



2019

**GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIECY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	3
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE.....	4
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	7
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	8
1. Informacje ogólne	8
2. Oświadczenie o zgodności	10
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	10
4. Kontynuacja działalności	11
5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	11
6. Przychody ze sprzedaży.....	13
7. Koszty sprzedaży	13
8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	14
9. Przychody i koszty finansowe.....	14
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	15
11. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	19
12. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję.....	19
13. Rzeczowe aktywa trwałe	20
14. Wartości niematerialne i prawne	21
15. Należności handlowe.....	21
16. Należności z tytułu kontraktów	22
17. Należności pozostałe.....	22
18. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	23
19. Zapasy.....	24
20. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	24
21. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	26
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	26
23. Informacje o kredytach	27
24. Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej	31
25. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie	32
26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	32
RYZYO CEN MATERIAŁÓW	33
RYZYO KREDYTOWE	33
27. Informacja o instrumentach finansowych.....	34
28. Analiza wrażliwości	35
29. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	39
30. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda	39
31. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.....	39
32. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	40
33. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy	40
34. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	41
35. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	42

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres zakończony 30.06.2019	okres zakończony 30.06.2018	okres zakończony 30.06.2019	okres zakończony 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży	47 260	60 005	11 021	14 154
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-194	461	-45	109
Zysk przed opodatkowaniem	-1 310	-766	-306	-181
Zysk (strata) netto	-1 316	-905	-307	-213
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 316	-905	-307	-213
Całkowity dochód	-1 303	-871	-304	-205
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 303	-871	-304	-205
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 289	-15 389	767	-3 630
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 950	5 809	-921	1 370
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-742	5 244	-173	1 237
Przepływy pieniężne netto razem	-1 403	-4 334	-327	-1 023
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,30	-0,21	-0,07	-0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,30	-0,21	-0,07	-0,05
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa razem	207 950	202 208	48 906	47 025
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	115 150	108 095	27 081	25 138
Zobowiązania długoterminowe	25 263	23 307	5 941	5 420
Zobowiązania krótkoterminowe	89 887	84 788	21 140	19 718
Kapitał własny	92 800	94 113	21 825	21 887
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	10 157	10 043
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	21,49	21,79	5,05	5,07
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	21,49	21,79	5,05	5,07
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,00	0,24	0,00	0,06

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

1. **Poszczególne pozycje aktywów i pasywów śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy:**
30.06.2019 r. 1 EUR = 4,2520 zł
31.12.2018 r. 1 EUR = 4,3000 zł
2. **Poszczególne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego, odpowiednio za okres:**
od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. 1 EUR = 4,2880 zł
od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. 1 EUR = 4,2395 zł

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2019	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2019	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2018	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2018
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku					
A. Przychody ze sprzedaży	6	47 260	22 857	60 005	30 700
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług		46 853	22 568	58 516	30 321
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		407	289	1 489	379
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		37 001	18 272	47 983	24 149
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług		36 688	18 025	46 735	23 893
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		313	247	1 248	256
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		10 259	4 585	12 022	6 551
1. Pozostałe przychody operacyjne	8	432	368	238	78
2. Koszty sprzedaży	7	634	398	1 570	1 105
3. Koszty ogólnego zarządu		9 862	5 407	10 092	6 104
4. Pozostałe koszty operacyjne	8	389	355	137	16
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-194	-1 207	461	-596
1. Przychody finansowe	9	112	42	137	22
2. Koszty finansowe	9	1 228	527	1 364	841
3. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności		-	-	-	-
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 310	-1 692	-766	-1 415
Podatek dochodowy	11	6	-182	139	-94
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 316	-1 510	-905	-1 321
G. Działalność zaniechana					
H. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					
I. Zysk (strata) netto	12	-1 316	-1 510	-905	-1 321
- przypisane akcjonariuszom spółki dominującej		-1 316	-1 510	-905	-1 321
- przypisane udziałom niekontrolującym					

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2019	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2019	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2018	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2018
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku					
A. Zysk (strata) netto		-1 316	-1 510	-905	-1 321
Inne całkowite dochody:					
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:					
zyski (straty) aktuarialne		16	16	42	42
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		-3	-3	-8	-8
Suma		13	13	34	34
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:					
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0	0	0	0
B. Inne całkowite dochody netto		13	13	34	34
C. Całkowite dochody ogółem:		-1 303	-1 497	-871	-1 287
- przypisane akcjonariuszom spółki dominującej		-1 303	-1 497	-871	-1 287
- przypisane udziałom niekontrolującym					

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2019	31.12.2018
na dzień 30 czerwca 2019 roku			
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe		100 941	99 207
1. Rzeczowe aktywa trwałe	13	90 452	89 824
2. Wartości niematerialne	14	4 148	3 198
3. Nieruchomości inwestycyjne		114	116
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		397	397
5. Należności długoterminowe		858	767
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 611	4 490
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		361	415
B. Aktywa obrotowe		107 009	103 001
1. Zapasy	19	18 341	14 365
2. Aktywa z tytułu umów z klientami	19	4 407	5 301
3. Należności handlowe	15	24 077	33 798
4. Należności z tytułu kontraktów	16	54 869	43 441
5. Pozostałe należności	17	3 482	3 271
6. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
7. Rozliczenia międzyokresowe		900	490
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		933	2 335
9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
A k t y w a r a z e m		207 950	202 208
P a s y w a			
A. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		92 800	94 113
1. Kapitał zakładowy		43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy		40 141	38 945
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne		-1 560	-1 573
5. Zyski zatrzymane		-686	-251
7. Zysk (strata) netto		-1 316	771
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-	-
B. Zobowiązania długoterminowe		25 263	23 307
1. Kredyty i pożyczki		2 289	349
2. Zobowiązania finansowe	18	5 183	5 297
3. Inne zobowiązania długoterminowe		48	96
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 976	7 846
5. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	20	8 584	8 458
6. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 183	1 261
C. Zobowiązania krótkoterminowe		89 887	84 788
1. Kredyty i pożyczki	23	32 738	32 742
2. Zobowiązania finansowe	18	4 220	4 671
3. Zobowiązania handlowe	22	15 654	20 290
4. Zaliczki z tytułu kontraktów		22 983	13 155
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	7	1 299	1 858
6. Zobowiązania pozostałe	22	7 954	7 606
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1	42
8. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	20	2 434	2 103
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	20	2 449	2 166
10. Inne rozliczenia międzyokresowe		155	155
P a s y w a r a z e m		207 950	202 208

