym okresie Grupa przeznaczyła 1 171 tys. zł na nabycie rzeczowych aktywów trwałych. Amortyzacja bieżąca środków trwałych za okres 3 miesięcy 2018 r. wynosi 2.086 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie 3 miesięcy 2018 r. zmniejszyły się w porównaniu do dnia 31.12.2017 r. o 1.451 tys. zł. a środki trwałe w budowie o 6.367 tys. zł.

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

Na dzień 31.03.2018r. 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	
	31.03.2018	31.12.2017
1 roku	3 358	2 579
od 1 do 5 lat	8 310	4 614
RAZEM	11 668	7 193

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

Wszystkie umowy leasingu 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 2018 roku (w tysiącach złotych)

Zobowiązania z tytułu zakupu pozostałych niefinansowych aktywów trwałych wynoszą na dzień 31.03.2018r:

Zobowiązania z tytułu zakupu pozostałych niefinansowych aktywów trwałych, wymagalne w ciągu:		
	31 .03.2018	31.12.2017
1 roku	165	184
od 1 do 5 lat		
powyżej 5 lat	-	-
RAZEM	165	184

25. 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	
	31.03.18	31.12. 17	31.03.18	31.12. 17	31.03.18	31.03.17	31.03.18	31.03.17
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu dostaw i pozostałe	1 963	1 833			378	661	847	664
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu pożyczki	3 543	3 651	-	-	-	-		-
Zespół Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu udzielonych zaliczek	271	284	-	-	-	-		-
„RAFAMET -TRADING” sp. z o. o.			1 258	1 460	5	43	69	123
OOO „STANRUS RAFAMET” z tytułu dostaw	140	139				26		-
OOO „STANRUS RAFAMET” z tytułu kontraktu	2 900	1 563	2 173	1 506				
Razem	8 817	7 470	3 431	2 966	383	730	916	787

W I kwartale 2018 r. RAFAMET S.A uzyskał od jednostki zależnej Zespół Odlewni RAFAMET sp. z o.o. przychody finansowe z tytułu: odsetek od pożyczek w wysokości 31 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 31.03.2018 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.

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

W I kwartale 2018 roku RAFAMET S.A. udzielał pożyczek spółce zależnej Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. ogółem na wartość 1.730,2 tys. zł. Otrzymano spłatę pożyczek na wartość 1.838,3 tys. zł.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)**

Na dzień 31.03.2018 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczki zmniejszyło się o 108,1 tys. zł i wynosiło 3.543,2 tys. zł.

Wykaz udzielonych pożyczek w Grupie w 2018 roku:

Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty pożyczki
11.01.2018 r.	435,2	WIBOR 1M+marża	30.06.2018
23.01.2018 r.	162,6	WIBOR 1M+marża	31.07.2018
31.01.2018 r.	107,8	WIBOR 1M+marża	30.06.2018
14.02.2018 r.	174,6	WIBOR 1M+marża	30.06.2018
06.03.2018 r.	479,9	WIBOR 1M+marża	31.07.2018
07.03.2018 r.	171,2	WIBOR 1M+marża	31.07.2018
29.03.2018 r.	198,9	WIBOR 1M+marża	31.08.2018
RAZEM	1 730,2		

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

26. 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 2018 roku Spółka dominująca ani spółka zależna nie udzieliły poręczeń kredytu ani pożyczki, oraz nie udzieliły gwarancji o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Wykaz poręczeń w Grupie na dzień 31.03.2018r. w tys. zł

Kredytodawca /Pożyczkodawca	Data udzielenia poręczenia	Data wygaśnięcia poręczenia	Kwota kredytu poręczenia	Termin spłaty kredytu leasingu
PKO BP S.A.	06.08.2015 r.	15.11.2022 r.	732	15.11.2022 r.
Millennium Leasing	09.09.2014 r.	09.09.2019 r.	2.000	09.09.2019 r.
			2.732	

27. 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.

W I kwartale 2018 roku nie nastąpiło naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki przez spółki Grupy.

28. 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 24.04.2018 r. Spółka RAFAMET S.A. potwierdziła dwa zamówienia otrzymane od firmy TATA Limited z Wielkiej Brytanii na dostawę czterech sterowanych numerycznie tokarek poziomych marki POREBA typu TRB i TRP.

W dniu 08.05.2018 r. Emitent potwierdził dwa zamówienia złożone przez firmę COLAS Rail z Egiptu na dostawę tokarki kołowej typu UDA 125N oraz tokarki do osi kolejowych typu TOK 80N.

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

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

Koszty i opłaty z tytułu wystawiania gwarancji zostały ustalone na poziomie cen rynkowych.

Dostępność limitu została ustalona na okres do dnia 10.05.2019 r.

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

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

29. 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 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 .

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

30. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

Skrócone, kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej i jednostki sporządzone na dzień 31.03.2018 roku. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28.05.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu

28.05.2018 r. E. Longin Wons Prezes Zarządu

28.05.2018 r. Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu

Kuźnia Raciborska, 28 maja 2018 r.