



2021

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	11
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	12
1. Informacje ogólne	12
2. Skład Grupy Kapitałowej RAFAMET (GK RAFAMET).....	12
3. Skład Zarządu jednostki dominującej.....	13
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	13
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	13
5.1. Profesjonalny osąd.....	13
5.2. Niepewność szacunków i założeń.....	14
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	15
6.1. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalności sprawozdań finansowych.....	15
6.2. Oświadczenie o zgodności	16
6.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych.....	16
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	16
8. Zasady konsolidacji	18
8.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	19
9. Istotne zasady rachunkowości	19
9.1. Wycena do wartości godziwej.....	19
9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	20
9.3. Rzeczowe aktywa trwale.....	21
9.3.1. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	21
9.4. Nieruchomości inwestycyjne	22
9.5. Wartości niematerialne	22
9.6. Leasing.....	23
9.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	24
9.8. Koszty finansowania zewnętrznego.....	25
9.9. Aktywa finansowe	25
9.10. Utrata wartości aktywów finansowych	26
9.11. Zapasy.....	26
9.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26
9.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	27
9.14. Zobowiązania finansowe.....	27
9.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	28
9.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28
9.17. Rezerwy	28
9.18. Świadczenia pracownicze	28
9.19. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne.....	29
9.20. Przychody	29
9.20.1. Sprzedaż towarów i produktów.....	30
9.20.2. Świadczenie usług.....	30
9.20.3. Odsetki	30
9.20.4. Dywidendy	30

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

9.20.5. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)	30
9.20.6. Dotacje rządowe.....	30
9.21. Podatki	30
9.21.1. Podatek bieżący	30
9.21.2. Podatek odroczony	31
9.21.3. Podatek od towarów i usług.....	31
9.22. Zysk netto na akcję	32
10. Segmenty operacyjne.....	32
11. Korekta błędów	34
12. Zmiany prezentacyjne.....	39
13. Przychody i koszty	41
13.1. Przychody ze sprzedaży	41
13.2. Pozostałe przychody operacyjne.....	45
13.3. Pozostałe koszty operacyjne.....	45
13.4. Przychody finansowe	46
13.5. Koszty finansowe	46
13.6. Koszty według rodzajów.....	46
13.7. Koszty amortyzacji, odpisów aktualizujących, różnic kursowych ujęte w zysku lub stracie	47
13.8. Koszty świadczeń pracowniczych	47
14. Składniki innych całkowitych dochodów	48
15. Podatek dochodowy	48
15.1. Obciążenie podatkowe	48
15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	48
15.3. Odroczony podatek dochodowy	49
16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	49
17. Zysk przypadający na jedną akcję	50
18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	51
19. Rzeczowe aktywa trwałe	51
19.1. Leasing.....	54
20. Nieruchomości inwestycyjne	58
21. Wartości niematerialne.....	58
22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności	59
23. Długoterminowe aktywa finansowe	60
24. Należności długoterminowe.....	60
25. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	61
26. Zapasy	61
27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	62
27.1. Należności handlowe	62
27.2. Należności z tytułu kontraktów	63
27.3. Pozostałe należności	64
27.4. Struktura walutowa należności krótkoterminowych brutto	64
28. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64
29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	65
30. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	65
31. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe	66
31.1. Kapitał zakładowy	66
31.1.1. Prawa akcjonariuszy.....	66
31.1.2. Znaczący akcjonariusze.....	66

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

31.2. Kapitał zapasowy.....	66
31.3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej.....	67
31.4. Niepodzielony zysk/(strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	67
32. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	67
33. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych.....	74
33.1. Zmian stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych z tytułu świadczeń pracowniczych	75
34. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	75
34.1. Zmiany stanu pozostałych rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych	75
34.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	76
34.3. Rezerwy na prowizje	76
35. Zobowiązania długoterminowe	76
36. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu kontraktów oraz pozostałe zobowiązania.....	76
37. Inne rozliczenia międzyokresowe	78
38. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	78
39. Nakłady inwestycyjne.....	79
40. Zobowiązania warunkowe	79
41. Sprawy sądowe	83
42. Rozliczenia podatkowe.....	83
43. Informacje o podmiotach powiązanych	83
43.1. Jednostka dominująca wobec GK RAFAMET	84
43.2. Jednostka stowarzyszona	84
43.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	84
43.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu i Rady Nadzorczej	84
43.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	84
43.6. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej GK-R	84
43.6.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej GK RAFAMET.....	84
43.6.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej	85
44. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	85
45. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	86
45.1. Ryzyko stopy procentowej.....	87
45.2. Ryzyko walutowe	87
45.3. Ryzyko cen materiałów.....	87
45.4. Ryzyko kredytowe.....	87
45.5. Ryzyko związane z płynnością.....	87
46. Instrumenty finansowe	88
46.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	88
46.2. Analiza wrażliwości.....	90
46.3. Ryzyko stopy procentowej.....	94
47. Zarządzanie kapitałem.....	95
48. Struktura zatrudnienia.....	95
49. Wpływ COVID-19 na działalność GK RAFAMET	96
50. Wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej w Ukrainie na działalność GK RAFAMET	97
51. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.	98

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres zakończony 31.12.2021	okres zakończony 31.12.2020	okres zakończony 31.12.2021	okres zakończony 31.12.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	103 218	110 535	22 549	24 705
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 546	-572	556	-128
Zysk przed opodatkowaniem	178	-2 675	39	-598
Zysk (strata) netto	83	-2 596	18	-580
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	83	-2 596	18	-580
Całkowity dochód	376	-2 848	82	-637
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	376	-2 848	82	-637
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 236	11 363	270	2 540
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 599	-3 825	-1 660	-855
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 806	-6 216	1 487	-1 389
Przepływy pieniężne netto razem	443	1 322	97	295
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,02	-0,60	0,00	-0,13
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,02	-0,60	0,00	-0,13
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa razem	219 869	199 413	47 804	43 212
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	127 459	107 304	27 712	23 252
Zobowiązania długoterminowe	32 105	26 250	6 980	5 688
Zobowiązania krótkoterminowe	95 354	81 054	20 732	17 564
Kapitał własny	92 410	92 109	20 092	19 959
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	9 390	9 358
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)	21,40	21,33	4,65	4,62
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	21,40	21,33	4,65	4,62
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

31.12.2021 r. 1 EUR = 4,5994 zł

31.12.2020 r. 1 EUR = 4,6148 zł

2. Poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz 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 31 grudnia 2021 r. 1 EUR = 4,5775 zł

od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. 1 EUR = 4,4742 zł

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021	Nota	rok zakończony 31 grudnia 2021	rok zakończony 31 grudnia 2020*
A. Przychody ze sprzedaży	13.1	103 218	110 535
B. Koszt własny sprzedaży	13.6	77 472	86 942
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		25 746	23 593
1. Pozostałe przychody operacyjne	13.2	933	1 123
2. Koszty sprzedaży	13.6	2 204	2 426
3. Koszty ogólnego zarządu	13.6	20 917	21 826
4. Pozostałe koszty operacyjne	13.3	1 012	1 036
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 546	-572
1. Przychody finansowe	13.4	96	3
2. Koszty finansowe	13.5	2 464	2 106
3. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności		0	0
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		178	-2 675
Podatek dochodowy	15	95	-79
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	17	83	-2 596
G. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		83	-2 596
Zysk przypadająca na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		83	-2 596
Udziały niekontrolujące		0	0
Zysk na jedną akcję:			
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	17	0,02	-0,60
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	17	0,02	-0,60

*dane za rok 2020 zostały przekształcone w stosunku do informacji zaprezentowanej w raporcie za rok 2020
Szczegółowe informacje przedstawiono w notach 11 i 12.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021	Nota	rok zakończony 31.12.2021	rok zakończony 31.12.2020*
A. Zysk (strata) netto		83	-2 596
Inne całkowite dochody:			
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		293	-252
zyski (straty) aktuarialne		362	-311
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		-69	59
Suma		293	-252
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		0	0
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0	0
B. Inne całkowite dochody netto	14	293	-252
C. Całkowite dochody ogółem		376	-2 848
-akcjonariuszom podmiotu dominującego		376	-2 848

*dane za rok 2020 zostały przekształcone w stosunku do informacji zaprezentowanej w raporcie za rok 2020
Szczegółowe informacje przedstawiono w notach 11 i 12.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2021

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021	Nota	31.12.2021	31.12.2020*
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe		92 774	92 192
1. Rzeczowe aktywa trwałe	19	86 025	84 650
2. Wartości niematerialne	21	1 814	2 256
3. Nieruchomości inwestycyjne	20	100	106
4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych/wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności.	22	0	0
5. Długoterminowe aktywa finansowe	23	126	397
6. Należności długoterminowe	24	17	12
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.3	4 231	4 071
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25	461	700
B. Aktywa obrotowe		127 095	107 221
1. Zapasy	26	27 105	22 386
2. Aktywa z tytułu umów z klientami	26	4 687	4 630
3. Należności handlowe	27.1	28 574	19 936
4. Należności z tytułu kontraktów	27.2	57 513	53 855
5. Pozostałe należności	27.3	4 892	3 082
6. Należności z tytułu podatku dochodowego	27.3	347	1
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	1 299	1 085
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	2 678	2 246
A k t y w a r a z e m		219 869	199 413

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

P a s y w a	Nota	31.12.2021	31.12.2020*
A. Kapitał własny		92 410	92 109
1. Kapitał zakładowy	31.1	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	31.2	39 951	41 308
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	31.3	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne		-1 779	-2 072
5. Zyski zatrzymane/ niepokryte straty		-1 983	-3 348
B. Zobowiązania długoterminowe		32 105	26 250
1. Kredyty i pożyczki	32	10 370	4 610
2. Zobowiązania finansowe	19.1	2 813	3 285
3. Inne zobowiązania długoterminowe	35	36	36
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.3	7 720	7 421
5. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	33	7 983	9 297
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	37	3 183	1 601
C. Zobowiązania krótkoterminowe		95 354	81 054
1. Kredyty i pożyczki	32	29 156	24 553
2. Zobowiązania finansowe	19.1	2 171	2 191
3. Zobowiązania handlowe	36	20 910	17 562
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	36	25 941	23 045
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	36	381	1 818
6. Zobowiązania pozostałe	36	12 879	8 903
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	36	6	0
8. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	33	1 955	2 120
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	34.1	1 710	707
10. Inne rozliczenia międzyokresowe	37	245	155
Zobowiązania razem		127 459	107 304
P a s y w a r a z e m		219 869	199 413

*dane za rok 2020 zostały przekształcone w stosunku do informacji zaprezentowanej w raporcie za rok 2020
Szczegółowe informacje przedstawiono w notach 11 i 12.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021	Nota	31.12.2021**	31.12.2020*
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia			
I. Zysk / Strata brutto		178	(2 675)
II. Korekty razem		1 058	14 038
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
1. Amortyzacja		8 368	9 047
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		11	(74)
3. Odsetki		1 442	1 569
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(19)	344
5. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych	38	(116)	(1 328)
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	38	(5 106)	(7 320)
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	38	(14 546)	15 334
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	38	9 350	(3 555)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 698	29
10. Pozostałe		0	0
III. Gotówka z działalności operacyjnej		1 260	11 371
1. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		(24)	(8)
IV. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 236	11 363
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		48	881
2. Zbycie aktywów finansowych		304	-
3. Odsetki		1	1
4. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(7 952)	(4 707)
I. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(7 599)	(3 825)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
1. Kredyty i pożyczki		15 612	17 000
2. Spłaty kredytów i pożyczek		(5 310)	(20 068)
3. Odsetki		(1 382)	(1 516)
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(2 114)	(1 632)
I. Środki pieniężne netto z działalności finansowej		6 806	(6 216)
D. Przepływy pieniężne netto, razem		443	1 322
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		432	1 396
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		(11)	74
F Środki pieniężne na początek okresu	29	2 246	850
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	29	2 678	2 246

*dane za rok 2020 zostały przekształcone w stosunku do informacji zaprezentowanej w raporcie za rok 2020

Szczegółowe informacje przedstawiono w notach 11 i 12.

**zmiana prezentacji wpływów i wydatków w działalności inwestycyjnej i finansowej

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski/straty aktuarialne	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r. – dane przekształcone	43 187	41 308	13 034	-2 072	-3 348	92 109
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>					83	83
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>				293		293
Całkowity dochód za okres				293	83	376
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego					-75	-75
podział zysku/ wypłata dywidendy						
pokrycie straty/przeniesienie z kapitału zapasowego		-2 690			2 690	0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 333			-1 333	0
Łączne zmiany w kapitale własnym	0	-1 357	0	293	1 365	301
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021 r.	43 187	39 951	13 034	-1 779	-1 983	92 410

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski/straty aktuarialne	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r. – dane zatwierdzone	43 187	40 141	13 034	-1 820	415	94 957
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>					-2 596	-2 596
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>				-252		-252
Całkowity dochód za okres				-252	-2 596	-2 848
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego						
podział zysku/ wypłata dywidendy						
pokrycie straty/przeniesienie z kapitału zapasowego						0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 167			-1 167	0
Łączne zmiany w kapitale własnym	0	1 167	0	-252	-3 763	-2 848
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r. -dane przekształcone	43 187	41 308	13 034	-2 072	-3 348	92 109

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A. („Grupa”, „Grupa RAFAMET”) składa się ze spółki akcyjnej Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”, „RAFAMET S.A.”, „Emitent”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). **Siedziba Spółki dominującej znajduje się : 47-420 Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1, Polska.** Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Polska, pod numerem KRS0000069588.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 271577318.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym miejscem działalności jest Polska.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest: produkcja obrabiarek i narzędzi mechanicznych, działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji obrabiarek i narzędzi mechanicznych do obróbki metalu, obróbka mechaniczna elementów metalowych, produkcja i sprzedaż odlewów żeliwnych i modeli odlewniczych oraz świadczenie usług przemysłowych.

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” S.A. oraz Grupy Kapitałowej RAFAMET jest Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. w Warszawie, Polska.

2. Skład Grupy Kapitałowej RAFAMET (GK RAFAMET)

W skład Grupy kapitałowej wchodzi Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
ODLEWNIA RAFA-MET sp. z o.o.	Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	Produkcja i sprzedaż odlewów żeliwnych i modeli odlewniczych, usługi w zakresie obróbki	100%	100%
RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o. o.	Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	Usługi przemysłowe, serwis pogwarancyjny, usługi projektowo-konstrukcyjne	100%	100%
POREBA Machine Tools sp. z o. o.	Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	Sprzedaż obrabiarek	100%	100%
HEBEI RAFAMET Machinery Co.,LTD	Chiny	Montaż urządzeń mechanicznych i elektrycznych oraz wyposażenia pomiarowego, produkcja, sprzedaż i usługi posprzedażne.	50%	50%

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

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 na dzień 31.12.2021 roku nie została pokryta.

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.

Rafamet S.A. posiada 100% udziałów w spółce POREBA Machine Tools Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością objętych w 2016 roku. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż obrabiarek.

RAFAMET S.A. posiada 50% udziałów w firmie OOO „Stanrus-RAFAMET” z siedzibą w Moskwie. Spółka ta została powołana dla uczestnictwa w przetargach handlowych i pełniła funkcje pośrednika handlowego na rynku rosyjskim. Wartość udziału wynosiła 5.000 RUB. Inwestycja w spółce jest wyceniana metodą praw własności. Status spółki po dniu bilansowym opisano na w rozdziale 50 na stronie 96.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodził:

Prezes Zarządu	- E. Longin Wons
Wiceprezes Zarządu	- Maciej Michalik

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu jednostki dominującej nie zmienił się.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 kwietnia 2022 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Z dniem 1 stycznia 2019 roku został zniesiony podział na leasing operacyjny i finansowy a wszelkie umowy leasingowe są ujmowane jak (dotychczas) leasing finansowy.

Dla każdej umowy Grupa ocenia, czy dana umowa zawiera leasing. Umowa jest leasingiem, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób zrozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,

- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz drugostronnie zobowiązanie z tytułu leasingu.

Spółki Grupy amortyzują prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36

5.2. Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

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

Wycena rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 33.

Wycena rezerw na naprawy gwarancyjne, rozliczeń międzyokresowych biernych z tytułu premii oraz niewykorzystanych urlopów opiera się na szacunkach Zarządu. Kwoty utworzonych rezerw odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek wydatków pieniężnych niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji poniesionych kosztów do całości kosztów niezbędnych do wykonania kontraktu. Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje aktualizacji szacunków budżetowych całkowitych przychodów oraz kosztów z tytułu realizacji projektów. Przewidywana całkowita strata na kontrakcie ujmowana jest jako koszty okresu, w którym została rozpoznana.

Gdyby szacunek łącznych kosztów realizacji kontraktów wzrósł o 10%, w stosunku do oszacowania Grupy, kwota przychodu zostałaby zmniejszona o około 4.596 tys. zł.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała zmian okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych i aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

6.1. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalności sprawozdań finansowych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki GK RAFAMET w dającej się przewidzieć przyszłości tj. nie krócej niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2021 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki GK RAFAMET (GK-R).

Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 (COVID-19) przy uwzględnieniu bieżącej sytuacji w tym zakresie w Polsce i na świecie nie wskazują na istnienie niepewności co do kontynuacji działalności GK-R. Wpływ COVID-19 na wyniki roku 2022 oraz ryzyka funkcjonowania firmy w roku 2022 zawarto również w nocie 49. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2021 r. oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych. Dnia 06.08.2021 r. Emitent został powiadomiony o rozwiązaniu umowy z firmą Seoul Metro Corporation z Korei Południowej na dostawę dwóch obrabiarek typu UGE 300N. Zdarzenie to spowodowało dokonanie korekty bilansowej na 30.06.2020 r., 30.09.2020 r., i na dzień 31.12.2020 r. Korekty zostały zaprezentowane w nocie nr 11. Zdarzenie to nie ma jednak istotnego wpływu na kontynuowanie działalności

6.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Dwie spółki zależne prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych tej jednostki wprowadzone w celu doprowadzenia jej sprawozdań finansowych do zgodności z MSSF.