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku			
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia			
I. Zysk / Strata brutto		-1 310	-766
II. Korekty razem		4 599	-14 623
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
1. Amortyzacja		4 371	4 313
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-1	6
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		825	855
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-185	77
5. Zmiana stanu rezerw		757	738
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		-3 977	2 058
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		-1 310	-27 818
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)		4 563	5 469
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-433	-298
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		-1	20
11. Pozostałe		-10	-43
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 289	-15 389
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		362	7 766
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		360	7 765
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości			
3. Zbycie aktywów finansowych			
4. Spłata pożyczek			
5. Odsetki i dywidendy		2	1
6. Pozostałe wpływy			
II. Wydatki		4 312	1 957
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4 312	1 957
2. Wydatki na aktywa finansowe			
3. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-3 950	5 809
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
I. Wpływy		3 875	9 562
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych			
2. Kredyty i pożyczki		3 875	9 562
3. Pozostałe wpływy			
II. Wydatki		4 617	4 318
1. Dywidendy wypłacone			
2. Spłaty kredytów i pożyczek		1 939	1 280
3. Odsetki		828	856
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 850	2 182
5. Pozostałe wydatki			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-742	5 244
D. Przepływy pieniężne netto, razem		-1 403	-4 334
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-1 402	-4 340
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		1	-6
F. Środki pieniężne na początek okresu		2 335	5 658
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)		933	1 318

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Zyski/straty aktuarialne	Zysk/strata netto	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał własny ogółem
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r. – dane zatwierdzone	43 187	38 945	13 034	520	-1 573	0	0	94 113
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						-1 316		-1 316
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					13			13
Całkowity dochód za okres					13	-1 316		-1 303
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-10				-10
podział zysku/ wypłata dywidendy								
pokrycie straty z lat ubiegłych								
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 196		-1 196				0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2019 r.	43 187	40 141	13 034	-686	-1 560	-1 316	0	92 800
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. – dane zatwierdzone	43 187	39 305	13 034	97	-1 406	0	0	94 217
<i>MSSF 15</i>				372				372
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	43 187	39 305	13 034	469	-1 406	0	0	94 589
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						771		771
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					-167			-167
Całkowity dochód za okres					-167	771		604
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-44				-44
podział zysku/ wypłata dywidendy				-1 036				-1 036
pokrycie straty z lat ubiegłych		-442		442				0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		82		-82				0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 r.	43 187	38 945	13 034	-251	-1 573	771	0	94 113
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. – dane zatwierdzone	43 187	39 305	13 034	97	-1 406	0	0	94 217
<i>MSSF 15</i>				372				372
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	43 187	39 305	13 034	469	-1 406	0	0	94 589
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						-905		-905
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					34			34
Całkowity dochód za okres					34	-905		-871
podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego				-44				-44
podział zysku/wypłata dywidendy				-1 036				-1 036
pokrycie straty z lat ubiegłych		-442		442				0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		82		-82				0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2018 r.	43 187	38 945	13 034	-251	-1 372	-905	0	92 638

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej
RAFAMET za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku.

1. Informacje ogólne

a) Dane jednostki dominującej

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

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

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

b) Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej RAFAMET wchodzi RAFAMET S.A. jako podmiot dominujący, 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. Postanowieniem Sądu z dniem 26.07.2018 roku zarejestrowano nazwę POREBA Machine Tools sp. z o.o.

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.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku nie było zmian w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2018 roku.

c) Czas trwania Grupy Kapitałowej

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Prezentowane przez Grupę Kapitałową RAFAMET śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy zastosowaniu metody konsolidacji pełnej. Konsolidacją pełną objęto trzy Spółki zależne – ODLEWNIA RAFAMET sp. z o.o., RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o.o. oraz PORĘBA 1798 Machine Tools sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2019	31.12.2018
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 w Chinach są objęte konsolidacją metodą praw własności .

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

Dnia 22.11.2017 roku pomiędzy RAFAMET S.A. z siedzibą w Kuźni Raciborskiej ul. Staszica 1 a spółką Hebei K.N.T. Technology Development Co.,Ltd z siedzibą w Chinach, została podpisana umowa spółki joint venture pod nazwą Hebei Rafamet Machinery Co., LTD. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3 mln CNY tj. 1.630.500 PLN według kursu z dnia objęcia. Każdy z udziałowców objął 50% kapitału zakładowego. Wartość objętych udziałów przez RAFAMET S.A. w utworzonej spółce wynosi 815.250 zł i zostanie pokryta do dnia 31 grudnia 2019 roku.

Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

Dane łączne

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

Zatwierdzenie do publikacji

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

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

Zarząd:

Prezes Zarządu	Emanuel Longin Wons
Wiceprezes Zarządu	Maciej Michalik

Zmiany w składzie Zarządu Jednostki dominującej:

W trakcie I półrocza 2019 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza:

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej:

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2019 roku nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej. Dnia 24.06.2019 roku ZWZ RAFAMET S.A. powołało Radę nadzorczą na nową wspólną kadencję, która na swoim posiedzeniu w dniu 04.07.2019 roku ukonstytuowała się jak niżej:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2018 roku

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

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 20 kwietnia 2018 r.) oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy RAFAMET na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku i okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 24 kwietnia 2019 roku.

3. Stosowane zasady rachunkowości

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

Przy sporządzaniu niniejszego, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęto te same zasady, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku. Aktywa i pasywa w śródrocznym skróconym skonsolidowanym

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

sprawozdaniu finansowym zostały wycenione na takich samych zasadach jak w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy, z uwzględnieniem zmian wynikających z wdrożenia MSSF 15.

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2019 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

4. Kontynuacja działalności

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

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

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

5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

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

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

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

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujemnym podatkiem dochodowym (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

- wpływ zastosowania MSSF 16 Leasing na sprawozdanie finansowe:

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

Pozostałe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości 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 30 czerwca 2019 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 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

6. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01-06.2019	01-06.2018
Sprzedaż produktów i usług	46 853	58 516
Sprzedaż towarów i materiałów	407	1 489
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	(56)	(9)
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	29	1 032
SUMA przychodów ze sprzedaży	47 260	60 005

Przychody ze sprzedaży w okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2019 r. zmniejszyły się w porównaniu do sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego o 12 745 tys. zł.

Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

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

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

Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną, w tym przychody oraz koszty realizowanych umów w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019 roku i okres porównawczy, a także informacje dotyczące należności z tytułu wyceny kontraktów na dzień 30.06.2019 i 31.12.2018 oraz zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów (nadwyżka przychodów zafakturowanych nad rozpoznanymi).

Umowy o usługę budowlaną	01-06.2019	01-06.2018
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	24 927	35 660
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów (tkw)	19 786	28 686
	30.06.2019	31.12.2018
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	54 869	43 441
Zaliczki otrzymane z tytułu umowy na dzień bilansowy	22 983	13 155
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	1 299	1 858

7. Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 były niższe w porównaniu do kosztów sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego o 936 tys. PLN. Wykazany poziom tych kosztów zależy od tzw. bazy poszczególnych kontraktów. Prowizje handlowe oraz jednostkowe parametry sprzedaży (miejsce sprzedaży) oraz pozostałe koszty sprzedaży, tj. koszty transportu (fracht), ubezpieczenie w transporcie, specjalistyczne opakowania itd., są przedmiotem indywidualnych negocjacji z klientami oraz agentami na etapie negocjacji kontraktowych w trakcie ustalania warunków kontraktu.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-06.2019	01-06.2018
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	1	20
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	107	24
Przychody ze sprzedaży odpadów	1	1
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	185	5
Przedawnienie, umorzenie zobowiązań	22	-
Ujawnienie środków trwałych i zapasów	-	81
Uzyskane dofinansowanie	77	77
Zwrot kosztów sądowych	4	4
Refundacja kosztów szkolenia	6	-
Pozostałe przychody	29	26
RAZEM	432	238

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

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-06.2019	01-06.2018
Darowizny	41	30
Koszty sądowe	5	4
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	82
Umorzenie należności	1	1
Kary i odszkodowania	195	2
Szkody	119	18
Koszty zaniechanej produkcji	20	-
Pozostałe	8	-
RAZEM	389	137

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

9. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01-06.2019	01-06.2018
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów ,cesji	4	1
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	1	1
Różnice kursowe od wyceny z tytułu leasingu	24	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	130
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych na środkach pieniężnych	27	-
Wycena instrumentów pochodnych	29	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	4
Umorzenie odsetek od zobowiązań	14	-
Zwrot kosztów gwarancji bankowej	11	-
Otrzymane dywidendy	2	1
RAZEM	112	137

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

KOSZTY FINANSOWE	01-06.2019	01-06.2018
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	592	633
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	27	34
Część odsetkowa od leasingu	203	173
Nadwyżka ujemne różnice kursowe	227	22
Prowizje od uzyskanych gwarancji	179	180
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na środkach pieniężnych	-	98
Ujemne różnice kursowe od wyceny instrumentów finansowych	-	177
Ujemne różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	-	46
Pozostałe koszty	-	1
RAZEM	1 228	1 364

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

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty operacyjne działalności

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

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

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

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

- rynek krajowy (Polska),
- zagranica.

Przychody segmentu

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

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

Koszty segmentu

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów, które w oparciu

o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Do kosztów segmentu nie zalicza się:

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

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

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Przychody i koszty niefakturowane	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	24 717	17 780	1 094	190	1 662	-894	2 711	0	47 260
	Sprzedaż pomiędzy segmentami		1 549	396		64		1 265		3 274
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	19 741	15 263	1 200	264	876	-960	931	0	37 315
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami		1 022	258		56		1 606		2 942
Koszty nieprzypisane/ ogólne									10 182	10 182
Zysk/ (strata) segmentu		4 976	2 517	-106	-74	786	66	1 780	-10 182	-237
Pozostałe przychody operacyjne									432	432
Pozostałe koszty operacyjne									389	389
Przychody finansowe									112	112
Koszty finansowe									1 228	1 228
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metoda praw własności										
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		4 976	2 517	-106	-74	786	66	1 780	-11 255	-1 310
Podatek dochodowy									6	6
Zysk/ (strata) netto		4 976	2 517	-106	-74	786	66	1 780	-11 261	-1 316