6.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zostały przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej. Grupa stosuje metodę konsolidacji bezpośredniej i wybrała sposób rozliczania zysków lub strat z przeliczenia, który jest zgodny z tą metodą.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 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 niższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 31 grudnia 2021 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 2021

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2021:

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” –definicja wartości szacunkowych - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

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

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

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

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Zarząd podjął decyzję, iż żaden ze Standardów bądź interpretacji nie będzie wcześniej stosowany.

8. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek przez nią kontrolowanych (zależnych) sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce, wtedy gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółką analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

8.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontrolce.

Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone i Wspólne przedsięwzięcia stosują zasady rachunkowości zawarte w lokalnych standardach rachunkowości. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub we wspólne przedsięwzięcie kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stosuje się wymogi MSR 39. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Grupa przestaje stosować metodę praw własności w dniu, kiedy dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz w sytuacji, gdy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Jeżeli Grupa zmniejsza udział w jednostce stowarzyszonej lub we wspólnym przedsięwzięciu, ale nadal rozlicza go metodą praw własności, przenosi na wynik finansowy część zysku lub straty uprzednio ujmowaną w pozostałych całkowitych dochodach, odpowiadającą zmniejszeniu udziału, jeżeli ten zysk lub strata podlega reklasyfikacji na wynik finansowy w chwili zbycia związanych z nim aktywów lub zobowiązań.

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Wycena do wartości godziwej

Grupa wycenia w wartości godziwej instrumenty finansowe oraz zobowiązania finansowe na każdy dzień bilansowy. Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wy-

cena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Grupa ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na każdy dzień bilansowy :

- a) pozycje pieniężne w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu zamknięcia, tj. kursu zakupu dewiz banku prowadzącego rachunek podstawowy w przypadku należności lub kursu sprzedaży banku w przypadku zobowiązań,
- b) niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
- c) niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, wykazywane są przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w czasie ustalania wartości godziwej.

Różnice kursowe powstające z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu wykazywania pozycji pieniężnych w sprawozdaniu finansowym po kursach innych niż te, w których zostały po raz pierwszy ujęte w danym okresie, lub w których wykazywano je w poprzednich sprawozdaniach finansowych, ujmowane są jako przychód lub koszt w okresie, w którym powstają. W przychodach finansowych wykazywana jest nadwyżka zysków kursowych nad stratami kursowymi, a w kosztach finansowych nadwyżka strat kursowych nad zyskami kursowymi środków pieniężnych.

Zrealizowane oraz naliczone różnice kursowe od należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są w przychodach ze sprzedaży a zrealizowane oraz naliczone różnice kursowe od zobowiązań z tytułu dostaw i usług w koszcie wytworzenia.

Jako kurs zamknięcia danej waluty stosowany dla celów wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, Spółka przyjmuje kursy kupna i sprzedaży na dzień bilansowy stosowane i ogłoszone przez bank, z którego usług korzysta.

9.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych przekazanych przez klientów jest ustalana w wysokości ich wartości godziwej na dzień objęcia kontroli.

Na każdy kolejny dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według kosztu zakładanego, ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	12-40lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2-15 lat
Urządzenia biurowe	5 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	5 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od stycznia następnego roku. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

9.3.1. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Jeśli Grupa chce dokonać transakcji zbycia, w wyniku której utraciłaby kontrolę nad swoją jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży niezależnie od tego, czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji.

Jeżeli Grupa jest zobowiązana do realizacji planu sprzedaży, polegającego na sprzedaży inwestycji we wspólne przedsięwzięcie lub jednostkę stowarzyszoną lub części takiej inwestycji, inwestycję lub jej część przeznaczoną do sprzedaży klasyfikuje się jako przeznaczoną do sprzedaży po spełnieniu w/w kryteriów, a Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności do rozliczania części inwestycji sklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży. Pozostała część inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, niesklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży, nadal jest rozliczana metodą praw własności. Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności w chwili zbycia, jeżeli transakcja zbycia powoduje utratę znaczącego wpływu na jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie.

Po dokonaniu transakcji sprzedaży Grupa rozlicza zachowane udziały zgodnie z MSR 39, chyba że udziały te umożliwiają dalszą klasyfikację tego podmiotu jako jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia; w takim przypadku Grupa nadal stosuje metodę praw własności.

9.4. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

9.5. Wartości niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujemnie się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od stycznia następnego roku.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/ kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Dokumentacja	Znak towarowy
Okresy użytkowania	Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	5 lat	4 lat	15 lat	15 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Amortyzowane przez okres 5 lat.	5 lat metodą liniową	5 lat metodą liniową	15 lat metodą liniową	15 lat metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są kalkulowane jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

9.6. Leasing

Spółki wchodzące w skład Grupy jako leasingobiorcy

Identyfikacja leasingu.

Na początku umowy Spółki Grupy oceniają, czy dana umowa zawiera leasing. Umowa jest leasingiem, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w

zamian za wynagrodzenie. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółki Grupy ujmują składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz drugostronnie zobowiązanie z tytułu leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania początkowo wycenia się według kosztu, który obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, powiększoną o: - opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed nią; - początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę; - szacunek kosztów, które leasingobiorca ma ponieść w związku z demontażem składnika aktywów/ przeprowadzeniem remontu miejsca, gdzie się znajdował składnik

lub remontem samego składnika aktywów. Po dacie rozpoczęcia leasingu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlega amortyzacji oraz ocenie pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Wartość składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlega korekcie, jeśli drugostronnie ujęte zobowiązanie z tytułu leasingu zostało zaktualizowane w wyniku zmiany dotychczas stałych rat leasingowych lub w wyniku zmiany lub ponownej oceny leasingu. Zobowiązanie z tytułu leasingu początkowo wycenia się w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostałych do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontowane są z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej, obliczonej dla Spółek Grupy. Po dacie rozpoczęcia zobowiązanie z tytułu leasingu ulega zwiększeniu o naliczone odsetki oraz ulega zmniejszeniu o zapłacone opłaty leasingowe. Jak wspomniano po

wyżej, wartość zobowiązania z tytułu leasingu może zostać zaktualizowana w wyniku zmiany lub ponownej oceny leasingu oraz w wyniku zmiany dotychczas stałych rat leasingowych.

Prezentacja

Grupa prezentuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w ramach tej samej pozycji sprawozdawczej, w ramach której przedstawione zostałyby aktywa, gdyby były własnością leasingobiorcy. Oznacza to, że aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w poz. „rzeczowe aktywa trwałe” - , ujawniając wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania w notach do sprawozdania finansowego. Zobowiązania z tytułu leasingu Grupa zaprezentowała w linii „Pozostałe zobowiązania finansowe” odpowiednio w części długo i krótkoterminowe, ujawniając wartość zobowiązań z tytułu leasingu w notach do sprawozdania finansowego.

9.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po

uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

9.8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych nieruchomości inwestycyjnych, aktywów niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

9.9. Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Spółka wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- pożyczki,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- dłużne papiery wartościowe,
- środki pieniężne.

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe w pozycjach „Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”, „Pozostałe aktywa finansowe” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany jeżeli jego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty

.Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub

straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody obejmują inwestycje w instrumenty kapitałowe niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu ani warunkową zapłatą w ramach połączenia przedsięwzięć, w odniesieniu do których w momencie początkowego ujęcia Spółka dokonała nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w pozostałych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej tych instrumentów.

Skumulowane zyski lub straty z wyceny w wartości godziwej, uprzednio rozpoznane przez pozostałe całkowite dochody, nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku w żadnych okolicznościach, włączając zaprzestanie ujmowania tych aktywów.

9.10. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

9.11. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

- | | |
|-----------------------------------|--|
| Materiały | - w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”; |
| Produkty gotowe i produkty w toku | - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego; |
| Towary | - w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”. |

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

9.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu. Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

9.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie kupna ustalonym dla danej waluty przez bank prowadzący rachunek bieżący Grupy.

Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych odbywa się metodą FIFO.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walutach ujmuje się następująco:

- dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych,
- ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych.

9.14. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
- pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień nabycia Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające.

Spółki Grupy zawierają transakcje pochodne w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kursowym. W tym w celu Grupa wykorzystuje przede wszystkim kontrakty walutowe typu FX forward. Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana przy użyciu modelu bazującego między innymi na wartości kursów walutowych na dzień bilansowy i / lub różnicach w poziomach stóp procentowych waluty kwotowej i bazowej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania - gdy ich wartość jest ujemna. Skutki wyceny walutowych kontraktów terminowych oraz wyniki ich rozliczenia wykazywane są w zysku lub stracie netto roku obrotowego. GK RAFAMET nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do transakcji pochodnych zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

9.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

9.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

- wszelkie zobowiązań z tytułu dostaw i usług
- pozostałe zobowiązania o terminie spłaty krótszym niż rok od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania o terminie spłaty dłuższym niż rok od dnia bilansowego, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania wycenia się w wartości równej kwocie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, która byłaby w chwili obecnej wymagana do uregulowania obowiązku, natomiast zobowiązania finansowe w wartości godziwej.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

9.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

9.18. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

Grupa rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach odpowiednio kosztu własnego sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży na które składają się:

- koszty zatrudnienia (w tym między innymi koszty bieżącego zatrudnienia, kosztów przeszłego zatrudnienia),
- odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń.

Skutki obniżenia wieku emerytalnego w kalkulacji rezerw traktowane są jako element wyceny wpływający na rachunek zysków i strat.

9.19. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

Zgodnie z polską praktyką gospodarczą akcjonariusze/ udziałowcy jednostek mogą dokonać podziału zysku na cele pracownicze w formie zasilenia funduszu socjalnego oraz na inne fundusze specjalne.

9.20. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

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 przyrzeczone w umowie dobra i usługi (np., montażu, gwarancje, fundamenty, wyposażenie dodatkowe) traktowane są, jako jedno świadczenie przyrzeczone w umowie i ujmuje się jako przychód jednorazowo w określonym momencie.

W przypadku, gdy wynik kontraktu może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do całości szacowanych kosztów kontraktu według sporządzonych kalkulacji. W przypadku natomiast gdy stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie jest możliwy do ustalenia w sposób wiarygodny na dzień bilansowy, to przychód z wykonania usługi ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych od kosztów, których pokrycie przez zamawiającego w przyszłości jest prawdopodobne.

Grupa dopuszcza również inną metodę pomiaru stopnia zaawansowania niezakończonych umów szczególnie do kontraktów, które będą wykonywane etapami i każdy etap będzie fakturowany. Jest to metoda obmiaru wykonanych prac – polegająca na pomiarze wykonanych od rozpoczęcia umowy do dnia bilansowego prac wyrażonych w kwotach bezwzględnych lub w procencie ceny umownej bądź jej składowych. Pomiaru te przeprowadzają specjaliści działów technicznych Spółek Grupy posiadający odpowiednią wiedzę techniczną, stosowną do rodzaju realizowanych robót budowlanych oraz dysponujący odpowiednimi informacjami o kosztorysie umowy.

Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu w jakim zostały poniesione.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

Aktualizacji kosztów i przychodów na kontrakcie dokonuje się zawsze w przypadku istotnych zmian finansowych realizacji kontraktu, ale nie rzadziej niż raz na kwartał.

Przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu, po odliczeniu przychodów które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Prawidłowość przyjętej metody ustalania stopnia zaawansowania wykonania usługi oraz przewidywanych całkowitych kosztów i przychodów z realizacji usługi jest weryfikowana przez Spółki najpóźniej na dzień bilanso-

wy. Ewentualne korekty wynikające z weryfikacji wpłyną na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym ich dokonano.

Rozliczenie w trakcie realizacji prac następuje zgodnie z postępowaniem prac, najczęściej w okresach miesięcznych, w oparciu o dokumenty rozliczeniowe potwierdzające wykonanie określonych robót lub dostawę (częściowe protokoły odbioru, faktury częściowe, obmiaru rzeczywistego, wyceny eksperckiej), po zakończeniu prac rozliczenie następuje na podstawie końcowych dokumentów rozliczeniowych potwierdzających zakończenie prac i dostaw (końcowy protokół odbioru, faktury końcowe).

9.20.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

9.20.2. Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji.

Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

9.20.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

9.20.4. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

9.20.5. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

9.20.6. Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

9.21. Podatki

9.21.1. Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

9.21.2. Podatek odroczoney

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczoney jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczoney ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczoney powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczoney wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczoney podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

9.21.3. Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

9.22. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Nie występują rozważające potencjalne akcje zwykłe.

10. Segmenty operacyjne

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

skonomicznym (segment geograficzny), z działalnością którego jest związane ryzyko charakterystyczne dla danego obszaru działalności Grupy.

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych, a uzupełniający na segmentach geograficznych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki.

Grupa prowadzi działalność w następujących segmentach:

- produkcja obrabiarek
- odlewów
- modeli
- części i zespoły do maszyn
- remonty
- pozostałe usługi

Segmenty produkcji obrabiarek, części i zespoły maszyn, remonty są przyporządkowane do Spółki „RAFA-MET” S.A., natomiast segment odlewy oraz modele do spółki Odlewni „Rafamet” sp. z o.o. Segment pozostałe usługi jest przyporządkowany do spółek Fabryka Obrabiarek „Rafamet” S.A., Odlewnia „Rafamet” sp. z o.o. oraz „Rafamet-Service & Trade sp. z o. o.

Zarząd jednostki dominującej monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności.

Uzupełniającym segmentem sprawozdawczym jest segment geograficzny określony na podstawie lokalizacji rynków zbytu. Wydzielono następujące 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 poszczególnych spółek 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.

Zysk segmentu to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów ogólnozakładowych, udziału w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności, przychodów i kosztów finansowych oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Grupa zazwyczaj rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia segmentów sprawozdawczych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Zarząd nie monitoruje aktywów i zobowiązań z poziomu poszczególnych segmentów sprawozdawczych.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

11. Korekta błędów

W 2021 roku w związku z anulowaniem umowy z firmą Seoul Metro Corporation z Korei Południowej Grupa Kapitałowa dokonała korekt, które zostały zaprezentowane w poniższych tabelach.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020	31.12.2020 (zatwierdzone)	Korekta anulowania umowy	31.12.2020 (przekształcone)
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe	92 192	0	92 192
1. Rzeczowe aktywa trwałe	84 650		84 650
2. Wartości niematerialne	2 256		2 256
3. Nieruchomości inwestycyjne	106		106
4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych/wspólnych przedsiębiorstwach wycenianych metodą praw własności.	0		0
5. Długoterminowe aktywa finansowe	397		397
6. Należności długoterminowe	12		12
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 071		4 071
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	700		700
B. Aktywa obrotowe	108 562	- 1 341	107 221
1. Zapasy	18 446	3 940	22 386
2. Aktywa z tytułu umów z klientami	4 630		4 630
3. Należności handlowe	19 936		19 936
4. Należności z tytułu kontraktów	59 136	-5 281	53 855
5. Pozostałe należności	3 082		3 082
6. Należności z tytułu podatku dochodowego	1		1
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 085		1 085
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 246		2 246
A k t y w a r a z e m	200 754	- 1 341	199 413

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

P a s y w a	31.12.2020 (zatwierdzone)	Korekta anulowania umowy	31.12.2020 (przekształcone)
A. Kapitał własny	93 195	-1 086	92 109
1. Kapitał zakładowy	43 187		43 187
2. Kapitał zapasowy	41 308		41 308
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034		13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	-2 072		-2 072
5. Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	-752		-752
6. Zysk (strata) netto	-1 510	-1 086	-2 596
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-
B. Zobowiązania długoterminowe	26 505	-255	26 250
1. Kredyty i pożyczki	4 610		4 610
2. Zobowiązania finansowe	3 285		3 285
3. Inne zobowiązania długoterminowe	36		36
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 676	-255	7 421
5. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	9 297		9 297
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 601		1 601
C. Zobowiązania krótkoterminowe	81 054	0	81 054
1. Kredyty i pożyczki	24 553		24 553
2. Zobowiązania finansowe	2 191		2 191
3. Zobowiązania handlowe	17 562		17 562
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	25 296	-2 251	23 045
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	1 818		1 818
6. Zobowiązania pozostałe	6 652	2 251	8 903
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0		0
8. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	2 120		2 120
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	707		707
10. Inne rozliczenia międzyokresowe	155		155
P a s y w a r a z e m	200 754	-1 341	199 413

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

Przekształcenie danych porównawczych na dzień 31.12.2020 w rachunku zysków i strat, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano w tabelach poniżej:

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020	rok zakończony 31 grudnia 2020 (zatwierdzone)	Korekta anulowania umowy	rok zakończony 31 grudnia 2020 (przekształcone)
A. Przychody ze sprzedaży	115 816	-5 281	110 535
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	111 301	-5 281	106 020
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 515		4 515
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	90 882	3 940	86 942
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	87 388	3 940	83 448
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 494		3 494
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	24 934	-1 341	23 593
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 123		1 123
2. Koszty sprzedaży	2 426		2 426
3. Koszty ogólnego zarządu	21 826		21 826
4. Pozostałe koszty operacyjne	1 036		1 036
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	769	-1 341	-572
1. Przychody finansowe	3		3
2. Koszty finansowe	2 106		2 106
3. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	0		0
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 334	-1 341	-2 675
Podatek dochodowy	176	-255	-79
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 510	-1 086	-2 596
G. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	-1 510	-1 086	-2 596
Zysk przypadająca na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 510	-1 086	-2 596
Udziały niekontrolujące	0		0
Zysk na jedną akcję:			
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,35	-0,25	-0,60
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,35	-0,25	-0,60