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

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

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Przychody i koszty niefakturowane	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	31 262	16 629	1 125	810	1 482	5 782	2 915		60 005
	Sprzedaż pomiędzy segmentami		957	291		23		1 155		2 426
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	25 106	14 526	969	499	904	5 410	1 737		49 151
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami		854	242		13		1 381		2 490
Koszty nieprzypisane/ ogólne									10 494	10 494
Zysk/ (strata) segmentu		6 156	2 103	156	311	578	372	1 178	-10 494	360
Pozostałe przychody operacyjne									238	238
Pozostałe koszty operacyjne									137	137
Przychody finansowe									137	137
Koszty finansowe									1 364	1 364
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metoda praw własności										
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		6 156	2 103	156	311	578	372	1 178	-11 620	-766
Podatek dochodowy									139	139
Zysk/ (strata) netto		6 156	2 103	156	311	578	372	1 178	-11 759	-905

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

11. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku przedstawia się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(1 310)	(766)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	(1 310)	(766)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(249)	(146)
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych		
Nieutworzony aktyw z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych	156	186
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie podlegających opodatkowaniu i nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów, w tym:		
Zapłacona kara umowna		
Efekt podatkowy pozycji od których nie utworzono podatku odroczonego		
PFRON	15	17
Rada Nadzorcza	9	2
Reprezentacja	6	4
Pozostałe koszty	69	76
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	6	139
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie	6	139
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
Bieżący podatek dochodowy	1	0
Odroczony podatek dochodowy	5	139

12. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Działalność kontynuowana

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

Wyliczenie zysku/ straty na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 316	-905
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-1 316	-905
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-0,30	-0,21
Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-0,30	-0,21

13. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2019	31.12.2018
a) środki trwałe , w tym:	81 575	83 954
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	873	875
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	28 438	28 511
- urządzenia techniczne i maszyny	47 535	49 336
- środki transportu	1 305	1 519
- inne środki trwałe	3 424	3 713
b) środki trwałe w budowie	8 843	5 577
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	34	293
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	90 452	89 824

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie 6 miesięcy 2019 roku wzrosły w porównaniu do dnia 31.12.2018 r. o 628 tys. zł. W okresie 6 miesięcy 2019 roku koszt amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych kontrolowanych przez Grupę wyniósł 4.058 tys. PLN (w analogicznym okresie roku ubiegłego amortyzacja wyniosła 3.970 tys. PLN). W okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2019 roku wartość bilansowa środków trwałych zmniejszyła się o 2.379 tys. zł. Wartości środków trwałych w budowie wzrosła o 3.266 tys. zł w wyniku rozpoczęcia nowych inwestycji.

14. Wartości niematerialne i prawne

Stan wartości niematerialnych na dzień 30.06.2019 r. jest wyższy o 950 tys. zł od stanu na dzień 31.12.2018 r. Na zwiększenie wartości miały wpływ nakłady poniesione na prace rozwojowe w zakresie projektowania, wykonania i testowania rozwiązań nowych lub udoskonalonych produktów i procesów produkcyjnych.

Wartości niematerialne	30.06.2019	31.12.2018
- prace rozwojowe	1 769	703
- oprogramowanie, patenty i licencje	421	435
- dokumentacja	1 024	1 086
- znak towarowy	934	974
Wartości niematerialne razem	4 148	3 198

W okresie 6 miesięcy 2019 roku Grupa dokonała odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialne w wysokości 313 tys. PLN (w analogicznym okresie roku ubiegłego wartość odpisów była równa 343 tys. PLN).

15. Należności handlowe

Należności handlowe	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.
od jednostek powiązanych	546	806
od pozostałych jednostek	23 951	33 413
Należności z tytułu dostaw i usług brutto:	24 497	34 219
odpisy aktualizujące wartość należności	420	421
Należności z tytułu dostaw i usług netto	24 077	33 798

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

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

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	30.06.2019	31.12.2018
0-90	6 531	15 637
90-180	2 983	8 673
180-360	2 206	-
powyżej 360	3 275	3 852
Przeterminowane brutto	9 502	6 057
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	24 497	34 219
odpis aktualizujący wartość należności	420	421
Należności z tytułu dostaw i usług netto	24 077	33 798

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Przeterminowane należności handlowe

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360	RAZEM
30.06.2019					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	3 249	3 528	1 609	1 116	9 502
odpisy aktualizujące wartość należności		81		339	420
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	3 249	3 447	1 609	777	9 082
31.12.2018					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	4 454	292	10	1 301	6 057
odpisy aktualizujące wartość należności				339	339
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	4 454	292	10	962	5 718

Należności przeterminowane, ale nie uznane za nieściągalne nie zostały objęte odpisem.

16. Należności z tytułu kontraktów

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

Należności z tytułu kontraktów wzrosły o 11.428 tys. zł

17. Należności pozostałe

	30.06.2019	31.12.2018
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2 393	1 945
zaliczki na dostawy	896	1 292
pozostałe należności	203	44
należności od spółek w postępowaniu upadłościowym, likwidacyjnym	360	360
Pozostałe należności (brutto)	3 852	3 641
odpisy aktualizujące należności	370	370
Pozostałe należności (netto)	3 482	3 271

Należności pozostałe w okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2019 r. zwiększyły się w porównaniu do należności na koniec roku 2018 głównie z tytułu należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Analiza koncentracji ryzyka kredytowego wg kontrahentów

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

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wymagalne w ciągu:	30.06.2019	31.12.2018
1 roku	521	656
od 1 do 5 lat	48	48
powyżej 5 lat		48
RAZEM	569	752

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów w okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2019 r. zmniejszyły się w porównaniu do zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów na koniec 2018 roku o 183 tys. zł.

II. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	30.06.2019	31.12.2018
1 roku	4 220	4 642
od 1 do 5 lat	5 183	5 297
powyżej 5 lat		
RAZEM	9 403	9 939

W okresie 01-06.2019 roku Grupa nie zawarła nowych umów leasingu.

Wszystkie umowy leasingu Emitent i jednostka zależna realizują prawidłowo, zgodnie z zaciągniętymi zobowiązaniami. Wszystkie dotychczasowe raty zostały spłacone w terminie. Zabezpieczenie zobowiązań stanowi weksel in blanco, hipoteka i poręczenie Emitenta.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

19. Zapasy

Zapasy	30.06.2019	31.12.2018	Zmiana w I półroczu 2019
Materiały	6 882	5 664	1 218
Półprodukty i produkty w toku	10 176	7 435	2 741
Produkty gotowe	14	11	3
Towary	1 269	1 255	14
Zapasy ogółem, w tym:	18 341	14 365	3 976
Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	4 800	4 800	

W okresie 6 miesięcy 2019 r. nastąpił wzrost zapasów o 3.976 tys. zł. w tym: produkcji w toku o 2.741 tys. zł., oraz materiałów o 1.218 tys. zł. Wzrost zapasów w poz. produkcja w toku wynika z produkcji obrabiarek na stan magazynowy. Dotyczy to maszyn najczęściej kontraktowanych w ostatnich latach i oferowanych do sprzedaży.

Zapasy do kwoty 4.800 tys. zł stanowią zabezpieczenie umowy kredytowej zawartej z Bankiem Milenium S.A. dnia 14.09.2017 roku.

	30.06.2019	31.12.2018	Zmiana w I półroczu 2019
Aktywa z tytułu umów z klientami	4 407	5 301	(894)
RAZEM	4 407	5 301	(894)

W związku ze stosowaniem przez Grupę od 01.01.2018 roku zapisów MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” z poz. „Zapasy” wyodrębniono poz. „Aktywa z tytułu umów z klientami”.

20. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana w I półroczu 2019
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9 896	9 775	121
- długoterminowe	8 584	8 458	126
- krótkoterminowe	1 312	1 317	(5)
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów - krótkoterminowe	1 122	786	336
Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu świadczeń pracowniczych	11 018	10 561	457

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Zmiana stanu rezerw i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	2 440	7 335	786	10 561
Utworzenie rezerwy	23	98	536	657
Rozwiązanie rezerwy				
Wykorzystanie rezerwy			200	200
Na dzień 30 czerwca 2019 roku, w tym:	2 463	7 433	1 122	11 018
- długoterminowe	2 157	6 427		8 584
- krótkoterminowe	306	1 006	1 122	2 434
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	2 489	7 087	988	10 564
Utworzenie rezerwy	128	463	925	1 516
Rozwiązanie rezerwy	0	0	662	662
Wykorzystanie rezerwy	177	215	465	857
Na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:	2 440	7 335	786	10 561
- długoterminowe	2 144	6 314		8 458
- krótkoterminowe	296	1 021	786	2 103

Zmiany stanu pozostałych rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych

	RAZEM	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Rezerwy na prowizje
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	2 166	170	24	1 972
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 117		1 117	
Wykorzystane	834		24	810
Rozwiązania				
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	2 449	170	1 117	1 162
- krótkoterminowe	2 449	170	1 117	1 162
- długoterminowe	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	2 677	200	1 016	1 461
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 390	70	131	1 189
Wykorzystane	1 900	100	1 122	678
Rozwiązania	1		1	
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	2 166	170	24	1 972
- krótkoterminowe	2 166	170	24	1 972
- długoterminowe	-	-	-	-

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana w I półroczu 2019
Naprawy gwarancyjne/ serwis profilaktyczny	170	170	
Prowizje	1 162	1 972	(810)
Pozostałe koszty	1 117	24	1 093
Razem pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 449	2 166	283

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i 2 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty. Na dzień 30.06.2019 r. Spółka oszacowała wartość rezerw na gwarancje na poziomie niższym aniżeli w 2018 r. Wynika to z asortymentu sprzedanych maszyn, który był mniej skomplikowany produkcyjnie i mniej awaryjny.

Rezerwa na prowizje

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

21. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana w 2019
Odpisy aktualizujące wartość należności	420	421	(1)
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu upadłości	352	352	
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	18	18	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów			
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	699	699	

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

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	30.06.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 654	20 290
Wobec jednostek powiązanych	19	6
Wobec pozostałych jednostek	15 635	20 284

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Pozostałe zobowiązania

	30.06.2019	31.12.2018
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 436	1 574
Zobowiązania z tytułu kontraktów	1 299	1 858
Zaliczki do kontraktów	22 983	13 155
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 960	1 905
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 493	2 398
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	503	608
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1	42
Pozostałe zobowiązania budżetowe	51	18
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	248	431
Zobowiązania z tytułu zatrzymanej kaucji	273	225
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	3	42
Pozostałe zobowiązania	987	405
Zobowiązania pozostałe ogółem	32 237	22 661

W okresie 6 miesięcy 2019 r. nastąpił wzrost zobowiązań o 9.576 tys. zł. Wzrosły zaliczki pod realizowane kontrakty o 9.828 tys. zł.