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020	rok zakończony 31 grudnia 2020 (zatwierdzone)	Korekta anulowania umowy	rok zakończony 31 grudnia 2020 (przekształcone)
A. Zysk (strata) netto	-1 510	-1 086	-2 596
Inne całkowite dochody:			
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
zyski (straty) aktuarialne	-311		-311
podatek odroczony od zysków (strat) aktuarialnych	59		59
Suma	-252		-252
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0		0
B. Inne całkowite dochody netto	-252		-252
C. Całkowite dochody ogółem	-1 762	-1 086	-2 848

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski/straty aktuarialne	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r. – dane zatwierdzone	43 187	40 141	13 034	-1 820	415	94 957
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>					-1 510	-1 510
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>				-252		-252
Całkowity dochód za okres				-252	-1 510	-1 762
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego						
podział zysku/ wypłata dywidendy						
pokrycie straty/przeniesienie z kapitału zapasowego						0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 167			-1 167	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r. -dane zatwierdzone	43 187	41 308	13 034	-2 072	-2 262	93 195
Korekta błędów					-1 086	-1 086
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r. -dane przekształcone	43 187	41 308	13 034	-2 072	-3 348	92 109

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020	31.12.2020 (zatwierdzone)	Korekta anulowania umowy	31.12.2020 (przekształcone)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia			
I. Zysk / Strata brutto	-1 334	-1 341	-2 675
II. Korekty razem	12 697	1 341	14 038
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0		0
1. Amortyzacja	9 047		9 047
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-74		-74
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 569		1 569
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	344		344
5. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych	-1 328		-1 328
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	-3 380	-3 940	-7 320
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	10 053	5 281	15 334
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	-3 555		-3 555
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	29		29
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-8		-8
11. Pozostałe	0		0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 363	0	11 363
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	882	0	882
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	881		881
2. Odsetki i dywidendy	1		1
II. Wydatki	4 707	0	4 707
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 707		4 707
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 825	0	-3 825
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
I. Wpływy	17 000	0	17 000
1. Kredyty i pożyczki	17 000		17 000
II. Wydatki	23 216	0	23 216
1. Dywidendy wypłacone			
2. Spłaty kredytów i pożyczek	20 068		20 068
3. Odsetki	1 516		1 516
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 632		1 632
5. Pozostałe wydatki			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 216	0	-6 216
D. Przepływy pieniężne netto, razem	1 322	0	1 322
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 396		1 396
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	74		74
F Środki pieniężne na początek okresu	850	0	850

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	2 246	0	2 246
--	--------------	----------	--------------

12. Zmiany prezentacyjne

W sprawozdaniu finansowym za rok zakończony w dniu 31.12.2021 GK RAFAMET dokonała zmian w sposobie prezentacji przychodów ze sprzedaży i kosztu własnego sprzedaży w rachunku zysków i strat wynikające z rozporządzenia o stosowaniu ESEF. Wskazane zmiany spowodowały konieczność przekształcenia danych porównawczych, które zostały zaprezentowane poniżej i nie miały wpływu na poziom prezentowanego wyniku finansowego.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020 r. (przed zmianami prezentacyjnymi)	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020 r. (po zmianach prezentacyjnych)
A. Przychody ze sprzedaży	110 535	110 535
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	106 020	
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 515	
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	86 942	86 942
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	83 448	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 494	
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	23 593	23 593
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 123	1 123
2. Koszty sprzedaży	2 426	2 426
3. Koszty ogólnego zarządu	21 826	21 826
4. Pozostałe koszty operacyjne	1 036	1 036
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-572	-572
1. Przychody finansowe	3	3
2. Koszty finansowe	2 106	2 106
3. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	0	0
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 675	-2 675
Podatek dochodowy	-79	-79
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 596	-2 596
G. Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-2 596	-2 596
Zysk przypadająca na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-2 596	-2 596
Udziały niekontrolujące	0	0
Zysk na jedną akcję:		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,60	-0,60
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,60	-0,60

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

W sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31.12. 2021 Grupa zsumowała „Zysk bieżący / strata” z „Zyskami / stratą z lat ubiegłych” pod wspólną nazwą „Zyski zatrzymane”. Spowodowało to konieczność przekształcenia sprawozdania finansowego za rok 2020. Zmiany nie miały wpływu na poziom sumy bilansowej.

P a s y w a	31.12.2020 (przed zmianami prezentacyjnymi)	Zmiany prezentacyjne	31.12.2020 (po zmianach prezentacyjnych)
A. Kapitał własny	92 109		92 109
1. Kapitał zakładowy	43 187		43 187
2. Kapitał zapasowy	41 308		41 308
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034		13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	-2 072		-2 072
5. Zyski zatrzymane/ strata do pokrycia	-752	-2 596	-3 348
6. Zysk (strata) netto	-2 596	2 596	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-

W sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31.12. 2021 Grupa zsumowała pozycje zyski zatrzymane z zyskiem/stratą netto i zaprezentowała pod wspólną nazwą „Zyski zatrzymane”. Spowodowało to konieczność przekształcenia sprawozdania finansowego za rok 2020. Zmiany nie miały wpływu na wartość kapitałów własnych.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski/straty aktuarialne	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Zysk/ (strata) netto	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r. – dane zatwierdzone	43 187	40 141	13 034	-1 820	415		0	94 957
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						-2 596		-2 596
<i>Zmiany prezentacyjne</i>					-2 596	2 596		0
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>				-252			0	-252
Całkowity dochód za okres				-252	-2 596	0	0	-2 848
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego								
podział zysku/ wypłata dywidendy								
pokrycie straty/przeniesienie z kapitału zapasowego								0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 167			-1 167			0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r. -dane przekształcone	43 187	41 308	13 034	-2 072	-3 348	0	0	92 109

13. Przychody i koszty

13.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01-12.2021	01-12.2020
Sprzedaż produktów i usług	101 057	106 020
Sprzedaż towarów i materiałów	2 161	4 515
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	-329	-426
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	-396	691
SUMA przychodów ze sprzedaży	103 218	110 535

Asortyment sprzedaży

Segmenty	01-12.2021		01-12.2020	
	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej
Obrabiarki	56 618	55 365	66 945	42 229
Odlewy	33 406	24 155	25 625	18 720
Modele	1 769	1 305	1 293	696
Części i zespoły do maszyn	4 066	3 779	2 395	1 385
Remonty	999	916	5 623	113
Pozostałe	6 360	3 150	8 654	6 608
Ogółem	103 218	88 670	110 535	69 751

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01-12.2021		01-12.2020	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	14 548	14,1%	40 784	36,9%
Eksport	88 670	85,9%	69 751	63,1%
Razem	103 218	100,0%	110 535	100,0%

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

W bieżącym roku obrotowym Spółka dominująca odnotowała dwa przypadki zrealizowania przychodów ze sprzedaży produktów z pojedynczym odbiorcą przekraczający 10% ogółu przychodów. Były to transakcja z HeBei K.N.T. Chiny oraz z Gülermak Turcja. W 2020 roku Spółka dominująca odnotowała jeden przypadek zrealizowania przychodów z pojedynczym odbiorcą przekraczający 10% ogółu przychodów. Była to transakcja z ARP Leasing sp. o.o. jednak dotyczyła zawartego w 2019 roku kontraktu z Intercity Remtrak Sp. z o.o., który został „przejęty – zrefinansowany nabywcą” przez podmiot finansujący.

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 31.12.2021 r.

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Przychody i koszty niefakturowane	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	56 618	33 349	1 769	999	4 066	57	6 360	0	103 218
	Sprzedaż pomiędzy segmentami	4 850	3 609	1 134		142		3 037		12 772
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	43 257	29 479	1 485	714	2 527	33	1 554	0	79 049
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami	3 630	2 878	723		130		5 309		12 670
Koszty nieprzypisane/ ogólne									21 544	21 544
Zysk/ (strata) segmentu		13 361	3 870	284	285	1 539	24	4 806	-21 544	2 625
Pozostałe przychody operacyjne									933	933
Pozostałe koszty operacyjne									1 012	1 012
Przychody finansowe									96	96
Koszty finansowe									2 464	2 464
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności									0	0
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		13 361	3 870	284	285	1 539	24	4 806	-23 991	178
Podatek dochodowy									95	95
Zysk/ (strata) netto		13 361	3 870	284	285	1 539	24	4 806	-24 086	83

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Przychody i koszty niefakturowane	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	66 945*	27 351	1 293	5 623	2 395	-1 726	8 654	0	110 535
	Sprzedaż pomiędzy segmentami		2 619	929		104		1 930		5 582
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży	53 212*	25 042	1 165	4 527	1 776	-1 591	4 837	0	88 968

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 31.12.2020 r. (przekształcone*)

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

	zewnętrznej									
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami		2 066	764		93		2 378		5 301
Koszty nieprzypisane/ ogólne									22 226	22 226
Zysk/ (strata) segmentu		13 733	2 309	128	1 096	619	-135	3 817	-22 226	-659
Pozostałe przychody operacyjne									1 123	1 123
Pozostałe koszty operacyjne									1 036	1 036
Przychody finansowe									3	3
Koszty finansowe									2 106	2 106
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności									0	0
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		13 733	2 309	128	1 096	619	-135	3 817	-24 242	-2 675
Podatek dochodowy									-79	-79
Zysk/ (strata) netto		13 733	2 309	128	1 096	619	-135	3 817	-24 163	-2 596

Od 1 stycznia 2018 roku Spółka dominująca 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 przyrzucone w umowie dobra i usługi (np., montażu, gwarancje, fundamenty, wyposażenie dodatkowe) są traktowane, jako jedno świadczenie przyrzucone w umowie i ujmowane jako przychód jednorazowo w określonym momencie.

Umowy o usługę budowlaną	01-12.2021 r.	01-12.2020 r.
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	63 108	71 370
Poniesione koszty z tytułu realizowanych kontraktów (tkw)	45 963	54 295

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Należności z tytułu kontraktów na dzień bilansowy	57 513	53 855
Zaliczki otrzymane z tytułu kontraktu na dzień bilansowy	25 941	23 045
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	381	1 818

13.2. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-12.2021	01-12.2020
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	12	6
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	148	-
Odstępne z tytułu niezrealizowania kontraktu	382	-
Wpływ odszkodowań od ubezpieczyciela	94	1
Przedawnienie zobowiązań	43	
Przychody za sprzedaży odpadów	1	1
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19	-
Zakończenie umowy leasingu	35	4
Umorzenie zobowiązań	-	22 ^{2/}
Ujawnienie środków trwałych	15	-
Zwrot kosztów ubezpieczenia AC samochodów sprzedanych	-	12
Nadwyżki inwentaryzacyjne	2	-
Dofinansowanie wynagrodzeń i składek ZUS	-	804 ^{1/}
Dotacja rozliczana w czasie	155	155
Wpływ kar	-	57
Dofinansowanie do cen prądu elektrycznego	-	24
Pozostałe przychody	27	37
RAZEM	933	1 123

^{1/}Spółka zależna uzyskała dofinansowanie wynagrodzeń i składek ZUS z Powiatowego Urzędu Pracy w Raciborzu w ramach spadku obrotów gospodarczych w następstwie wystąpienia COVID-19.

^{2/} Umorzenie zobowiązań (składek ZUS) spółce zależnej.

13.3. Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-12.2021	01-12.2020
Odpis aktualizujący wartość należności (w tym z rynku rosyjskiego)	452	208
Odpis aktualizujący wartość zapasów	122	199
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	31
Darowizny	41	64
Koszty postępowania sądowego	-	16
Niedobory inwentaryzacyjne	11	212
Koszty zaniechanej produkcji	62	170
Kary i odszkodowania	-	67

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

Koszty ubezpieczenia AC sprzedanych samochodów	-	11
Inne koszty związane z kontraktami długoterminowymi (WHT)	263	-
Koszty postępowania spornego	8	27
Likwidacja materiałów	6	-
Niezawinione niedobory aktywów	10	-
Szkody	13	25
Pozostałe koszty	24	6
RAZEM	1 012	1 036

13.4. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01-12.2021	01-12.2020
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	7	1
Przychody z tytułu leasingu	18	-
Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	33	-
Umorzenie odsetek od zobowiązań	36	-
Pozostałe	2	2
RAZEM	96	3

13.5. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	01-12.2021	01-12.2020
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	929	1 043
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	76	58
Część odsetkowa od leasingu	155	183
Ujemne różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	81	-
Nadwyżka ujemne różnice kursowe	690	412
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na środkach pieniężnych	165	84
Koszty prowizji od otrzymanych gwarancji	300	298
Koszty prowizji odzyskiwanych wierzytelności	68	28
Pozostałe	-	-
RAZEM	2 464	2 106

13.6. Koszty według rodzajów

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01-12.2021	01-12.2020
Amortyzacja	8 368	9 047
Zużycie materiałów i energii	39 905	51 321
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od zobowiązań z tytułu dostaw	43	(26)
- różnice kursowe dotyczące wyceny zobowiązań z tytułu dostaw	-77	92
Usługi obce	10 555	12 628
Podatki i opłaty	2 043	2 023
Koszty świadczeń pracowniczych	44 802	42 581
Pozostałe koszty rodzajowe	2 431	1 588
Suma kosztów według rodzaju	108 104	119 188
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych (wzrost wiel-	4 957	7 815

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

kość dodatnia, zmniejszenie wielkość ujemna)		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	4 187	3 673
Koszty sprzedaży	2 204	2 426
Koszty ogólnego zarządu	20 917	21 826
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	75 839	83 448
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 633	3 494
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	77 472	86 942

13.7. Koszty amortyzacji, odpisów aktualizujących, różnic kursowych ujęte w zysku lub stracie

	<i>rok zakończony 31.12.2021</i>	<i>rok zakończony 31.12.2020</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	7 201	7 747
Amortyzacja wartości niematerialnych	312	418
	<u>7 513</u>	<u>8 165</u>
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
	<u> </u>	<u> </u>
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	703	736
Amortyzacja wartości niematerialnych	152	146
	<u>855</u>	<u>882</u>

13.8. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>rok zakończony 31.12.2021</i>	<i>rok zakończony 31.12.2020</i>
Wynagrodzenia	35 390	33 591
Koszty ubezpieczeń społecznych	6 858	6 479
Koszty świadczeń emerytalnych	341	361
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	2 213	2 150
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	44 802	42 581
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	31 781	30 283
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	13 021	12 298
---	--------	--------

14. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2021</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2020</i>
(Straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia brutto	362	(311)
Podatek dochodowy dotyczący strat aktuarialnych	(69)	59
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0
	<u>293</u>	<u>(252)</u>

15. Podatek dochodowy

15.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY	31.12.2021	31.12.2020
Bieżący podatek dochodowy:	24	9
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	24	9
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Podatek odroczony:	71	(88)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	71	(88)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	95	(79)
Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	69	(59)
Podatek dotyczący zysków (strat) aktuarialnych	69	(59)

15.2. 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 Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	178	(2 675)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem stawką 19%	(99)	(2 766)
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem stawką 9%	277	91
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(19)	(526)

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 9%, (2020-9%)	25	9
<u>Wykorzystanie strat podatkowych z tytułu których nie utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</u>	(54)	(189)
<u>Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (efekt podatkowy), w tym:</u>	143	627
- zapłacone kary/ koszty spraw sądowych	-	13
- nieodzyskany VAT		
- odsetki budżetowe	4	13
- koszty reprezentacji	10	22
- składki PFRON	34	33
- darowizny	7	11
- pozostałe	88	535
<u>Przychody trwale nie będące podstawą do opodatkowania</u>		
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	95	(79)
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie	95	(79)
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0	0

15.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	
	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Różnica między wartością bilansową i środków trwałych	5 178	5 332
Wynik wyceny realizowanych kontraktów	2 390	1 930
Rezerwa z tytułu dostaw niefakturowanych	152	148
Pozostałe	0	11
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7 720	7 421
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 881	2 179
Niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	268	57
Odpisy aktualizujące należności udziałów i zapasów	193	231
Rezerwy na koszty	133	73
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów	72	345
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	879	619
Pozostałe	805	567
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 231	4 071

Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 231	4 071
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	7 720	7 421
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-3 489	-3 350

16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego oraz odpisu dla emerytów i rencistów. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa nie skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31.12.2021	31.12.2020
Zwiększenie funduszu z zysku	75	-
Środki pieniężne	154	161
Zobowiązania z tytułu Funduszu	28	43
Saldo po skompensowaniu	-	-

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2021</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2020</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	935	924

17. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję nie jest obliczany ponieważ nie ma instrumentów rozładniających.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję:

	rok zakończony 31 grudnia 2021	rok zakończony 31 grudnia 2020
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej	83	(2 596)
Zysk/ Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk / Strata netto	<u>83</u>	<u>(2 596)</u>

	rok zakończony 31 grudnia 2021	rok zakończony 31 grudnia 2020
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	<u>4.318.701</u>	<u>4.318.701</u>

Zysk / Strata na jedną akcję (w złotych)	rok zakończony	rok zakończony
--	----------------	----------------

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
- podstawowy z zysku za okres przypadającego udziałowcom jednostki dominującej	0,02	(0,60)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego udziałowcom jednostki dominującej	0,02	(0,60)

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2021 roku i 2020 roku nie wypłacono i nie zadeklarowano wypłaty dywidendy z zysku.

19. Rzeczowe aktywa trwale

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) - wartość netto	Własne	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	Grunty użyt- kowane wieczy- ście	RAZEM
na dzień 31.12.2021 r.	75 279	9 845	901	86 025
na dzień 31.12.2020 r.	72 138	11 606	906	84 650

Ustanowione obciążenia na majątku

Łączna wartość ustanowionych hipotek na nieruchomościach z tytułu umów kredytowych i leasingowych na dzień 31.12.2021 r. wynosiła 54.279 tys. zł i była wyższa w stosunku do stanu na dzień 31.12.2020 roku o 3.863 tys. zł.

Zwiększenie obciążenia wynika z różnicy pomiędzy ustanowieniem hipoteki kaucyjnej zabezpieczającej pożyczkę z ARP S.A. do wysokości 8.063 tys. zł, a zwolnieniem hipoteki kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w PKO BP S.A. na budowę hali montażu II do wysokości 4.200 tys. zł.