23. Informacje o kredytach

Na dzień 30.06.2019 r. Grupa posiadała zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 35.027 tys. zł i obejmuje ono kredyt w rachunku bieżącym na 24.396 tys. zł, kredyt obrotowy na 5.118 tys. zł, factoring odwrotny zadłużenie 705 tys. zł i pożyczka z WFOŚIGW w Katowicach zadłużenie 408 tys. zł., oraz kredyt inwestycyjny na kwotę 4.400 tys. zł, który został zaciągnięty na budowę hali montażowej nr II.

Grupa zwiększyła swoje zadłużenie o 1.936 tys. zł w stosunku do stanu z dnia 31.12.2018r.

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

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

W dniu 11.05.2018 r. Emitent zawarł umowę ramową o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych w ramach limitu odnawialnego z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A z siedzibą w Warszawie w wysokości 2.000 tys. zł.

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

Przedmiotem niniejszej umowy jest udzielanie przez ubezpieczyciela gwarancji :

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

W dniu 21.05.2018 roku Spółka zawarła umowę o kredyt obrotowy na realizację kontraktu w kwocie 2.500 tys. zł., z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta na warunkach finansowych Wibor1M + marża banku. Okres spłaty kredytu przypadał na dzień 20.05.2019 r. Na mocy aneksu nr 1/19 z dnia 13.02.2019 r. ustalono nowy termin spłaty kredytu przypadający na 30.08.2019r. Na mocy aneksu nr 3/19 z dnia 28.08.2019 roku ustalono nowy termin spłaty kredytu do dnia 30.09.2019 roku przy sukcesywnej spłacie kredytu. Na dzień podpisania aneksu spłacono 1.194 tys. zł. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesja należności z kontraktu.

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

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

Emitent może wykorzystywać niniejszy limit w następujący sposób:

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

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

Prowizje bankowe zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.

Zabezpieczenie umowy stanowią :

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

Określono termin dostępności limitu na dzień 26.06.2020 r.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30.06.2019 r. wynosiło 654 tys. EUR.

Kredyt w rachunku bieżącym zawarty z mBank S.A. w Warszawie – umowa nr 19/052/16/Z/VV do kwoty 2.000 tys. zł, na mocy aneksu nr 5/18 z terminem spłaty do dnia 30.08.2019 r., na mocy aneksu nr 6/19 z dnia 28.08.2019 roku ustalono nowy termin spłaty kredytu przypadający na dzień 27.08.2020 roku .

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

Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 30.06.2019 r. wynosiło 1.986 tys. zł.

Dnia 14.02.2019 r. Spółka dominująca zawarła aneks nr 20 do umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/30025/09 z BNP Paribas Bank Polska S.A. do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009 r. „na mocy niniejszego aneksu spółka w ramach limitu na poziomie 8.000 tys. zł, będzie mogła korzystać z kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 tys. zł w okresie do dnia 15.02.2020r.

Na podstawie niniejszego aneksu Emitent może wykorzystywać przedmiotowy limit na:

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Zadłużenie Odlewni RAFAMET sp. z o.o. z tytułu zaciągniętych kredytów w instytucjach finansowych na dzień 30.06.2019 r. wynosiło 9.736 tys. zł i kształtowało się następująco:

- kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w Banku Millennium S.A. w Warszawie w kwocie 6.200 tys. zł (stan zadłużenia 5.623 tys. zł),
- pożyczka WFOŚiGW w Katowicach w kwocie 717 tys. zł (stan zadłużenia 408 tys. zł),
- kredyt obrotowy zaciągnięty w Banku Millennium S.A. w Warszawie w kwocie 3.000 tys. zł (stan zadłużenia 3.000 tys. zł),
- factoring odwrotny z Bankiem Millennium S.A. w kwocie 900 tys. zł (stan zadłużenia 705 tys. zł).

Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2019 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki i wg umowy [tys. PLN/EUR]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A – kredyt inwestycyjny	12 000 PLN	4 400 PLN	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka do wysokości 14 400 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A – limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000 PLN	13 921 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank- limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 986 PLN	WIBOR O/N + marża	30.08.2019 ¹	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank- Kredyt obrotowy	2 500 PLN	2 118 PLN	WIBOR 1M+ marża	30.08.2019 ²	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym w EUR	1 000 EUR	654 EUR (2 866 PLN)	EURIBOR 1M+marża	26.06.2019	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków
BNP Paribas Polska S.A.	2 000 PLN	0 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2019	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
Bank Millenium S.A kredyt w rachunku bieżącym	6 200 PLN	5 623 PLN	WIBOR 1M+ marża	06.08.2019 ³	Hipoteka do kwoty 12 155 tys. zł oraz weksel in blanco z deklaracją
Bank Millenium S.A Faktoring odwrotny	900 PLN	705 PLN	WIBOR 1M+marża	06.08.2019 ⁴	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
Bank Millenium S.A. kredyt obrotowy	3 000 PLN	3 000 PLN	WIBOR 1M+marża	05.08.2019 ⁵	Hipoteka kaucyjna, zastaw na zapasach do 4.800 tys zł i weksel in blanco
WFOŚiGW	717 PLN	408 PLN	0,95% redyskonta weksli NBP	15.11.2022	gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
Razem:		35 027			

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)**

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

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

³Dnia 22.07.2019 r. spółka zależna zawarła aneks nr 7 z Bankiem Millenium S.A. do umowy kredytowej w rachunku bieżącym nr 5990/13/400/04 umożliwiające korzystanie z limitu kredytowego do kwoty 6 200 tys. zł. Umowa została zawarta do dnia 06.08.2020 roku. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie .

⁴ Dnia 22.07.2019 podpisano aneks do umowy faktoringowej, który zmniejszył limit Spółki do 900 tys.zł do dnia 06.08.2020r

⁵Dnia 22.07.2019 roku spółka zależna zawarła aneks nr 2 z Bankiem Millenium S.A. do umowy o kredyty obrotowy nr 10917/17/400/04 w wysokości 3 000 tys. zł. Umowa została zawarta do dnia 04.08.2020 roku. Pozostałe warunki nie uległy zmianie.

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2018 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki i wg umowy [tys. PLN/EUR]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A – kredyt inwestycyjny	12 000 PLN	5 400 PLN	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka do wysokości 14 400 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A – limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000 PLN	14 226 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank- limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN	977 PLN	WIBOR O/N + marża	31.08.2019	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank- Kredyt obrotowy	2 500 PLN	2 500 PLN	WIBOR 1M+ marża	20.05.2019	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym w EUR	1 000 EUR	0	EURIBOR 1M+marża	24.05.2019	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 000 PLN	168 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2019	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
Bank Millenium S.A kredyt w rachunku bieżącym	6 200 PLN	5 722 PLN	WIBOR 1M+ marża	06.08.2019	Hipoteka kaucyjna
Bank Millenium S.A Faktoring odwrotny	900 PLN	629 PLN	WIBOR 1M+marża	06.08.2019	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
Bank Millenium S.A. kredyt obrotowy	3 000 PLN	3 000 PLN	WIBOR 1M+marża	05.08.2019	Hipoteka kaucyjna, zastaw na zapasach do 4.800 tys zł i weksel in blanco
WFOŚIGW	717 PLN	469 PLN	0,95% redyskonta weksli NBP	15.11.2022	gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Razem:		33 091			
--------	--	--------	--	--	--

24. Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej

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

RAFAMET S.A. był zobowiązany do :

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

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

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

RAFAMET S.A. jest zobowiązany do :

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

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

PKO BP SA ma prawo wypowiedzieć Umowę w przypadku:

- Planowane do wypłaty kwoty zysku netto przypadające w okresie realizacji kredytu stanowią zagrożenia terminowości spłaty zobowiązania wobec PKO BP SA.

- b) Wysokość faktycznie dokonanej wypłaty zysku spowoduje zagrożenie terminowości spłaty zobowiązań wobec PKO BP SA.

Kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty przez spółkę zależną Odlewnia Rafamet Sp. z o. o. umowa nr 5990/13/400/04 z późniejszymi zmianami zawarta z Bankiem Millennium SA:

„Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania w okresie do całkowitej spłaty zadłużenia wskaźnika poziomu zadłużenia na poziomie nie wyższym niż 0,75.

Wskaźnik weryfikowany będzie na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych w okresach rocznych
Wskaźnik liczony jako: (Suma bilansowa -Kapitał Własny)/ Suma bilansowa"

„Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania kapitałów własnych wraz z zyskiem roku bieżącego skorygowanym o wypłaty środków przez właścicieli, na poziomie nie niższym niż 14 000 000 PLN”

„Kredytobiorca zobowiązuje się do zapewnienia pochodzących z działalności gospodarczej wpływów na rachunek rozliczeniowy nie mniejszej niż 75% przychodów netto ze sprzedaży Kredytobiorcy tj. ok 2 mln zł. z uwzględnieniem kompensat.”

„Kredytobiorca zobowiązuje się do zapewnienia obrotów powstałych w wyniku realizacji transakcji walutowych pomiędzy Bankiem a Kredytobiorcą, po zawarciu odrębnych umów w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu Kredytobiorcy, jednakże nie mniejszej niż 80% obrotu walutowego miesięcznie”

Spółka zależna Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. wypełniła warunki covenants wynikające z zawartych umów kredytowych.

25. *Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie*

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

26. *Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym*

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Grupa monitoruje ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawarła w pierwszym półroczu 2019 roku walutowe kontrakty terminowe typu *forward*.

Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa wykorzystuje zewnętrzne finansowanie o oprocentowaniu zmiennym. W I półroczu 2019 roku Grupa zwiększyła zadłużenie kredytowe oraz obniżyła zadłużenie z tytułu leasingu.

Ryzyko walutowe

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

Wysoki udział sprzedaży eksportowej w przychodach Grupy (około 70-80%) generuje wysokie ryzyko kursowe, szczególnie istotne w przypadku kontraktów zawartych na dłuższe okresy czasu.

Na ograniczenie ryzyka kursowego wpływa realizacja zakupów komponentów i materiałów w walutach sprzedaży wyrobów gotowych. Materiały importowane lub wyrażone w walucie stanowią ok. 35% materiałów stosowanych w produkcji.

Ryzyko cen materiałów

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Grupy jest ściśle związane z działalnością podstawową. Klienci poddawani są wstępnej weryfikacji i zobowiązani są do przedstawienia zabezpieczeń finansowych. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

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

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

W I półroczu 2019r. i w latach poprzednich Grupa nie posiadała problemów z utrzymaniem płynności finansowej. Pomimo obniżenia się wartości wskaźników ich poziom w dalszym ciągu świadczy, że Grupa ma pełną zdolność do regulowania zobowiązań bieżących.