Nieruchomości Emitenta wpisane do ksiąg wieczystych KW 27489, KW 37404, KW 37416, KW 37417, KW 37418, KW 55444 są obciążone hipoteką do sumy 39.563 tys. zł, oraz nieruchomości Odlewni Rafamet sp. z o.o. wpisane do księgi wieczystej GL 1R/00032536/6 są obciążone do sumy 14.716 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2021 -31.12.2021 r.

Rok zakończony dnia 31.12.2021 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2021	1 026	37 416	111 886	2 886	9 776	7 718	170 708
Zwiększenie w okresie 01.-12.2021	0	546	10 914	214	380	5 768	17 822
- zakupy	0		1 462		232	5 768	7 462
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy		409	7 909	20	144		8 482
- leasing finansowy			1 494	128			1 622
- pozostałe zwiększenia		137	49	66	4		256
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2021	0	0	198	78	230	8 482	8 988
- sprzedaż i likwidacja			198	78	230		506
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy						8 482	8 482
- zakończenie leasingu							
- pozostałe zmniejszenia						11	11
Wartość brutto na dzień 31.12.2021	1 026	37 962	122 602	3 022	9 926	4 993	179 531
Umorzenie na dzień 01.01.2021	159	9 393	68 100	1 709	6 697		86 058
Amortyzacja za okres 01.-12.2021	4	889	6 057	451	524		7 925
Zmniejszenie z tytułu:			198	49	230		477
- sprzedaży i likwidacji			198	49	230		477
Umorzenie na dzień 31.12.2021	163	10 282	73 959	2 111	6 991		93 506
Wartość netto na dzień 01.01.2021 r.	867	28 023	43 786	1 177	3 079	7 718	84 650
Wartość netto na dzień 31.12.2021 r.	863	27 680	48 643	911	2 935	4 993	86 025

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2020 -31.12.2020 r.

Rok zakończony dnia 31.12.2020 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2020	1 026	37 238	111 604	2 682	9 367	5 493	167 410
Zwiększenie w okresie 01.-12.2020	0	450	1 514	429	465	3 951	6 809
- zakupy	0		147	73	153	3 951	4 324
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy		358	971	44	312		1 685
- leasing finansowy			346	312	0		658
- pozostałe zwiększenia		92	50		0		142
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2020	0	272	1 232	225	56	1 726	3 511
- sprzedaż i likwidacja		272	1 212	105	56		1 645
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy						1 726	1 726
- zakończenie leasingu				120			120
- pozostałe zmniejszenia			20				20
Wartość brutto na dzień 31.12.2020	1 026	37 416	111 886	2 886	9 776	7 718	170 708
Umorzenie na dzień 01.01.2020	155	8 602	62 069	1 467	6 147		78 440
Amortyzacja za okres 01.-12.2020	4	878	6 566	424	606		8 478
Zmniejszenie z tytułu:	0	87	535	182	56		860
- sprzedaży i likwidacji		87	535	182	56		860
Umorzenie na dzień 31.12.2020	159	9 393	68 100	1 709	6 697		86 058
Wartość netto na dzień 01.01.2020 r.	871	28 636	49 535	1 215	3 220	5 493	88 970
Wartość netto na dzień 31.12.2020 r.	867	28 023	43 786	1 177	3 079	7 718	84 650

Do największych realizowanych inwestycji w toku oraz nakładów na prace B+R należą:

Nazwa zadania	Wartość na 31.12.2021	Wartość na 31.12.2020
Budowa tokarki poziomej	-	2 913
Modernizacja 2 obrabiarek z parku maszynowego	1 236	3 401
Modernizacja linii transportu pneumatycznego	138	235
Modernizacja pieca indukcyjnego	119	131
Modernizacja krat wstrząsowych	-	211
Modernizacja zespołów modelowych	118	128
Modernizacja stanowiska tłuczenia złomu (kafar)	-	110
Modernizacja oświetlenia hali Odlewnia Nowa	250	104
Budowa pola formierskiego (w nawie IV)	638	-
I etap inwestycji wymiany ogrzewania węglowego na gazowe	276	-
Termomodernizacja	181	99
Nakłady na prace badawcze B+R w ramach projektu NCBiR	1 541	105
Modernizacja suwnic	332	-
Pozostałe modernizacje	164	281
RAZEM	4 993	7 718

W 2021 roku zakończono budowę tokarki poziomej TRB 155 N, modernizację karuzelowego centrum obróbczego KCI 630/800 CNC, centrum wytaczarskiego typu DIXI oraz pierwszego etapu modernizacji obrabiarki Line SL 236 F140. Wszystkie w/w obrabiarki zostały przekazane do eksploatacji.

19.1. Leasing

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2021			31.12.2020		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Maszyny i urządzenia	10 823	2 173	8 650	13 138	2 905	10 233
Środki transportu	1 809	1 122	687	1 615	768	847
Suwnice	559	51	508	559	33	526
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Razem	13 191	3 346	9 845	15 312	3 706	11 606

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2021 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 9.845 tys. zł. Na dzień 31.12.2020 r. pozycja ta wynosiła 11.606 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

GK RAFAMET używa środki trwałe w postaci obrabiarek, urządzeń przemysłowych oraz środków transportu w ramach leasingu finansowego a dodatkowo – w ramach leasingu operacyjnego. Okres obowiązywania umowy leasingu wynosi: 5 lat dla poz. 1-6, 11-16; 4 lata dla poz. 7-9; 3 lata dla poz.10. Z postanowień zawartych umów nie wynikają dodatkowe ograniczenia.

Umowy leasingu według stanu na dzień 31.12.2021 r.:

L.p.	Data zawarcia umowy	Strona umowy	Przedmiot umowy	Warunki finansowe leasingu (stopa finansowa)	Istotne warunki umowy
1.	13.09.2017r.	Volkswagen Leasing sp. z o.o. Warszawa	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykupu
2.	30.11.2017r.	Alior Leasing sp z o.o. Wrocław	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykupu
3.	07.03.2018r.	PKO Leasing S.A. Łódź	Wiertarko frezarka WFA 3-200	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykupu
4.	29.11.2018r.	Mercedes-Benz leasing Polska Sp. z o.o Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykupu
5.	12.07.2019r.	Volkswagen Leasing sp. z o.o. Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykupu
6.	23.01.2020r.	Pekao Leasing sp. z o.o. Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykupu
7.	14.04.2020r.	SG Equipment Leasing sp. z o.o. Warszawa	Pionowe centrum obróbcze	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykupu
8.	20.07.2020r.	Pekao Leasing sp. z o.o. Warszawa	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykupu
9.	23.10.2020r.	mLeasing sp. z o.o. Warszawa	Wózek widłowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykupu
10.	09.12.2020 r.	m Leasing sp. z o.o. Warszawa	Gwinciarka hydrauliczna	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykupu
11.	18.02.2021 r.	m Leasing sp. z o.o. Warszawa	Centrum obróbkowe marki Spinner	EURIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykupu
12.	24.11.2021r.	Volkswagen Leasing sp. z o.o. Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykupu
13.	31.08.2018r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	Samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykupu
14.	18.04.2018r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	Suwnica	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykupu
15.	18.04.2018r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	Oczyszczarka hakowa	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykupu
16.	22.03.2021	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	Wózek widłowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykupu

W 2021 r. Grupa zawarła umowy leasingu na zakup samochodu osobowego, wózka widłowego oraz frezarskiego centrum obróbkowego średniej wielkości marki Spinner.

W 2021 r. Grupa zakończyła umowy leasingu centrum frezarskiego Multitec 300 oraz mieszarko-nasypywarki masy formierskiej – wykupując je po cenie wykupu .

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Umowy leasingu według stanu na dzień 31.12.2020 r.:

L.p.	Data zawarcia umowy	Strona umowy	Przedmiot umowy	Warunki finansowe leasingu (stopa finansowa)	Istotne warunki umowy
1.	10.12.2015r.	mLeasing sp. z o.o. Warszawa	centrum frezarskie Multitec 300	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza jej wydłużenie a po zakończeniu wykup
2.	13.09.2017r.	Volkswagen Leasing sp. z o.o. Warszawa	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
3.	30.11.2017r.	Alior Leasing sp z o.o. Wrocław	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
4.	07.03.2018r.	PKO Leasing S.A. Łódź	Wiertarko frezarka WFA 3-200	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
5.	29.11.2018r.	Mercedes-Benz leasing Polska Sp. z o.o Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
6.	12.07.2019r.	Volkswagen Leasing sp. z o.o. Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
7.	23.01.2020r.	Pekao Leasing sp. z o.o. Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
8.	14.04.2020r.	SG Equipment Leasing sp. z o.o. Warszawa	Pionowe centrum obróbcze	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
9.	20.07.2020r.	Pekao Leasing sp. z o.o. Warszawa	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
10.	23.10.2020r.	mLeasing sp. z o.o. Warszawa	Wózek widłowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
11.	29.04.2016r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	mieszarko-nasypywarka masy formierskiej	WIBOR 1M + marża	Warunków przedłużenia brak, umowa dopuszcza po jej zakończeniu wykup
12.	31.08.2018r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	Samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
13.	18.04.2018r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	Suwnica	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
14.	18.04.2018r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	Oczyszczarka hakowa	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup

W 2020 r. Grupa zawarła umowy leasingu na zakup 3 samochodów osobowych oraz wózka widłowego i pionowego centrum obróbczego.

W 2020 r. Grupa zakończyła umowy leasingu samochodu osobowego oraz stanowiska do sferoidyzacji z wyposażeniem, wykupując je po cenie wykupu.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	Nominalne raty leasingowe	Nominalne raty leasingowe	Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:				
w ciągu jednego roku	2 285	2 336	2 171	2 191
od 1 do 5 lat	2 895	3 394	2 813	3 285
powyżej 5 lat			-	-
RAZEM	5 180	5 730	4 984	5 476
Pomniejszone o przyszłe odsetki	(196)	(254)		-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	4 984	5 476		

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2021 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki	
4 obrabiarki		6 041			6 041
Oczyszczarka hakowa		2 609			2 609
Samochody			587		587
Suwnice		508			508
Wózki widłowe			100		100
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu		9 158	687		9 845

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki	
3 obrabiarki		7 279			7 279
Oczyszczarka hakowa		2 825			2 825
Samochody			794		794
Suwnice		526			526
Wózek widłowy			55		55
Mieszarko-nasypywarka masy formierskiej		127			127
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu		10 757	849		11 606

20. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	rok zakończony 31.12.2021	rok zakończony 31.12.2020
Stan na początek okresu	106	111
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- zmiana przeznaczenia środków trwałych	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	6	5
- amortyzacji bieżącej	6	5
Stan na koniec okresu	100	106

W roku zakończonym 31.12.2021 przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 60 tys. zł a w roku poprzednim przychody z wynajmu wyniosły 25 tys. zł. Najemca dodatkowo ponosi koszty za dostarczone media oraz inne usługi świadczone przez wynajmującego w oparciu o złożone zamówienie. Czynsz podlega corocznej waloryzacji wskaźnikiem wzrostu podatku od gruntów i nieruchomości płaconego przez wynajmującego. Koszty konserwacji, bieżące naprawy i remonty zobowiązany jest do ponoszenia zgodnie z umową najemca.

21. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2021	31.12.2020
a) prace rozwojowe	92	216
b) oprogramowanie, patenty i licencje	262	390
c) dokumentacja	727	836
d) znak towarowy	733	814
Razem	1 814	2 256

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2021-31.12.2021 r.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Oprogramowanie patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	11 596	2 447	1 200	15 243
Nabycia		21		21
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie				
Wytworzenie				
Reklasyfikacja				
Likwidacja				
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 roku	11 596	2 468	1 200	15 264
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku	10 544	2 057	386	12 987
Odpis amortyzacyjny za okres	234	149	80	463
Reklasyfikacja				
Likwidacja				
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2021 roku	10 778	2 206	466	13 450
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku	1 052	390	814	2 256
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2021 roku	818	262	734	1 814

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2020-31.12.2020 r.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie patenty i licencje	Znak towarowy	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku	11 548	2 324	1 200	15 072
Nabycia		98		98
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie		41		41
Wytworzenie	48			48
Reklasyfikacja				
Likwidacja				
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku	11 596	2 447	1 200	15 243
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku	10 198	1 934	306	12 438
Odpis amortyzacyjny za okres	346	139	80	565
Reklasyfikacja				
Likwidacja		16		16
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku	10 544	2 057	386	12 987
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku	1 350	390	894	2 634
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku	1 052	390	814	2 256

22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności

RAFAMET S.A. posiada 50% udziałów w firmie OOO „Stanrus-RAFAMET” z siedzibą w Moskwie. Wartość udziałów wynosi 5 tys. rubli. Spółka ta została powołana dla uczestnictwa w przetargach handlowych i pełniła funkcje pośrednika handlowego na rynku wschodnim. Grupa zaprzestała wykazywać udział w stratach jednostki (ze względu na ujemne aktywa netto tego wspólnego przedsięwzięcia). Status tego podmiotu po dniu bilansowym został przedstawiony w rozdziale 50, strona 96.

RAFAMET S.A. posiada 50% udziałów w spółce joint venture pod nazwą Hebei Rafamet Machinery Co.Ltd. z siedzibą w Chinach. Każdy z udziałowców objął 50% kapitału zakładowego. Wartość objętych udziałów przez RAFAMET S.A. w utworzonej spółce wynosi 815 tys. zł. Na dzień 31.12.2021 roku udziały nie zostały pokryte.

Zmiana stanu udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	Rok zakończony dnia 31.12.2021	Rok zakończony dnia 31.12.2020
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- udział w zysku		
- przeliczenie udziału w zysku/ stracie jednostki działającej za granicą	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- przeliczenie udziału w zysku/ stracie jednostki działającej za granicą	-	-
- udział w stracie	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

23. Długoterminowe aktywa finansowe

Grupa posiada akcje i udziały niżej wymienionych spółek, które nie są notowane na giełdzie. Aktywa te wyceniane są w wartości godziwej. Odpisy aktualizujące tworzy się w pełnej wysokości, w oparciu o uzyskaną informację o negatywnych wynikach finansowych tych spółek.

W 2021 roku Spółka zależna sprzedała akcje firmy Polfer S.A.

W 2020 roku nie nabyto ani nie sprzedano posiadanych akcji i udziałów.

Długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2021	31.12.2020
a) udziały i akcje (nie notowane na giełdzie)	126	397
b) akcje (notowane na giełdzie)	-	-
c) rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-
RAZEM	126	397

Wykaz posiadanych akcji i udziałów

Stan na	Nazwa i siedziba Spółki	Wartość wg cen nabycia akcji	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki
31.12.2021		282	-156	126	x	x
	Ferrex sp. z o.o. Poznań, ul. R.Maya 1	126	-	126	1,42	1,42
	Mex-Holding sp. z o.o. w likwidacji Warszawa, ul. Mokotowska 49	-	-	-	0,05	0,05
	Len S.A. w likwidacji Kamienna Góra, ul. Nadrzeczna 1a	156	-156	-	0,30	0,30
31.12.2020		1 096	-699	397	x	x
	Polfer S.A. Warszawa, ul. Dzielna 60	814	-543	271	1,21	1,21
	Ferrex sp. z o.o. Poznań, ul. R.Maya 1	126	-	126	1,42	1,42
	Mex-Holding sp. z o.o. w likwidacji Warszawa, ul. Mokotowska 49	-	-	-	0,05	0,05
	Len S.A. w likwidacji Kamienna Góra, ul. Nadrzeczna 1a	156	-156	-	0,30	0,30

24. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	31.12.2021	31.12.2020
Kaucja gwarancyjna	17	12

W należnościach długoterminowych na dzień 31.12.2021r. prezentowana jest wpłacona przez Spółkę zależną kaucja gwarancyjna na zabezpieczenie zwrotu przedmiotu leasingu wynikającego z umowy leasingu nr K 261592 z dnia 18.04.2018 r. podpisaną z Millennium Leasing Sp. z o.o. Przedmiotem leasingu jest suwnica o wartości 275 tys. zł. Okres trwania leasingu wynosi 5 lat. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco oraz hipoteka na nieruchomości położonej w Kuźni Raciborskiej, objętej księgą wieczystą nr GL1R/00032536/6 do kwoty 466 tys. zł

Należności długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2021	31.12.2020
Od 1 roku do 3 lat	17	12
Od 3 lat do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Należności długoterminowe brutto	17	12
odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Należności długoterminowe netto	17	12

25. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2021	31.12.2020
Dokumentacja techniczna prototypu / rozliczana w czasie	234	402
Modele rozliczane w czasie	212	287
Pozostałe ubezpieczenia	14	3
Opłaty serwisowe , wdrożenie programu, opłaty internetowe	1	8
Suma długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	461	700

26. Zapasy

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

Zapasy	31.12.2021	31.12.2020
Materiały netto	8 658	6 659
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	18 410	13 529
Produkty gotowe	0	29
Towary	37	2 169
Zapasy ogółem netto	27 105	22 386
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	173	199
Zapasy ogółem brutto, w tym	27 278	22 585
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	4 800	4 800

W okresie zakończonym dnia 31.12.2021 r. w związku ze złomowaniem odlewów na wyrobach gotowych i przeniesieniem odlewów znajdujących na stanie wyrobów gotowych i produkcji w toku na inwestycję związaną z wykonaniem pola formierskiego na nawie IV Spółka zależna dokonała rozwiązania odpisu aktualizującego wyroby gotowe w wysokości 86 tys. zł i produkcji w toku w wysokości 62 tys. zł. Na dzień 31.12.2021 r. Spółka zależna dokonała odpisów aktualizujących na materiały w wysokości 5 tys. zł. oraz na odlewy znajdujące się w produkcji w toku w wysokości 117 tys. zł.

W okresie zakończonym dnia 31.12.2020 r. Spółka zależna dokonała odpisów aktualizujących na wyrobach gotowych i produkcji w toku w wysokości 199 tys. zł.

W roku zakończonym dnia 31.12.2021 roku zapasy do kwoty 4.800 tys. zł stanowiły zabezpieczenie umowy kredytowej zawartej z Bankiem Milenium S.A. dnia 14.09.2017 roku.

	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa z tytułu umów z klientami	4 687	4 630
RAZEM	4 687	4 630

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”.

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

27.1. Należności handlowe

Należności handlowe	31.12.2021	31.12.2020
od jednostek powiązanych	221	219
od pozostałych jednostek	28 990	20 004
Należności z tytułu dostaw i usług brutto:	29 211	20 223
odpisy aktualizujące wartość należności	637	287
Należności z tytułu dostaw i usług netto	28 574	19 936

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają określony termin płatności. Często warunki płatności są określone w przetargu publicznym i nie podlegają negocjacom. Z wybranymi kontrahentami Spółki Grupy ustalają termin spłaty należności indywidualnie. Należności z tytułu dostaw i usług są prezentowane zawsze w należnościach krótkoterminowych.

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.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.12.2021	31.12.2020
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	287	421
Zwiększenia, w tym:	429	208
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	421	208
różnice kursowe	8	-
Zmniejszenia w tym:	79	342
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-
różnice kursowe	8	3
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku z przedawnieniem	71	339
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	637	287

Na dzień 31.12.2021 r. Spółka dominująca rozwiązała odpis należności związku z ich przedawnieniem w wysokości 71 tys. zł. oraz zawiązała odpis na należności w wysokości 421 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka zależna Odlewnia Rafamet uchwałą Zarządu rozwiązała odpisy należności w związku z ich przedawnieniem w wysokości 339 tys. zł, oraz zawiązała odpis na należność przeterminowaną w wysokości 208 tys. zł.

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2021	31.12.2020
0-90	11 776	11 139
90-180	148	1 980
180-360	1 026	3 382
powyżej 360	14 566	1 378
Przeterminowane brutto	1 695	2 344
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	29 211	20 223
odpisy aktualizujący wartość należności	637	287
Należności z tytułu dostaw i usług netto	28 574	19 936

Przeterminowane należności handlowe

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360	RAZEM
31.12.2021					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	1 343	109	28	215	1 695
odpisy aktualizujące wartość należności	409		20	208	637
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	934	109	8	7	1 058
31.12.2020					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	1 728	1	328	287	2 344
odpisy aktualizujące wartość należności				287	287
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	1 728	1	328	0	2 057

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

27.2. Należności z tytułu kontraktów

	31.12.2021	31.12.2020
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	57 513	53 855
Należności z tytułu kontraktów brutto:	57 513	53 855
odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności z tytułu kontraktów netto:	57 513	53 855

27.3. Pozostałe należności

	31.12.2021	31.12.2020
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2 177	2 150
zaliczki na dostawy	2 665	738
pozostałe należności	109	234
należności z tytułu podatku dochodowego	347	1
należności od spółek w postępowaniu upadłościowym, likwidacyjnym	352	352
Pozostałe należności (brutto)	5 650	3 475
odpisy aktualizujące należności	411	392
Pozostałe należności (netto)	5 239	3 083

Należności od spółek w postępowaniu upadłościowym i likwidacyjnym w wysokości 352 tys. zł obejmują:

- Należności od FUM Poręba sp. z o.o. w wysokości 263 tys. zł. W związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej majątku Spółki, należności objęto w 100% odpisem aktualizującym wartość.
- Należności od Fablok Chrzanów S.A. w wysokości 89 tys. zł. W związku z postępowaniem upadłościowym należności objęto w 100% odpisem aktualizującym.
- Pozostałe należności zasądzone objęte odpisem aktualizującym w wysokości 59 tys. zł.

27.4. Struktura walutowa należności krótkoterminowych brutto

	31.12.2021	31.12.2020
w walucie polskiej	75 254	62 959
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	17 120	14 594
waluta – EUR	3 898	3 323
przeliczone na PLN	17 120	14 500
waluta – USD	-	26
przeliczone na PLN	-	94
waluta – AUD	-	-
przeliczone na PLN	-	-
waluta – CZK	-	-
przeliczone na PLN	-	-
Należności krótkoterminowe	92 374	77 553

28. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2021	31.12.2020
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	147	150
Prowizja agenta za pośrednictwo	131	240
Energia rozliczana w czasie	71	62
Oplaty serwisowe , wdrożenie programu, opłaty internetowe	155	157

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

Koszty kontroli budynków	1	7
Prace badawczo-rozwojowe	52	10
Dokumentacja rozliczana w czasie	240	240
Modele rozliczane w czasie	76	74
Zaliczka na wynajem powierzchni targowej Berlin 2022 r.	103	-
Koszty finansowe rozliczane w czasie	269	120
Pozostałe	54	25
Suma krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	1 299	1 085

29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne w banku	2 615	2 157
Środki pieniężne w kasie	63	89
RAZEM	2 678	2 246

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Struktura walutowa środków pieniężnych

	31.12.2021	31.12.2020
w walucie polskiej	2 295	1 741
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	383	505
waluta – EUR	83	103
przeliczone na PLN	363	455
waluta – USD	5	14
przeliczone na PLN	20	49
waluta – AUD	-	-
przeliczone na PLN	-	-
pozostałe waluty przeliczone na PLN	-	1

30. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31.12.2021 r. oraz 31.12.2020 r. Grupa nie wykazuje aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

31. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

31.1. Kapitał zakładowy

Seria/emisja Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość Serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A,B,C,D/ zwykle na okaziciela	Brak	1 363 290	10	13 633	Wpłata	01.07.1992
E/ zwykle na okaziciela	Brak	76 277	10	763	Wpłata	21.07.1994
F/ zwykle na okaziciela	Brak	2 879 134	10	28 791	Wpłata	21.12.2007
Razem liczba sztuk akcji		4 318 701				
Razem kapitał zakładowy				43 187		

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 10,00 PLN i zostały w pełni opłacone.

31.1.1. Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

31.1.2. Znaczący akcjonariusze

Według stanu na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 27.04.2022 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy są:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. Warszawa	3 941 529 ¹⁾	39 415 290	91,27%	3 941 529	91,27%
Pozostali akcjonariusze	377 172	3 771 720	8,73%	377 172	8,73%

¹⁾ W dniu 21.12.2021 r. Zarząd Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. otrzymał od akcjonariusza Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. w Warszawie zawiadomienie o nabyciu znacznego pakietu akcji RAFAMET S.A., a tym samym przekroczeniu progu 90% ogólnej liczby głosów w Spółce.

31.2. Kapitał zapasowy

	31.12.2021	31.12.2020
Kapitał zapasowy utworzony ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	26 912	25 745
Ustawowo wymagana wartość	14 396	14 396
Pokrycie straty z lat ubiegłych	(2 690)	-
Z podziału zysku za rok poprzedni	1 333	1 167
RAZEM	39 951	41 308

31.3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej

	31.12.2021	31.12.2020
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ceny nominalnej	13 034	13 034
RAZEM	13 034	13 034

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej został utworzony w 2007 roku z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 14 396 tys. zł., która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 1 362 tys. zł.

31.4. Niepodzielony zysk/(strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Dodatkowo, Grupa w ramach kapitałów własnych wykazuje nadwyżkę ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej, który został utworzony w 2007 r. z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad nominalną w kwocie 14 396 tys. zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 1 362 tys. zł.

Zgodnie z przepisami Kodeks Spółek Handlowych kapitał ten nie podlega wypłacie w formie dywidendy dla Akcjonariuszy.

Zwraca się uwagę, iż istnieje ograniczenie wynikające z umowy kredytowej z bankiem PKO BP S.A, o której mowa w nocy nr 30 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, zobowiązującej Zarząd Spółki RAFAMET S.A. do nierekomendowania WZA wypłaty dywidendy w wysokości przekraczającej 50% zysku netto za rok obrotowy, za który zysk podlega podziałowi.

32. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	31.12.2021	31.12.2020
Kredyty w rachunku bieżącym	17 922	9 283
Pozostałe kredyty krótkoterminowe	10 375	9 450
Kredyt bankowy inwestycyjny krótkoterminowe	-	1 200
Pożyczka z WFOŚIGW	229	230
Pożyczka ARP S.A.	11 000	9 000
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	39 526	29 163
- długoterminowe	10 370	4 610
- krótkoterminowe	29 156	24 553
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	29 156	24 553
Powyżej 12 miesięcy – do 3 lat	10 370	4 610
Powyżej 3 lat	-	-
Suma kredytów i pożyczek	39 526	29 163

Na dzień 31.12.2021 r. Grupa Kapitałowa zwiększyła zadłużenie z tytułu wykorzystania kredytów i pożyczek o 10.363 tys. zł i wynosiło ono 39.526 tys. zł.

Na dzień 31.12.2021 r. Spółka dominująca posiada zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 28.173 tys. zł i obejmuje ono kredyt w rachunku bieżącym na 12.173 tys. zł, kredyty obrotowe na 5.000 tys. zł, pożyczki z ARP S.A. w wysokości 11.000 tys. zł.

Dnia 13.02.2020 roku Emitent podpisał z Bankiem PKO BP S.A. Aneks nr 10 do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 17.02.2010 r. Dotychczasowa kwota limitu wielocelowego nie uległa zmianie. Na podstawie zawartego aneksu zmianie uległ końcowy okres spłaty kredytu, który przypada na dzień 15.02.2024 r. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych Wibor 1M + marża banku.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2021 r. wynosiło 8.744 tys. zł.

Dnia 19.03.2021 r. została podpisana przez RAFAMET S.A. z bankiem mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Prosta 18) umowa o kredyt obrotowy w wysokości 5.000.000,00 zł. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża bankowa.

Okres kredytowania upływa w dniu 28.02.2022 r. Zabezpieczenie kredytu stanowią: cesja wierzytelności z kontraktów i weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Dnia 23.07.2021 r. został podpisany przez RAFAMET S.A. z mBank S.A. aneks nr 1 do umowy z dnia 19.03.2021 r. o kredyt obrotowy w wysokości 5.000 tys. zł. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres wykorzystania kredytu z 30.07.2021r. do 30.08.2021r

Dnia 28.12.2021 r. został podpisany przez RAFAMET S.A. z mBank S.A. aneks nr 2 do umowy z dnia 19.03.2021 r. o kredyt obrotowy w wysokości 5.000 tys. zł. Na mocy niniejszego aneksu ustalono spłatę kredytu w jednej racie w wysokości 5.000,0 tys. zł na dzień 28.02.2022r

Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 31.12.2021 r. wynosiło 5.000 tys. zł

Dnia 11.02.2021 roku został podpisany przez spółkę z Bankiem BNP Paribas S.A. (01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16) aneks nr 23 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009r. Na podstawie aneksu limit wierzytelności został ustalony na poziomie 8.000 TPLN, a okres wykorzystania limitu został wydłużony do dnia 15.02.2022r. 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 TPLN z okresem ważności nie przekraczającym 24 miesiące, natomiast gwarancje do kwoty 3.500 TPLN z będą wystawiane z okresem ważności powyżej 24 miesięcy,

b) kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 TPLN w terminie do dnia 15.02.2022 r.; oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa.

Łączna kwota zadłużenia z tytułu wykorzystania produktów opisanych w pkt. a) i b) nie może przekroczyć równowartości 8.000 TPLN. Przedmiotową umowę zawarto na warunkach rynkowych, które nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Dnia 22.03.2021 roku został podpisany przez RAFAMET S.A. z Bankiem BNP Paribas S.A. (01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16) aneks nr 24 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009r. Na podstawie aneksu limit wierzytelności został ustalony na poziomie 10.500 TPLN, a okres wykorzystania limitu został wydłużony do dnia 15.02.2022r. 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 TPLN z okresem ważności nie przekraczającym 24 miesiące, natomiast gwarancje do kwoty 3.500 TPLN z będą wystawiane z okresem ważności powyżej 24 miesięcy,

b) kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 TPLN w terminie do dnia 15.02.2022 r.; oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa.

c) kredyt odnawialny do kwoty 5.000.000,00 zł oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa, spłata zadłużenia z tytułu kredytów odnawialnych, będzie następowała zgodnie z zaakceptowanym przez Bank harmonogramem dotyczącym finansowanych kontraktów, jednak nie później niż do 15.02.2024 roku.

Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 31.12.2021 r. wynosiło 1.925 tys. zł

Dnia 26.05.2021 roku Spółka podpisała z HSBC Continental Europe S.A. Oddział w Polsce (00-124 Warszawa, ul. Rondo ONZ 1) aneks nr 25 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, Pionowe Centrum Obróbcze TBI VC oraz Wiertarko – frezarka WFM,
- Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

Określono termin dostępności limitu na dzień 24.09.2021 r.

Dnia 23.09.2021 roku zawarto techniczny aneks nr 26 do umowy z dnia 14.10.2009 r. o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji i akredytyw wydłużający dostępność limitu do 22.10.2021 r.

Dnia 11.10.2021 roku RAFAMET S.A. zawarł z HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce (00-124Warszawa ,Rondo ONZ 1) dwie umowy :

- o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1.000,00 tys. EUR – list dotyczy linii kredytowej w rachunku bieżącym nr 29/2021, dostępność kredytu upływa z dniem 21.01.2022r., z opcją prolongaty do dnia 21.01.2027r.,
- o gwarancje bankowe do wysokości 5.000,00 tys. EUR – list dotyczy usług wsparcia handlu nr 30/2021, dostępność umowy upływa z dniem 26.09.2022 r.

Umowy powyższe zastępują dotychczasową umowę o kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje i akredytywy z dnia 14.10.2009 r z późniejszymi aneksami.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2021 r. wynosiło 0,0 EUR.

RAFAMET S.A. posiada kredyt w rachunku bieżącym zgodnie z umową zawartą z mBank S.A. w Warszawie – do kwoty 2.000 tys. zł. Dnia 24.08.2021 roku spółka zawarła z bankiem aneks nr 8 do ww. umowy. Na mocy niniejszego aneksu okres kredytowania upływa w dniu 30.08.2022 r. Umowa została zawarta na warunkach finansowych WIBOR O/N + marża banku, prowizje od kredytu zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe, a zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią m.in.: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową Emitenta oraz cesja wierzytelności z kontraktów.

Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 31.12.2021 r. wynosiło 1.504 tys. zł.

Dnia 16.06.2020 roku Spółka RAFAMET S.A. zawarła z Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. (Pożyczkodawca) umowę pożyczki w wysokości 9.000 tys. zł z przeznaczeniem na zasilenie kapitału obrotowego Spółki. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża. Pożyczka będzie spłacana w 24 ratach po 375 tys. zł w okresie 31.01.2021 roku do 31.12.2022 roku.

Zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowią:

- hipoteka umowna łączna na nieruchomości Spółki do wysokości 13.500 tys. zł,
- przelew praw z polisy ubezpieczeniowej,
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- oświadczenie Spółki w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC.

Zadłużenie z tytułu ww. pożyczki na dzień 31.12.2021 r. wynosiło 5.625 tys. zł.

Na mocy aneksu nr 1 z dnia 15.11.2021 r. zmieniono pierwotny harmonogram spłaty pożyczki ,który wygląda następująco. Pożyczka będzie spłacana w 26 ratach po 210 tys. zł i ostatnia rata wyrównująca po 165 tys. zł w okresie od 31.10.2022 roku do 31.12.2024 roku.

Dnia 07.12.2021 roku Spółka RAFAMET S.A. zawarła z Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. (Pożyczkodawca) umowę pożyczki w wysokości 5.375 tys. zł z przeznaczeniem na zasilenie kapitału obrotowego Spółki. Oprocentowanie pożyczki

zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża. Pożyczka będzie spłacana w 24 ratach po 375 tys. zł w okresie 31.01.2021 roku do 31.12.2022 roku.

Zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowią:

- hipoteka umowna łączna na nieruchomości Spółki do wysokości 8.063 tys. zł,
- przelew praw z polisy ubezpieczeniowej,
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- oświadczenie Spółki w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC.

Zadłużenie z tytułu ww. pożyczki na dzień 31.12.2021 r. wynosiło 5.375 tys. zł.

Dnia 10.08.2020 r. ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. zawarła aneks do umowy z Bankiem Millennium S.A. o kredyt złotówkowy w rachunku bankowym do wysokości zadłużenia 6.200 tys. zł. Na mocy aneksu ustalono nowy termin spłaty kredytu, który przypada na dzień 05.09.2022 r. Warunki finansowe umowy nie uległy zmianie. Zabezpieczenie kredytu stanowi hipoteka kaucyjna, weksel in blanco wraz z deklaracją oraz gwarancja (zwana również gwarancją płynnościową) udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.

Dnia 25.08.2021r Emitent zawarł umowa przystąpienia do długu pomiędzy: RAFAMET S.A. (jako „Przystępującym do Długu”) a Bankiem Millennium S.A. w Warszawie (jako ”Bankiem”), z udziałem spółki zależnej ODLEWNI RAFAMET Sp. z o.o. (jako ”Kredytobiorca). Dotychczasowy okres spłaty oraz harmonogram nie uległy zmianie.

Dnia 07.01.2021 r. Spółka zależna podpisała aneks nr 2 do umowy pożyczki zawartej 31.07.2015 r z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach .Na mocy którego został ustanowiony nowy harmonogram płatności. W miesiącach od stycznia do marca 2021 r. Spółka nie spłacała kapitału, w miesiącu kwietniu 2021 Spółka winna zapłacić ratę w wysokości 39 836,00 zł, jednak na mocy aneksu nr 3 podpisanego 05.05.2021 r. ponownie został ustanowiony nowy harmonogram spłat wg którego w miesiącach styczeń-czerwiec 2021 r. zostały zawieszona płatności kapitału, w miesiącu lipcu rata wynosi 69 713,00 zł a kolejne po 9 959,00 zł.