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

Lp.	Rodzaj wskaźnika płynności	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I*	1,26	1,28	1,3-2,0
2.	Wskaźnik płynności II**	1,05	1,10	1,00

* Do kalkulacji wskaźnika płynności I użyto następującego wzoru

Aktywa obrotowe

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

** Do kalkulacji wskaźnika płynności II użyto następującego wzoru

Aktywa obrotowe - Zapasy

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

Ryzyko stopy procentowej

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

30.06.2019 r.	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4- 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Oprocentowanie zmienne							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 220	2 262	1 611	1 229	81		9 403
Kredyt w rachunku bieżącym	24 396						24 396
Pozostałe kredyty krótkoterminowe	5 823						5 823
Pożyczka	119	120	120	49			408
Kredyt inwestycyjny	2 400	2 000					4 400

31.12.2018 r.	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4- 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Oprocentowanie zmienne							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 671	2 146	1 478	1 274	399		9 968
Kredyt w rachunku bieżącym	21 722						21 722
Pozostałe kredyty krótkoterminowe	5 500						5 500
Pożyczka	120	120	120	109			469
Kredyt inwestycyjny	2 400	2 400*	600*				5 400

27. Informacja o instrumentach finansowych

a) Instrumenty pochodne

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

b) Pozostałe instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

28. Analiza wrażliwości

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

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

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

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

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

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

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

Wrażliwość Grupy na ryzyko stopy procentowej wzrosło w bieżącym okresie.

Poniżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE

	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	CZK	AUD	NOK/GBP	
30.06.2019						
Aktywa finansowe (+):						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	5 132	44		168		21 755
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką	6 467					26 676
Pozostałe aktywa finansowe						-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49	9				235
Zobowiązania finansowe (-):						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Leasing finansowy	(174)					(762)
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(996)	(15)	(13)	(14)	(0)/(2)	(4 470)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	10 478	38	(13)	154	(0)/(2)	43 434
31.12.2018						
Aktywa finansowe (+):						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	7 282	22		168		30 928
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką	6 919					28 898
Pozostałe aktywa finansowe						-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	146	11	7	479		1 887
Zobowiązania finansowe (-):						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Leasing finansowy	(233)					(1 033)
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(1 264)		(4)	(472)	(2)	(6 910)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	12 850	33	3	175	(2)	53 770

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:						Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	CZK	AUD	GBP	razem	EUR	USD	razem
30.06.2018										
Wzrost kursu walutowego	10%	3 477	11		32	(1)	3 518			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 477)	(11)		(32)	1	(3 518)			-
31.12.2018										
Wzrost kursu walutowego	10%	4 316	10	0	30	(1)	4 355			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(4 316)	(10)	(0)	(30)	1	(4 355)			-

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Wartość nominalna
30.06.2019	
Aktywa finansowe (+):	
Pożyczki	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	
Pochodne instrumenty finansowe	
Pozostałe aktywa finansowe	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	907
Zobowiązania finansowe (-):	
Kredyty, pożyczki,	(35 027)
Leasing finansowy	(9 403)
Pochodne instrumenty finansowe	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem	(43 523)
31.12.2018	
Aktywa finansowe (+):	
Pożyczki	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	
Pochodne instrumenty finansowe	
Pozostałe aktywa finansowe	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 225
Zobowiązania finansowe (-):	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(33 091)
Leasing finansowy	(9 939)
Pochodne instrumenty finansowe	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem	(40 805)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Wzrost stopy procentowej	1%	(353)	(331)		
Spadek stopy procentowej	-1%	353	331		

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

	Nota	30.06.2019	31.12.2018
Pożyczki			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		79 139	77 273
Pochodne instrumenty finansowe			
Papiery dłużne			
Jednostki funduszy inwestycyjnych			
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		907	2 225
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		80 046	79 498

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

Nie wystąpiły.

30. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda

Nie wypłacono i nie zadeklarowano wypłaty dywidendy z zysku.

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

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

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

Dnia 31.08.2019 Spółka ODLEWNIA RAFAMET sp. z o.o. spłaciła zgodnie z harmonogramem ostatnią ratę zobowiązania wobec Millennium Leasing sp. z o.o. dotyczące leasingu zwrotnego tyglowego pieca indukcyjnego. Środek trwały został wykupiony na własność.

Z dniem spłaty zobowiązania tj. dnia 31.08.2019 roku wygasło poręczenie wekslowe do umowy leasingu w wysokości do 2.000 tys. zł (wykazane w nocie 32) a udzielone przez spółkę dominującą.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia mogące znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

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

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana (w tys. zł)
Poręczenie wekslowe do umowy leasingu spółki zależnej	2 000	2 000	-
Poręczenie gwarancji bankowej udzielonej spółce zależnej	732	732	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	9 906	9 382	524
Razem zobowiązania warunkowe	12 638	12 114	524

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

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

Poręczenia

W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2019 roku Emitent nie udzielił poręczenia.

Aktywa warunkowe

Na dzień 30.06.2019 r. nie wystąpiły aktywa warunkowe.

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

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

34. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi objęte konsolidacją metodą praw własności (w tys. zł).

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakup od podmiotów powiązanych	
	30.06 2019	31.12 2018	30.06 2019	31.12 2018	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2019	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2019	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2018
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu dostaw	546	806	19	6	200	9	19	-
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu otrzymanych zaliczek								
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu wyceny kontraktów								
RAZEM	546	806	19	6	200	9	19	-

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

W okresie 01-06. 2019 r. nie udzielono zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym Spółek Grupy oraz ich bliskim.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu Spółki oraz Zarządom Spółek Grupy

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu Spółki oraz Zarządami Spółek Grupy

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tysiącach złotych)

35. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Podpisy członków Zarządu:

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

30 września 2019 r. Maciej Michalik *Wiceprezes Zarządu*

Podpis osoby odpowiedzialnej za
prowadzenie ksiąg rachunkowych

30 września 2019 r. Urszula Niedźwiedź *Główny Księgowy*

Kuźnia Raciborska, 30 września 2019 r.