Dnia 03.08.2021 roku Spółka podpisała z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska w Katowicach kolejny aneks nr 4, na mocy którego ustanowiono nowy harmonogram spłat pozostałej do spłaty pożyczki. Harmonogram: 10 rat po 20 823,00 zł od stycznia 2022 i ostatnia rata w wysokości 20 827,00 zł

Zadłużenie ODLEWNI RAFAMET Sp. z o.o. z tytułu zaciągniętych kredytów w instytucjach finansowych na dzień 31.12.2021 r. wynosiło 11.353 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 5.749 tys. zł), pożyczka z WFOŚiGW w Katowicach w kwocie 717 tys. zł (stan zadłużenia 229 tys. zł),kredyt obrotowy zaciągnięty w Banku Millennium S.A. w kwocie 6.000 tys. zł (stan zadłużenia 5.375 tys. zł).

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2021

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN/EUR]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15 000 PLN	8 744 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2024	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank- limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 504 PLN	WIBOR O/N + marża	30.08.2022	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank-kredyt obrotowy	5 000 PLN	5 000 PLN	WIBOR 1M+ marża	30.05.2022	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Continental Europe S.A. kredyt w rach. bieżącym	1 000 EUR	-	EURIBOR 1M+marża	21.01.2027	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rach. Zastaw na 3 obrabiarkach
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 925	WIBOR 1M+ marża	22.03.2023	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
ARP S.A. pożyczka	5.375 PLN	5 375 PLN	WIBOR 1M+ marża	31.12.2024	Hipoteka do wysokości 8.063 tys. zł. i cesja z ubezp., poddanie się egzekucji weksel i deklaracja
ARP S.A. pożyczka	9 000 PLN	5 625 PLN	WIBOR 1M+marża	31.12.2024	Hipoteka do wysokości 13.500 tys. zł. i cesja z ubezp, poddanie się egzekucji, weksel i deklaracja
Bank Millenium S.A. kredyt w rachunku bieżącym	6 200 PLN	5 749 PLN	WIBOR 1M+marża	05.09.2022	Hipoteka kaucyjna do 12.155 tys.zł , weksel in blanco z deklaracją i gwarancja BGK S.A.
Bank Millenium S.A. kredyt obrotowy	6 000 PLN	5 375 PLN	WIBOR 1M+marża	09.08.2022	Hipoteka kaucyjna, zastaw na zapasach do 12.155 tys. zł , weksel in blanco i gwarancja BGK
WFOŚIGW	717 PLN	229 PLN	0,95% re-dyskonta weksli NBP	15.11..2022	gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
Razem:		39 526 PLN			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2020

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN/EUR]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15 000 PLN	3 425 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2022	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000 PLN	1 200 PLN	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka do wysokości 4 200 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank- limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN		WIBOR O/N + marża	26.08.2021	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank-kredyt obrotowy	2 500 PLN	950 PLN	WIBOR 1M+ marża	26.02.2021	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank- kredyt obrotowy	2 500 PLN	2 500 PLN	WIBOR 1M+ marża	13.02.2021 ^{1/}	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Continental Europe S.A. kredyt w rach. bieżącym	1 000 EUR		EURIBOR 1M+marża	25.06.2021	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rach. Zastaw na 3 obrabiarkach
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000 PLN	0	WIBOR 1M+ marża	15.02.2021	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
ARP S.A. pożyczka	9 000 PLN	9 000 PLN	WIBOR 1M+marża	31.12.2022	Hipoteka do wysokości 13.500 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia, poddanie się egzekucji
Bank Millenium S.A. kredyt w rachunku bieżącym	6 200 PLN	5 858 PLN	WIBOR 1M+marża	05.09.2022	Hipoteka kaucyjna , weksel in blanco z deklaracją i gwarancja BGK S.A.
Bank Millenium S.A. kredyt obrotowy	6 000 PLN	6 000 PLN	WIBOR 1M+marża	04.08.2020	Hipoteka kaucyjna, zastaw na zapasach do 9.600 tys zł , weksel in blanco i gwarancja BGK S.A.
WFOŚIGW	717 PLN	230 PLN	0,95% re-dyskonta weksli NBP	15.11..2022	gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
Razem:		29 163 PLN			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

	31.12.2021	31.12.2020
w walucie polskiej	39 526	29 163
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	-	-
waluta – EUR	-	-
Kredyty i pożyczki ogółem	39 526	29 163

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

Z datą 21.08.2015 r. podpisano aneks do umowy o kredyt w ramach linii wielocelowej z dnia 17.02.2010 r. Zgodnie z aneksem do umowy RAFAMET S.A. był zobowiązany do :

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

W przypadku niedotrzymania wymienionych warunków umowy podanych w pkt a, b, i c marża banku miała zostać podwyższona o 1,0 pkt procentowy od kolejnego okresu obrachunkowego. Wykonanie zobowiązania w kolejnym okresie po podwyższeniu marży powodowałaby, 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 wiarygodności.

PKO BP SA ma prawo wypowiedzieć Umowę w przypadku:

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

Zgodnie z zapisami umowy kredytowej w przypadku naruszenia umowy kredytowej bank ma prawo żądania spłaty jakiegokolwiek zadłużenia przed pierwotnie ustalonym w Umowie terminem.

Na dzień 31.12.2021 r. Spółka nie wypełnia postanowienia umowy kredytowej w obszarze wskaźnika dług netto/EBITDA . Bank jednorazowo odstąpił od zastosowania sankcji wynikających z zapisu umowy.

Kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty przez spółkę zależną- 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 0,70.

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 95% przychodów netto ze sprzedaży Kredytobiorcy ,tj. ok. 3 mln zł z uwzględnieniem kompensat”

„Kredytobiorca zobowiązuje się do zapewnienia obrotów powstałych w wyniku realizacji transakcji walutowych pomię-

dzy Bankiem a Kredytobiorcą, po zawarciu odrębnych umów w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu Kredytobiorcy, jednakże nie mniejszej niż 80% obrotu walutowego miesięcznie”

Kredyt obrotowy zaciągnięty przez spółkę zależną ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o. o. umowa nr 10917/17/400/04 zawarta z Bankiem Millennium S.A.:

- Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania w okresie do całkowitej spłaty zadłużenia wskaźnika poziomu zadłużenia na poziomie nie wyższym niż 0,70,
- 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 w wysokości proporcjonalnej do udziału banku w finansowaniu Kredytobiorcy, tj. ok 3 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,
- utrata posiadanych przez Fabrykę Obrabiarek RAFAMET SA pośrednio lub bezpośrednio udziałów dających przynajmniej 51% praw w głosowaniu na Zgromadzeniu Wspólników w okresie całkowitej spłaty zadłużenia stanowi przypadek niedotrzymania warunków Umowy.

Spółka zależna wypełniła warunki covenants wynikające z zawartych umów kredytowych.

33. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2021	na dzień 31.12.2020
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	2 356	2 870
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	6 685	7 502
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystane urlopów - krótkoterminowe	897	805
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii - krótkoterminowe	-	240
Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	9 938	11 417
- długoterminowe	7 983	9 297
- krótkoterminowe	1 955	2 120

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 na dzień 31 grudnia 2021 oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych.

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień bilansowy do wyceny na dzień sprawozdawczy są następujące:

	31.12.2021	31.12.2020
<i>Stopa dyskontowa (%)</i>	3,1% w RAFAMET S.A. 3,1% w spółce zależnej	1,3% w RAFAMET S.A. 1,3% w spółce zależnej
<i>Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)</i>	0% w 2022 w RAFAMET S.A oraz 3% w spółce zależnej	0% w 2021 w RAFAMET S.A oraz 2% w spółce zależnej

Podsumowanie rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Zmiany w stanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	31.12.2021	31.12.2020
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu sprawozdawczego	2 870	2 696
Koszty bieżącego zatrudnienia	109	106
Koszty odsetek	31	44
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
(Zyski) straty aktuarialne	(362)	311
Wyplacone świadczenia	(292)	(287)
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego	2 356	2 870

33.1. Zmian stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych z tytułu świadczeń pracowniczych

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rozliczenie międzyokresowe bierne z tytułu premii	Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	2 870	7 502	240	805
Utworzenie rezerwy	0	99	0	278
Rozwiązanie rezerwy	221	34	137	0
Wykorzystanie rezerwy	293	882	103	186
Na dzień 31 grudnia 2021 roku, w tym:	2 356	6 685	0	897
- długoterminowe	2 086	5 897		
- krótkoterminowe	270	788	0	897
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	2 696	7 516		742
Utworzenie rezerwy	509	1 101	240	654
Rozwiązanie rezerwy	0	0		120
Wykorzystanie rezerwy	335	1 115		471
Na dzień 31 grudnia 2020 roku, w tym:	2 870	7 502	240	805
- długoterminowe	2 435	6 862		
- krótkoterminowe	435	640	240	805

34. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

34.1. Zmiany stanu pozostałych rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych

	RAZEM	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Rezerwa na pozostałe koszty operacyjne	Rezerwy na provizje
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	707	280	105	0	322
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 556	300	461	263	532
Wykorzystane	553	280	163		110
Rozwiązania					
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	1 710	300	403	263	744
- krótkoterminowe	1 710	300	403	263	744

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

- długoterminowe	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	2 187	170	1 207	810
Utworzone w ciągu roku obrotowego	974	110	172	692
Wykorzystane	2 454		1 274	1 180
Rozwiązania				
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	707	280	105	322
- krótkoterminowe	707	280	105	322
- długoterminowe	-	-	-	-

34.2. 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 1 rocznym lub 2 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty. Koszty z tytułu utworzonych rezerw Grupa wykazuje w ramach kosztów sprzedaży.

34.3. Rezerwy na prowizje

Pozycja obejmuje rezerwę na prowizję dotyczącą pośrednictwa sprzedanych maszyn. Koszty z tytułu utworzonych rezerw na prowizje Grupa wykazuje w ramach kosztów sprzedaży.

35. Zobowiązania długoterminowe

Pozycja obejmuje zatrzymaną płatność wobec wykonawcy oddanej do użytkowania w 2015 roku Hali Montażu II tytułem zabezpieczenia należytego wykonania umowy, płatne do lutego 2025 roku.

	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania długoterminowe	36	36

36. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu kontraktów oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 910	17 562
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec pozostałych jednostek	20 910	17 562

Pozostałe zobowiązania

	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 137	2 162
Pozostałe zobowiązania	327	339
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	1 089	370
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	5	3
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 616	1 283
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	560	670
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6	-
Pozostałe zobowiązania budżetowe PPK	58	57
Pozostałe zobowiązania budżetowe	327	23
Zaliczki na dostawy	5 760	3 996
Zobowiązania z tytułu kontraktów	381	1 818
Zaliczki do kontraktów	25 941	23 045
	39 207	33 766

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2021	31.12.2020
0-90	9 849	7 732
90-180	732	248
180-360	104	47
powyżej 360	556	209
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 241	8 236

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2021	31.12.2020
0-90	9 669	9 326
90-180		
180-360		
powyżej 360		
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 241	8 236
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	20 910	17 562

Pozostałe zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2021	31.12.2020
0-90	39 207	33 766
90-180		
180-360		
powyżej 360		
Pozostałe zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	39 207	33 766

Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów i leasingów

	31.12.2021	31.12.2020
w walucie polskiej	28 746	21 258
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	31 371	30 070
waluta - EUR	6 911	6 769
przeliczone na PLN	31 371	30 070
waluta - USD	-	-
przeliczone na PLN	-	-
waluta - CZK	-	-
przeliczone na PLN	-	-
waluta - GBP	-	-
Pozostałe waluty przeliczona PLN	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	60 117	51 328

37. Inne rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2021	31.12.2020
Długoterminowe (dotacje):	3 183	1 601
Krótkoterminowe (dotacje):	245	155
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	3 428	1 756

Pozycja obejmuje wartość dotacji otrzymanych na sfinansowanie poniesionych kosztów wytworzenia środków trwałych objętych projektem celowym oraz zaliczkę na finansowanie projektu wynikającą z zawartej przez spółkę zależną umowy z NCBiR. Rozliczenie przychodów następuje stopniowo przez szacowany okres użytkowania dotowanego aktywa.

38. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

	<i>rok zakończony</i> <i>31.12.2021 r.</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31.12.2020 r.</i>
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej <i>zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	9 508	-4 325
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-719	261
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz wyceny instrumentów finansowych	492	974
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-6	10
Inne korekty	75	-475
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	9 350	-3 555
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej <i>rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych</i>	476	1 017
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne odniesiona bezpośrednio na kapitał własny	-362	311
Inne korekty	2	-
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	116	1 328
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej <i>zapasów</i>	-4 719	-7 320
Przesunięcie zapasów na środki trwałe w budowie	-387	-
Zmiana stanu zapasów wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	-5 106	-7 320
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej <i>należności</i>	-14 168	15 335
Zmiana stanu należności -sprzedaż udziałów i akcji	-32	-
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-346	-1
Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	-14 546	15 334

39. Nakłady inwestycyjne

W 2021 na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały poniesione wydatki w wysokości 7.952 tys. zł.

W roku 2022 wydatki inwestycyjne wyniosą około 22.300 tys. zł. głównie na zakup , modernizację i kontynuację budowy obrabiarek do własnego parku maszynowego.

40. Zobowiązania warunkowe

	31.12.2021	31.12.2020	Zmiana (w tys. zł)
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 311	7 841	(530)
Razem zobowiązania warunkowe	7 311	7 841	(530)

Dnia 26.05.2021 roku Spółka podpisała z HSBC Continental Europe S.A. Oddział w Polsce (00-124 Warszawa, ul. Rondo ONZ 1) aneks nr 25 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, Pionowe Centrum Obróbcze TBI VC oraz Wiertarko – frezarka WFM,
- Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

Określono termin dostępności limitu na dzień 24.09.2021 r.

Dnia 23.09.2021 roku zawarto techniczny aneks nr 26 do umowy z dnia 14.10.2009 r. o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji i akredytyw wydłużający dostępność limitu do 22.10.2021 r.

Dnia 11.10.2021 roku RAFAMET S.A. zawarł z HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce (00-124 Warszawa ,Rondo ONZ 1) dwie umowy :

- o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1.000,00 tys. EUR – list dotyczy linii kredytowej w rachunku bieżącym nr 29/2021, dostępność kredytu upływa z dniem 21.01.2022r., z opcją prolongaty do dnia 21.01.2027r.,
- o gwarancje bankowe do wysokości 5.000,00 tys. EUR – list dotyczy usług wsparcia handlu nr 30/2021, dostępność umowy upływa z dniem 26.09.2022 r.

Umowy powyższe zastępują dotychczasową umowę o kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje i akredytywy z dnia 14.10.2009 r z późniejszymi aneksami.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2021 r. wynosiło 0,0 EUR.

Dnia 11.02.2021 roku został podpisany przez spółkę z Bankiem BNP Paribas S.A. (01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16) aneks nr 23 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009r. Na podstawie aneksu limit wierzytelności został ustalony na poziomie 8.000 TPLN, a okres wykorzystania limitu został wydłużony do dnia 15.02.2022r. 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 TPLN z okresem ważności nie przekraczającym 24 miesiące, natomiast gwarancje do kwoty 3.500 TPLN z będą wystawiane z okresem ważności powyżej 24 miesięcy,

b) kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 TPLN w terminie do dnia 15.02.2022 r.; oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa.

Łączna kwota zadłużenia z tytułu wykorzystania produktów opisanych w pkt. a) i b) nie może przekroczyć równowartości 8.000 TPLN. Przedmiotową umowę zawarto na warunkach rynkowych, które nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Dnia 22.03.2021 roku został podpisany przez RAFAMET S.A. z Bankiem BNP Paribas S.A. (01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16) aneks nr 24 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009r. Na podstawie aneksu limit wierzytelności został ustalony na poziomie 10.500 TPLN, a okres wykorzystania limitu został wydłużony do dnia 15.02.2022r. 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 TPLN z okresem ważności nie przekraczającym 24 miesiące, natomiast gwarancje do kwoty 3.500 TPLN z będą wystawiane z okresem ważności powyżej 24 miesięcy,

b) kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 TPLN w terminie do dnia 15.02.2022 r.; oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa.

c) kredyt odnawialny do kwoty 5.000,000,00 zł oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa, spłata zadłużenia z tytułu kredytów odnawialnych, będzie następowała zgodnie z zaakceptowanym przez Bank harmonogramem dotyczącym finansowanych kontraktów, jednak nie później niż do 15.02.2024 roku.

Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 31.012.2021 r. wynosiło 1.925 tys. zł

Udzielone poręczenia dotyczą spółki zależnej Odlewnia RAFAMET sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2021 r. Spółka dominująca posiadała zobowiązania warunkowe w spółce zależnej z tytułu poręczenia dla spółki zależnej, która dnia 06.08.2015r. zawarła z Bankiem PKO BP S.A. umowę o udzielenie gwarancji bankowej do kwoty 731,5 tys. zł. Gwarancja ta stanowi zabezpieczenie spłaty pożyczki w WFOŚ i GW w Katowicach zaciągniętej przez spółkę zależną.

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

Poniżej przedstawiono tabelę charakteryzującą zadłużenie pośrednie i warunkowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 r.

L.P.	BENEFICJENT / KRAJ	RODZAJ GWARANCJI	KWOTA w (tys) zł	TERMIN WAŻN.	ZABEZPIECZENIE
1.	CRRC Qingdao/Chiny	gwarancja rękojmi	485	31.12.2022 r.	cesja globalna z kontraktów
2.	Sinochem International/Chiny	gwarancja dobrego wykonania	532	27.01.2021 r.	cesja globalna z kontraktów
3.	PKP Intercity	gwarancja dobrego wykonania	87	20.12.2023 r.	cesja globalna z kontraktów
4.	Kolin/Turcja	regwarancja dobrego wyk.	1 412	15.07.2023 r.	cesja globalna z kontraktów
5.	ODIG/Niemcy	gwarancja dobrego wykonania	409	10.09.2022 r.	cesja globalna z kontraktów
6.	DB Cargo Polska SA	gwarancja dobrego wyko.i rękojmi	531	25.12.2023 r.	cesja globalna z kontraktów
7.	Voith/Niemcy	regwarancja na dobre wykonanie	429	15.02.2022 r.	cesja globalna z kontraktów
8.	Metro Warszawskie	gwarancja dobrego wykonania	42	15.07.2022 r.	cesja globalna z kontraktów
9.	Colas Rail/Egipt	gwarancja redukcyjna	453	30.04.2022 r.	cesja globalna z kontraktów
10.	Colas Rail/Egipt	gwarancja redukcyjna	293	30.04.2022 r.	cesja globalna z kontraktów
11.	PKP Intercity	gwarancja dobrego wykon i rękojmi	111	30.06.2022 r.	cesja globalna z kontraktów
12.	SNCF Voyageus/Francja	regwarancja należytego wykon.	570	15.04.2026 r.	cesja globalna z kontraktów
13.	Swastik/Indie	regwarancja dobrego wykonania	391	14.07.2022 r.	cesja globalna z kontraktów
14.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	48	27.01.2023 r.	cesja globalna z kontraktów
15.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	60	27.01.2023 r.	cesja globalna z kontraktów
16.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	63	27.01.2023 r.	cesja globalna z kontraktów
17.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	29	27.01.2023 r.	cesja globalna z kontraktów
18.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	34	27.01.2023 r.	cesja globalna z kontraktów
19.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	35	27.01.2023 r.	cesja globalna z kontraktów
20.	Maharashtra Metro/Indie	regwarancja na dobre wykonanie	229	25.05.2023 r.	cesja globalna z kontraktów
21.	Tangshang Baichuan/Singapur	regwarancja na dobre wykonanie	1 068	28.04.2022 r.	cesja globalna z kontraktów
RAZEM			7 311		

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

Poniżej przedstawiono tabele charakteryzujące zadłużenie pośrednie i warunkowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 r.

L.P.	BENEFICJENT / KRAJ	RODZAJ GWARANCJI	KWOTA w tys. (zł)	TERMIN WAŻN.	ZABEZPIECZENIE
1.	Beijing WT/Chiny	gwarancja przetargowa	115	17.06.2021r.	cesja globalna z kontraktów
2.	PKP Intercity	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	289 ^{1/}	20.12.2023r.	cesja globalna z kontraktów
3.	STEP LLC/Rosja	gwarancja dobrego wykonania	190	27.01.2021r.	cesja globalna z kontraktów
4.	ODIG/Niemcy	gwarancja dobrego wykonania	411	10.09.2022r.	cesja globalna z kontraktów
5.	DB Cargo Polska S.A.	gwarancja dobrego wyk. I rekojmi	531	25.12.2023r.	cesja globalna z kontraktów
6.	P Regionalne Warszawa	gwarancja dobrego wyk. I rekojmi	84	15.07.2021r.	cesja globalna z kontraktów
7.	Voith/Niemcy	regwarancja na dobre wykonanie	429	15.02.2022r.	cesja globalna z kontraktów
8.	Metro Warszawskie	gwarancja dobrego wykonania	42	15.07.2022r.	cesja globalna z kontraktów
9.	Colas Rail/Egipt	gwarancja redukcyjna	454	30.04.2022r	cesja globalna z kontraktów
10.	Colas Rail/Egipt	gwarancja redukcyjna	294	30.04.2022r	cesja globalna z kontraktów
11.	PKP Intercity	gwarancja dobrego wykon kont i rekojmi	111	30.06.2022r.	cesja globalna z kontraktów
12.	ZARMEN FPA	gwarancja należytego wykonania	658	07.10.2021r.	cesja globalna z kontraktów
13.	Swastik/Indie	regwarancja dobrego wykonania	392	14.07.2022r	cesja globalna z kontraktów
14.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	160 ^{2/}	27.01.2023 r	cesja globalna z kontraktów
15.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	200 ^{3/}	27.01.2023 r	cesja globalna z kontraktów
16.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	210 ^{4/}	27.01.2023 r	cesja globalna z kontraktów
17.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	95 ^{5/}	27.01.2023 r	cesja globalna z kontraktów
18.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	115 ^{6/}	27.01.2023 r	cesja globalna z kontraktów
19.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	118 ^{7/}	27.01.2023 r	cesja globalna z kontraktów
20.	Maharashtra Metro/Indie	regwarancja na dobre wykonanie	767	25.05.2023r.	cesja globalna z kontraktów
21.	Tangshang Baichuan/Singapur	regwarancja na dobre wykonanie	1 071	28.04.2022r	cesja globalna z kontraktów
22.	deNB Mechelem/Belgia	gwarancja dobrego wykonania	239	31.01.2021r.	cesja globalna z kontraktów
23.	SNCB Belgia	gwarancja dobrego wykonania	283	21.02.2021r.	cesja globalna z kontraktów
24.	POSCO Eng/Korea Południowa	gwarancja dobrego wykon i usunięcia wad	341	08.02.2021r.	cesja globalna z kontraktów
25.	MTR Corporation / Australia	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	242	14.05.2021r.	cesja globalna z kontraktów
	RAZEM		7 841		

41. Sprawy sądowe

W okresie objętym raportem Spółki Grupy nie były stroną postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego i organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

42. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

43. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Transakcje z podmiotami powiązanymi (w tys. zł)

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	za rok zakończony 31.12.21	za rok zakończony 31.12.20	za rok zakończony 31.12.21	za rok zakończony 31.12.20
OOO STANRUS – RAFAMET - z tytułu dostaw i pozostałe	221	219	106	-	211	33	-	235
Energomontaż Północ Gdynia S.A. - z tytułu dostaw i pozostałe	20							
Dozamel Sp. z o. o. Wrocław - z tytułu dostaw i pozostałe			1					
Polregio S. A. Warszawa - z tytułu dostaw i pozostałe			62					
Grupa CZH S. A. Katowice - z tytułu dostaw i pozostałe	3		4					
ARPS.A - z tytułu pożyczki			11 000					
Razem	244	219	11 173	-	211	33	-	235

Ilość akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawia się następująco:

Osoba zarządzająca	łączna liczba akcji	wartość nominalna akcji
Stan na dzień 31.12.2021		
E. Longin Wons	-	-
Maciej Michalik	-	-
Michał Tatarek	100 szt.	1 000 zł.
Paweł Sułecki	-	-
Stan na dzień 31.12.2020		
E. Longin Wons	31.770 szt.	317 770 zł.
Maciej Michalik	5.000 szt.	50 000 zł.
Michał Tatarek	216 .735 szt.	2 167 350 zł.
Paweł Sułecki	7.729 szt.	77 290 zł.

43.1. Jednostka dominująca wobec GK RAFAMET

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. z siedzibą w Warszawie (ARP) jest właścicielem 91,27% akcji zwykłych RAFAMET S.A. (na dzień 31 grudnia 2020 roku ARP posiadała 47,29 %).

43.2. Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa posiada 50% udział w spółce OOO *STANRUS RAFAMET* w Moskwie. (31 grudnia 2020: 50%) oraz 50% udziałów w spółce joint venture pod nazwą Hebei Rafamet Machinery Co.Ltd. z siedzibą w Chinach. (31 grudnia 2020: 50%)

43.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązanymi są przeprowadzane na warunkach stosowanych przez Spółkę w relacjach gospodarczych z podmiotami niepowiązanymi, mają charakter rynkowy i są dokonywane wyłącznie na warunkach rynkowych.

43.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu i Rady Nadzorczej

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

43.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

43.6. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej GK-R

43.6.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej GK RAFAMET

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2021</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2020</i>
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	790	687
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	430	425
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-

Zarządy jednostek zależnych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	655	541
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-

Rada Nadzorcza jednostek zależnych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	24	26
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-

Razem	1 899	1 679
-------	-------	-------

43.6.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2021</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2020</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 057	998
Nagrody jubileuszowe	29	48
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadry kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)	1 086	1 046

44. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. - podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku w podziale na rodzaje usług:

<i>Rodzaj usługi</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2021</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2020</i>
Badanie rocznych sprawozdań finansowych spółek oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	75,0	48,0
Przegląd sprawozdań finansowych spółek oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	35,0	32,0
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi poświadczające	35,5	5,9
Razem	145,5	85,9

Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

- Umowa z dnia 10.06.2021 r. zawarta z spółką UHY ECA Audyt Spółka z o.o. Sp. k. (01-377 Warszawa, ul. Połczyńska 31A) wraz z późniejszymi aneksami na wykonanie przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2021 r., 30.06.2022 r. oraz na dzień 30.06.2023 r. i badania jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021, 2022 oraz 2023.
- Umowa z dnia 18.05.2021 r. zawarta z spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (01-377 Warszawa, ul. Połczyńska 31A) na wykonanie usługi atestacyjnej – ocena sprawozdania o wynagrodzeniach.
- Umowa z dnia 21.09.2021 r. zawarta z spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (01-377 Warszawa, ul. Połczyńska 31A) na wykonanie usługi atestacyjnej – potwierdzenie rozliczeń księgowych kosztów kontraktów.
- Umowa z dnia 08.06.2021 r. zawarta z spółką UHY ECA Audyt Spółka z o.o. Sp. k. (01-377 Warszawa, ul. Połczyńska 31A) na wykonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Odlewni RAFAMET sp. z o.o. na dzień 30.06.2021 r., 30.06.2022 oraz 30.06.2023 roku i badania jednostkowego sprawozdania finansowego Odlewni RAFAMET sp. z o.o. za rok 2021, 2022 oraz 2023.
- ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. 08.11.2021 r. podpisała umowę ze spółką UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. na usługę atestacyjną polegającą na przeprowadzeniu oceny prawidłowości wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej „Ei”.
- Umowa z dnia 05.06.2019 r. zawarta z spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (01-377 Warszawa, ul. Połczyńska 31A) na wykonanie przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2019 r. oraz na dzień 30.06.2020 r. i badania jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 oraz 2020.
- Umowa z dnia 24.06.2019 r. zawarta z spółką UHY ECA Audyt Spółka z o.o. Sp. k. (01-377 Warszawa, ul. Połczyńska 31A) na wykonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Odlewni RAFAMET sp. z o.o. na dzień 30.06.2019 r. oraz 30.06.2020 roku i badania jednostkowego sprawozdania finansowego Odlewni RAFAMET sp. z o.o. za rok 2019 oraz 2020.
- ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. zawarła ze spółką UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. umowę w zakresie usługi weryfikacji wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej „Ei”. Komitet Audytu RAFAMET S.A. dnia 19.11.2020 r. pozytywnie zaopiniował możliwość współpracy spółki zależnej z firmą audytorską UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. w tym zakresie.

45. 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.

45.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa wykorzystuje zewnętrzne finansowanie o oprocentowaniu zmiennym. W 2021 roku Grupa zwiększyła zadłużenie kredytowe oraz obniżyła zadłużenie z tytułu leasingu.

45.2. 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 86%) 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 oraz zobowiązania kredytowe i leasingowe wyrażone w walucie obcej (EUR). Materiały importowane lub wyrażone w walucie obcej (denominowane w EUR) stanowią ok.30% materiałów stosowanych w produkcji.

45.3. 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.

45.4. 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.

45.5. 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.

Posiadane środki pieniężne, uzyskane z tytułu zrealizowanej sprzedaży oraz z kredytu pozwoliły na utrzymanie płynności Grupy na poziomie porównywalnym z ubiegłym rokiem. Wskaźnik bieżącej płynności, który określa stopień wypłacalności jednostek wyniósł 1,39. Grupa posiada zdolność do regulowania zobowiązań bieżących. Wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 1,09.

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza porównawcza podstawowych wskaźników płynności :

Lp.	Rodzaj wskaźnika płynności	31.12.2021	31.12.2020	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I	1,39	1,37	1,3-2,0
2.	Wskaźnik płynności II	1,09	1,09	1,0

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Na żądanie	Do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2021 roku		55 790	13 219	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	29 156	10 370	
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		2 171	2 813	
Zobowiązania tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		24 463	36	
31 grudnia 2020 roku		47 177	7 931	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	24 553	4 610	
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		2 191	3 285	
Zobowiązania tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		20 433	36	

46. Instrumenty finansowe

a) Instrumenty pochodne

Na dzień 31.12.2021 roku. Spółki GK RAFAMET nie posiadają zawartych umów typu forward.

b) Pozostałe instrumenty finansowe

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

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

Jedynie instrumenty pochodne zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym według wartości godziwej.

46.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Na dzień 31.12.2021 r. oraz na dzień 31.12.2020 r. według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu dostaw i usług, kredytów w

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowych.

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01-12.2021

	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktu- alizujących	Zyski/ (stra- ty) z tytułu wyceny	Zyski/ (stra- ty) ze sprze- daży instru- mentów finansowych	Pozostałe
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7	(522)	(440)	(487)		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		(565)		(7)		
RAZEM	7	(1 087)	(440)	(494)		

	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktu- alizujących	Zyski/ (stra- ty) z tytułu wyceny	Zyski/ (stra- ty) ze sprze- daży instru- mentów finansowych	Pozostałe
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe finansowe	(76)	(75)		110		
Kredyty i pożyczki	(929)					
Zobowiązania z tytułu leasingu	(155)			(81)		
RAZEM	(1 160)	(75)	0	29		

01-12.2020

	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktuali- zujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży instru- mentów finanso- wych	Pozostałe
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1	(426)	(202)	691		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		(164)		84		
RAZEM	1	(590)	(202)	775		

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (stra- ty) z tytułu różnic kur- sowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktu- alizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe finansowe	(58)	(26)		92		
Kredyty i pożyczki	(1 043)					
Zobowiązania z tytułu leasingu	(183)					
RAZEM	(1 284)	(26)	0	92		

46.2. Analiza wrażliwości

Działalność GK RAFAMET 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.

**AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO
WALUTOWE**

	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	CZK	AUD	GBP	
31.12.2021						
Aktywa finansowe (+):						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	3 892					17 056
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką	7 690					33 701
Pozostałe aktywa finansowe						-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	83	5				383
Zobowiązania finansowe (-):						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Leasing finansowy	(275)					(1 318)
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(774)					(3 712)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	10 616	5				46 110
31.12.2020						
Aktywa finansowe (+):						
Pożyczki						-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	3 314	26				14 522
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką	6 840					29 777
Pozostałe aktywa finansowe						-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	103	14				498
Zobowiązania finansowe (-):						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Leasing finansowy						
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(945)					(4 501)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	9 312	40				40 296

* wyłączono ze zobowiązań finansowych zaliczki, zobowiązania budżetowe i pracownicze

**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
31.12.2021									
Wzrost kursu walutowego	10%	3 733	2	0	0/0	3 735			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 733)	(2)	0	0/0	(3 735)			-
31.12.2020									
Wzrost kursu walutowego	10%	3 252	12	0	0/0	3 264			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 252)	(12)	0	0/0	(3 264)			-

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Wartość nominalna
31.12.2021	
Aktywa finansowe (+):	
Pożyczki	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	
Pochodne instrumenty finansowe	
Pozostałe aktywa finansowe	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 615
Zobowiązania finansowe (-):	
Kredyty, pożyczki,	(39 526)
Leasing finansowy	(4 984)
Pochodne instrumenty finansowe	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem	(41 895)
31.12.2020	
Aktywa finansowe (+):	
Pożyczki	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	
Pochodne instrumenty finansowe	
Pozostałe aktywa finansowe	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 157
Zobowiązania finansowe (-):	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(29 163)
Leasing finansowy	(5 476)
Pochodne instrumenty finansowe	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem	(32 482)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Wzrost stopy procentowej	1%	(339)	(263)		
Spadek stopy procentowej	-1%	339	263		

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Pożyczki			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		86 137	73 985
Pochodne instrumenty finansowe			
Papiery dłużne			
Jednostki funduszy inwestycyjnych			
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	2 615	2 157
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		88 752	76 142

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO PLYNNOŚCI

	Krótkoterminowe:	Długoterminowe:			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 12 miesięcy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
31.12.2021						
Kredyty inwestycyjne	-				-	-
Kredyty bankowe	28 297				28 297	28 297
Pożyczka WFOŚiGW	229				229	229
Pożyczka	1 123	10 854			11 977	11 000
Dłużne papiery wartościowe					-	-
Leasing finansowy	2 285	2 440	455		5 180	4 984
Pochodne instrumenty finansowe					-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24 463	36			24 499	24 499
Zobowiązania finansowe						
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	56 397	13 330	455		70 182	69 009
31.12.2020						
Kredyty inwestycyjne	1 207				1 207	1 200
Kredyty bankowe	18 733				18 733	18 733
Pożyczka WFOŚiGW	120	110			230	230
Pożyczka	4 618	4 541			9 159	9 000
Dłużne papiery wartościowe					-	-
Leasing finansowy	2 336	2 204	1 190		5 730	5 476
Pochodne instrumenty finansowe					-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20 433	36			20 469	20 469
Zobowiązania finansowe						
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	47 447	6 891	1 190		55 528	55 108

46.3. Ryzyko stopy procentowej

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

31.12.2021	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4- 5 lat		Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Oprocentowanie zmienne							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i forwardów	2 171	1 769	595	342	107		4 984
Kredyt w rachunku bieżącym	17 922						17 922
Pozostałe kredyty krótkoterminowe	10 375						10 375
Pożyczka	859	5 208	5 162				11 229
Kredyt inwestycyjny	-						-

31.12.2020	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4- 5 lat		Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Oprocentowanie zmienne							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i forwardów	2 191	1 743	1 408	131	3		5 476
Kredyt w rachunku bieżącym	9 283						9 283
Pozostałe kredyty krótkoterminowe	9 450						9 450
Pożyczka	4 620	4 610					9 230
Kredyt inwestycyjny	1 200						1 200

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

47. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku 2021 roku oraz okresie porównawczym nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Do wyliczenia zadłużenia Grupy nie uwzględniono zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o zyski/straty aktuarialne.

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Oprocentowane kredyty i pożyczki	39 526	29 163
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	59 772	49 546
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 984	5 476
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 678	2 246
Zadłużenie netto	101 604	81 939
Kapitał własny	92 410	92 109
Zyski/straty aktuarialne	(1 779)	(2 072)
Kapitał razem	94 189	94 181
Kapitał i zadłużenie netto	195 793	176 120
Wskaźnik dźwigni	51,9%	46,5%

48. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku kształtowało się następująco:

	01-12.2021 r.	01-12.2020 r.
Stanowiska nierobotnicze	215	221
Stanowiska robotnicze	310	314
RAZEM	525	535

49. Wpływ COVID-19 na działalność GK RAFAMET

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W okresie 2020-2021 kolejne mutacje wirusa rozprzestrzeniały się na całym świecie a jego negatywny wpływ na gospodarkę był widoczny. Kierownictwo Spółki uważa jednak tę sytuację za zdarzenie, które nie powoduje korekt w sprawozdaniu finansowym Emitenta za rok 2021. Jednakże z uwagi na przeciągający się również na rok 2022 stan pandemiczny przyjmuje „COVID-19” jako zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień.

W aktualnej ocenie Spółki najistotniejsze kwestie, które będą dotyczyły najbliższej przyszłości to trudne do przewidzenia decyzje partnerów handlowych w zależności od zmieniającej się sytuacji rynkowej.

W następstwie przerywania przez COVID-19 międzynarodowego łańcucha dostaw mogą wystąpić przerwy w dostawach towarów osiągalnych z preferowanych rynków i trudności w utrzymaniu rytmu pracy maszyn i ludzi.

W 2021 odnotowano kilkanaście przypadków zarażenia koronawirusem SARS-CoV-2 (choroba COVID-19) wśród pracowników Grupy oraz członów ich rodzin.

W 2022 tj. w okresie COVID-19, rynek przemysłowy będzie charakteryzował się dalszym wzrostem cen, trudnymi warunkami finansowymi potencjalnych dostaw, brakiem gwarancji ich terminowości. Większy niż COVID-19 wpływ na opisane tendencje i trendy będzie miała (ma już obecnie) sytuacja w Ukrainie w następstwie agresji na ten kraj Rosji. Wpływ tych wydarzeń na GK RAFAMET opisujemy w rozdziale następnym.

Sygnaly dochodzące z rynków zagranicznych oraz krajowego wskazują na pewną poprawę sytuacji związanej z COVID-19, jednak sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie powoduje, że perspektywa stabilnego wzrostu rynku sprzedaży obrabiarek ciężkich na świecie jest wątpliwa. Dlatego uważamy, że rok 2022 będzie okresem trudnym w aspekcie precyzyjnego lokowania zdolności produkcyjnych i ludzkich oraz selekcjonowania wypłacalnych płatników. Obawy o pojawienie się jeszcze silniejszych zjawisk kryzysowych w branży niż w roku ubiegłym są uzasadnione i dotyczą gospodarki światowej. Sytuacja ta dodatkowo może wzmagać walkę cenową pomiędzy firmami konkurującymi o spadające wolumeny zamówień, co z kolei musi powodować spadek rentowności wyrobów.

Emitent w swoich działaniach handlowych na rynkach międzynarodowych korzysta z usług pośredników handlowych i lokalnych agentów, zatem potencjalnym czynnikiem ryzyka jest nietrafny dobór agenta na obsługiwanym rynku i ewentualne konsekwencje w zakresie skutecznego konkurowania na danym rynku. Zamknięcie lub ograniczenia swobodnego przepływu towarów i ludzi w następstwie COVID-19 może powodować przedkładanie przez klientów lokalnych dostaw nad zagranicznymi na wybranych rynkach sprzedaży obrabiarek.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka RAFAMET S.A. nie odczuła istotnego, bezpośredniego wpływu skutków pandemii na jej działalność operacyjną i sytuację finansową.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie zidentyfikowała ograniczeń w zakresie realizowania bieżących płatności oraz posiada dostępne różne źródła finansowania zapewniające płynność finansową.

Istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie wypełnić wszystkich warunków umów kredytowych (covenants). Wpływ COVID-19 na możliwość uzyskania uzgodnionych z bankami kowenantów jest negatywny, jednak należy przyjąć, iż banki finansujące gospodarkę w okresie „kryzysu COVID-19” odstąpią od przestrzegania tych reguł. Powyższy czynnik może mieć jednak negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz osiągnięte wyniki.

Ryzykiem zewnętrznym, na które Spółka nie ma wpływu mogą być skokowe zmiany kursowe na przestrzeni roku 2022 związane z napięciami gospodarki światowej w następstwie skutków wywołanych COVID-19 oraz

przerwania łańcucha dostaw pomiędzy kooperującymi firmami. Może to powodować duże wahania waluty w poszczególnych miesiącach roku 2022.

Plan rzeczowo – finansowy Spółki na 2022 rok będzie ulegał stałym zmianom również jako rezultat wpływu COVID-19 na poszczególne obszary życia. Utrzymanie płynności finansowej firmy na przestrzeni całego roku 2022 jest nadrzędnym, celem zarządczym firmy w dobie COVID-19. Jego realizacja ma pomóc w utrzymaniu miejsc pracy oraz zdolności produkcyjnych firmy oraz sprzyjać rozwojowi RAFAMET S.A. w długim okresie.

Z uwagi na brak możliwości oszacowania czasu trwania obecnej sytuacji oraz dalszego jej rozwoju, a także z uwagi na nieprzewidywalność czynników zewnętrznych, w tym w zakresie zmian o charakterze prawnym, Zarząd RAFAMET S.A. nie wyklucza wystąpienia negatywnych skutków pandemii w na przestrzeni roku 2022.

50. Wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej w Ukrainie na działalność GK RAFAMET

Agresja militarna Rosji na Ukrainę rozpoczęta w dniu 23.02.2022 roku jest wydarzeniem tragicznym. Mamy ogromną trudność w chłodnej ocenie wydarzenia o tej skali oddziaływania na ludzkość pod kątem jego wpływu na działalność w roku 2022 GK RAFAMET.

W aktualnej ocenie Spółki najistotniejsze kwestie, które będą dotyczyły najbliższej przyszłości to trudne do przewidzenia decyzje partnerów biznesowych – klientów Spółki w odniesieniu do planowanych inwestycji maszynowych. Spodziewany się, że nastąpi okres przesuwania decyzji inwestycyjnych w oczekiwaniu na poprawę sytuacji geopolitycznej. RAFAMET S.A. ma corocznie otwartych około 40-50 projektów produkcyjno – handlowych, których większość wynika z realizowanych kontraktów (pozostałe projekty to tzw. produkcja w toku przygotowywana wyprzedzająco pod przyszłe kontrakty). Ograniczenie ilości realizowanych projektów spowoduje konieczność dostosowania skali prowadzonych działań do możliwości finansowych Spółki. Obserwowane wydłużanie łańcucha dostaw w następstwie sytuacji geopolitycznej mogą wywoływać przerwy w dostawach towarów osiągalnych z preferowanych rynków (w tym przykładowo rynków wschodnich objętych konfliktem zbrojnym) a co za tym idzie mogą one wywoływać trudności w utrzymaniu rytmu pracy maszyn i ludzi.

W 2022, w następstwie sytuacji w Ukrainie rynek przemysłowy będzie charakteryzował się dalszym, skokowym wzrostem cen, w tym przede wszystkim surowców, trudnymi warunkami finansowymi potencjalnych dostaw, brakiem gwarancji ich terminowości.

Sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie powoduje, że perspektywa wzrostu rynku sprzedaży obrabiarek ciężkich na świecie jest mało realna. Dlatego uważamy, że rok 2022 będzie okresem trudnym w aspekcie precyzyjnego lokowania zdolności produkcyjnych i ludzkich oraz selekcjonowania wypłacalnych płatników. Obawy o pojawienie się jeszcze silniejszych zjawisk kryzysowych w branży niż w pierwszym kwartale br. są uzasadnione i dotyczą całej gospodarki światowej. Sytuacja ta dodatkowo może wzmacniać walkę cenową pomiędzy firmami konkurującymi o spadające wolumeny zamówień, co z kolei musi powodować spadek rentowności wyrobów.

Emitent w swoich działaniach handlowych na rynkach międzynarodowych korzysta z usług pośredników handlowych czy wspólnych podmiotów typu j.v. Emitent podjął decyzje o definitywnym wycofaniu się z wspólnego przedsięwzięcia w postaci spółki j.v. na rynku rosyjskim. Należy przyjąć, że przez okres niemożliwy do sprecyzowania obecnie ale nie krótszy niż kilka lat eksport do Rosji i Białorusi nie będzie realizowany. Zostały zerwane w inicjatywy Spółki dalsze negocjacje i uzgodnienia techniczne dotyczące planowanych przez stronę rosyjską i białoruską zakupów obrabiarek podtorowych dla metra w Petersburgu oraz Metra w Mińsku.

Militarna agresja rosyjska na Ukrainę powoduje, że przez okres niemożliwy do sprecyzowania obecnie ale nie krótszy niż kilka lat eksport do Ukrainy będzie niemożliwy, jednak wierzymy że w przyszłości w ramach odbudowy Ukrainy będzie możliwy, w tym w odniesieniu do przygotowywanego w 2021, a obecnie zaniechanego przez ukraińskiego partnera biznesowego dużego projektu wyposażenia nowoprojektowanego warsztatu naprawy wagonów kolejowych w tym kraju w obrabiarki produkcji RAFAMET. Sytuacja gospodarcza i polityczna w

Ukrainie powoduje, że przesunięciu ulega również potencjalny projekt wyposażenia obrabiarkowego nowoprojektowanego warsztatu naprawczego na Łotwie, przy czym w tym przypadku doszło do częściowej likwidacji firmy z powodu zmian w strukturze właścicielskiej (udziały rosyjskie).

Utrata wyżej opisanych, potencjalnych zamówień nie wywołała obecnie skutków finansowych dla Emitenta, gdyż były to przyszłe projekty, jednak w przypadku nie pozyskania nowych klientów w miejsce tych planowanych utrudniona w stopniu znaczącym będzie realizacja Planów Rzeczowo – Finansowych spółek GK RAFAMET w 2022 roku.

Istnieje ryzyko, że w następstwie wpływu sytuacji geopolitycznej na działalność GK-R tworzące ją spółki nie będą w stanie wypełnić wszystkich warunków umów kredytowych (covenants). Wpływ aktualnej sytuacji w Ukrainie na możliwość uzyskania uzgodnionych z bankami kowenantów jest negatywny, jednak należy przyjąć, iż banki finansujące gospodarkę w okresie działań militarnych w Ukrainie, w zakresie ich wpływu na bieżącą sytuację firm GK RAFAMET odstąpią od przestrzegania tych reguł. Powyższy czynnik może mieć jednak negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz osiągnięte wyniki.

Ryzykiem zewnętrznym, na które Spółka nie ma wpływu mogą być skokowe zmiany kursowe na przestrzeni roku 2022 związane z napięciami gospodarki światowej w następstwie skutków wywoływanych agresją Rosji na Ukrainę. Może to powodować (co zostało już potwierdzone) duże wahania waluty krajowej w stosunku do EUR i USD w poszczególnych miesiącach roku 2022.

Plany rzeczowo – finansowe (PRF) podmiotów GK RAFAMET na 2022 rok będą ulegały stałym zmianom również jako rezultat wpływu wojny w Ukrainie na poszczególne obszary życia gospodarczego i społecznego w kraju i na świecie. Utrzymanie płynności finansowej firmy na przestrzeni całego roku 2022 będzie priorytetowe. Realizacja PRF 2022 ma pomóc w utrzymaniu miejsc pracy oraz zdolności produkcyjnych firm GK RAFAMET.

Z uwagi na brak możliwości oszacowania czasu trwania obecnej sytuacji oraz dalszego jej rozwoju, a także z uwagi na nieprzewidywalność czynników zewnętrznych (eskalacja konfliktu militarnego) oraz innych zdarzeń nadzwyczajnych Zarząd RAFAMET S.A. nie wyklucza wystąpienia negatywnych skutków obecnej sytuacji geopolitycznej na funkcjonowanie oraz wyniki ekonomiczno-finansowe podmiotów GK RAFAMET w roku 2022. Możliwy jest również scenariusz, że Emitent i jego spółki zdołają przezwyciężyć obecną sytuację i zrealizują w dużej części zamierzenia planistyczne na rok 2022. Obecnie jednak nie jesteśmy w stanie oszacować w wymiarze pieniężnym czy w postaci prognoz wartości sprzedaży czy wyniku netto z działalności gospodarczej.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Emitent nie zidentyfikował ograniczeń w zakresie realizowania bieżących płatności oraz posiada dostępne różne źródła finansowania zapewniające płynność finansową. Spółka zależna od Emitenta – Odlewnia Rafamet Spółka z o.o. obecnie wdraża program zastąpienia dostaw surowców do produkcji odlewniczej (surówki odlewnicze oraz żelazostopy) z Rosji i Ukrainy dostawami z innych kierunków. Wywołuje to obecnie napięcia w realizacji bieżących zamówień, w tym również z powodów oczekiwań szczególnych zabezpieczeń finansowych (przedpłat) dla nowych dostaw z nowych kierunków.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka RAFAMET S.A. nie odczuła innego wpływu skutków sytuacji gospodarczo-politycznej w Ukrainie poza wyżej opisanymi na jej działalność operacyjną i sytuację finansową.

51. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Dnia 10.02.2022 roku został podpisany z Bankiem PKO BP S.A. (02-515 Warszawa, ul. Puławska 15) aneks nr 11 do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego w wysokości 15.000 TPLN. Na mocy niniejszego aneksu okres spłaty limitu został wydłużony do 15.02.2024 roku. Pozostałe warunki kredytowania nie uległy zmianie.

Dnia 25.02.2022 r. został podpisany z bankiem mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Prosta 18) aneks nr 3 do umowy o kredyt obrotowy w wysokości 5.000 TPLN. Na mocy niniejszego aneksu ustalono nowy harmonogram pozostałej do spłaty kwoty kredytu w wysokości 3.369,3 TPLN. Pierwsza rata w kwocie 2.400 TPLN płatna będzie do dnia 15.04.2022 r., ostatnia rata w kwocie 969,3 TPLN płatna będzie do dnia 30.05.2022r. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

Dnia 26.01.2022 roku została zawarta umowa pożyczki Emitenta z spółką zależną ODLEWNIĄ Rafamet spółka z o.o. na kwotę 500 TPLN. Pożyczka zostanie spłacona jednorazowo do dnia 31.07.2023 r. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Dnia 01.03.2022 roku została zawarta umowa pożyczki Emitenta z spółką zależną ODLEWNIĄ Rafamet spółka z o.o. na kwotę 200 TPLN. Pożyczka zostanie spłacona jednorazowo do dnia 31.07.2023 r. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową

Dnia 25.02.2022 r. została podpisana z bankiem mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Prosta 18) aneks nr 3 umowy o kredyt obrotowy w wysokości 5.000 TPLN z której do spłaty pozostało 3.370 TPLN. zł. Na mocy niniejszego aneksu ustalono nowy termin spłaty kredytu upływający w dniu 30.05.2022r. Pozostałe warunki umowy pozostały niezmienione

Dnia 28.02.2022 roku została zawarta umowa pożyczki Emitenta z spółką zależną ODLEWNIĄ Rafamet spółka z o.o. na kwotę 466 TEUR. Pożyczka zostanie spłacona jednorazowo do dnia 31.07.2023 r. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stawkę EURIBOR1M plus marża. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Dnia 07.03.2022 r. została podpisana z bankiem mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Prosta 18) umowa o kredyt obrotowy w wysokości 1.630. zł. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża bankowa.

Okres kredytowania upływa w dniu 04.01.2023 r. Zabezpieczenie kredytu stanowią: cesja wierzytelności z kontraktów i weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Dnia 17.03.2022r. została podpisana umowa z Tabor Dębica Spółka z o.o. na dostawę tokarki kołowej typ UDA 125N, wartość przedmiotu umowy wynosi netto 4.497 tys. zł. Umowa przewiduje realizację zadania do 31.05.2023r. Pozostałe zapisy umowy nie odbiegają od warunków rynkowych

Dnia 17.03.2022r. została podpisana umowa z VEXSI s.r.o.(Słowacja) na dostawę sterowanej numerycznie tokarki kłowo-uchwytowej do obróbki zestawów kołowych typ UBF 112N, wartość przedmiotu umowy wynosi netto 817,2 tys. EUR. Umowa przewiduje realizację zadania do 28.02.2023r. Pozostałe zapisy umowy nie odbiegają od warunków rynkowych.

Dnia 23.03.2022 roku został podpisany z Bankiem BNP Paribas S.A. (01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16) aneks nr 25 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009r. Na podstawie aneksu limit wierzytelności został ustalony na poziomie 12.500 TPLN, a okres wykorzystania limitu został wydłużony do dnia 22.03.2023r. 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 10.500 TPLN z okresem ważności nie przekraczającym 24 miesiące, natomiast gwarancje do kwoty 3.500 TPLN z będą wystawiane z okresem ważności powyżej 24 miesięcy,

b) kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 TPLN w terminie do dnia 22.03.2023 r.; oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa.

c) kredyt odnawialny 1 do kwoty 5.000 TPLN oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa, spłata zadłużenia z tytułu kredytów odnawialnych, będzie następowała

zgodnie z zaakceptowanym przez Bank harmonogramem dotyczącym finansowanych kontraktów, jednak nie później niż do 22.03.2025 roku.

d) kredyt odnawialny 2 do kwoty 5.000 TPLN oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 3M plus marża bankowa, spłata zadłużenia z tytułu kredytu odnawialnego, będzie następowała zgodnie z zaakceptowanym przez Bank harmonogramem w 33 ratach miesięcznych .

Podpisy Członków Zarządu

E. Longin Wons **Prezes Zarządu**

Maciej Michalik **Wiceprezes Zarządu**

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Krzysztof Tkocz - Główny Księgowy