



2023

**GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2023 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 SYTUACJI FINANSOWEJ.....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW 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 .....	13
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	15
6.1. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalności sprawozdań finansowych.....	15
6.2. Oświadczenie o zgodności .....	15
6.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych .....	15
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	15
8. Zasady konsolidacji.....	17
8.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach .....	17
9. Istotne zasady rachunkowości .....	18
9.1. Wycena do wartości godziwej .....	18
9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	19
9.3. Rzeczowe aktywa trwałe.....	19
9.3.1. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	20
9.4. Nieruchomości inwestycyjne .....	21
9.5. Wartości niematerialne .....	21
9.6. Leasing – prawa do użytkowania aktywów (od 2021).....	22
9.7. Leasing (do 2020) .....	23
9.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	23
9.9. Koszty finansowania zewnętrznego .....	24
9.10. Aktywa finansowe.....	24
9.11. Utrata wartości aktywów finansowych .....	25
9.12. Zapasy .....	25
9.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	26
9.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	26
9.15. Zobowiązania finansowe.....	26
9.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne .....	27
9.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	27
9.18. Rezerwy .....	27
9.19. Świadczenia pracownicze .....	27
9.20. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne .....	28
9.21. Przychody .....	28
9.21.1. Sprzedaż towarów i produktów .....	29

9.21.2. Świadczenie usług .....	29
9.21.3. Odsetki .....	29
9.21.4. Dywidendy .....	29
9.21.5. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego).....	29
9.21.6. Dotacje rządowe.....	29
9.22. Podatki .....	29
9.22.1. Podatek bieżący.....	29
9.22.2. Podatek odroczoney .....	30
9.22.3. Podatek od towarów i usług .....	30
9.23. Zysk netto na akcję .....	31
10. Segmenty operacyjne .....	31
11. Zmiany prezentacyjne .....	33
12. Przychody i koszty .....	39
12.1. Przychody ze sprzedaży .....	39
12.2. Pozostałe przychody operacyjne .....	42
12.3. Pozostałe koszty operacyjne .....	43
12.4. Przychody finansowe .....	43
12.5. Koszty finansowe.....	43
12.6. Koszty według rodzajów.....	44
12.7. Koszty amortyzacji, odpisów aktualizujących, różnic kursowych ujęte w zysku lub stracie.....	44
12.8. Koszty świadczeń pracowniczych.....	45
13. Składniki innych całkowitych dochodów.....	45
14. Podatek dochodowy .....	45
14.1. Obciążenie podatkowe .....	45
14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	46
14.3. Odroczoney podatek dochodowy.....	46
15. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	47
16. Zysk przypadający na jedną akcję.....	47
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	48
18. Rzeczowe aktywa trwałe.....	48
19. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - Leasing .....	51
19.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - leasing .....	52
20. Nieruchomości inwestycyjne .....	53
21. Wartości niematerialne.....	54
22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności.....	55
23. Długoterminowe aktywa finansowe .....	55
24. Należności długoterminowe .....	56
25. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe .....	56
26. Zapasy .....	57
27. Aktywa z tytułu umów z klientami .....	57
28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	57
28.1. Należności handlowe .....	57
28.2. Pozostałe należności .....	59
28.3. Struktura walutowa należności krótkoterminowych brutto.....	59
29. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe .....	60
30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	60
31. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	61

32. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe.....	61
32.1. Kapitał zakładowy.....	61
32.1.1. Prawa akcjonariuszy.....	61
32.1.2. Znaczący akcjonariusze.....	61
32.2. Kapitał zapasowy.....	62
32.3. Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów.....	62
32.4. Niepodzielony zysk/(strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	62
33. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	63
34. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych.....	70
34.1. Zmian stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych z tytułu świadczeń pracowniczych.....	71
35. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne.....	72
35.1. Zmiany stanu pozostałych rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych.....	72
35.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne.....	72
35.3. Rezerwy na prowizje.....	73
36. Zobowiązania długoterminowe.....	73
37. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu umów z klientami oraz pozostałe zobowiązania.....	73
38. Przychody przyszłych okresów.....	74
39. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami ze sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	75
40. Nakłady inwestycyjne.....	75
41. Zobowiązania warunkowe.....	76
42. Sprawy sądowe.....	77
43. Rozliczenia podatkowe.....	78
44. Informacje o podmiotach powiązanych.....	78
44.1. Jednostka dominująca wobec GK RAFAMET.....	79
44.2. Jednostka stowarzyszona.....	79
44.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu i Rady Nadzorczej.....	79
44.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	79
44.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej GK-R.....	79
44.5.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej GK RAFAMET.....	80
44.5.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej.....	80
45. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	80
46. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	81
46.1. Ryzyko stopy procentowej.....	81
46.2. Ryzyko walutowe.....	82
46.3. Ryzyko cen materiałów.....	82
46.4. Ryzyko kredytowe.....	82
46.5. Ryzyko związane z płynnością.....	82
47. Instrumenty finansowe.....	83
47.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	83
47.2. Analiza wrażliwości.....	85
47.3. Ryzyko stopy procentowej.....	89
48. Zarządzanie kapitałem.....	90
49. Struktura zatrudnienia.....	91
50. Wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej w Ukrainie na działalność GK RAFAMET.....	91
51. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.....	92

**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023	okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 (przekształcone)	okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 (przekształcone)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	119 428	117 779	26 373	25 122
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 707)	(3 009)	(598)	(642)
Zysk przed opodatkowaniem	(8 688)	(8 205)	(1 919)	(1 750)
Zysk (strata) netto	(7 197)	(7 223)	(1 589)	(1 541)
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(7 197)	(7 223)	(1 589)	(1 541)
Całkowity dochód	(7 204)	(7 243)	(1 591)	(1 545)
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(7 204)	(7 243)	(1 591)	(1 545)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 742	12 254	826	2 614
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 576)	(12 060)	(2 115)	(2 572)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 015	692	666	148
Przepływy pieniężne netto razem	(2 819)	886	(623)	189
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	(1,34)	(1,67)	(0,30)	(0,36)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(1,34)	(1,67)	(0,30)	(0,36)
	31.12.2023	31.12.2022 (przekształcone)	31.12.2023	31.12.2022 (przekształcone)
Aktywa razem	252 497	235 119	58 072	50 133
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	158 992	150 323	36 567	32 052
Zobowiązania długoterminowe	43 480	40 763	10 000	8 692
Zobowiązania krótkoterminowe	115 512	109 560	26 567	23 360
Kapitał własny	93 505	84 796	21 505	18 081
Kapitał zakładowy	53 854	43 187	12 386	9 209
Liczba akcji (w szt.)	5 385 367	4 318 701	5 385 367	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	5 385 367	4 318 701	5 385 367	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	17,36	19,63	3,99	4,19
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	17,36	19,63	3,99	4,19
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:**

31.12.2023 r. 1 EUR = 4,3480 zł

31.12.2022 r. 1 EUR = 4,6899 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 2023 r. 1 EUR = 4,5284 zł

od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. 1 EUR = 4,6883 zł

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023**

	Nota	rok zakończony 31 grudnia 2023	rok zakończony 31 grudnia 2022*
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	12.1	<b>119 428</b>	<b>117 779</b>
<b>B. Koszt własny sprzedaży</b>	12.6	<b>97 520</b>	<b>99 205</b>
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>21 908</b>	<b>18 574</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12.2	2 694	3 275
Koszty sprzedaży	12.6	3 074	2 066
Koszty ogólnego zarządu	12.6	23 313	22 265
Pozostałe koszty operacyjne	12.3	922	527
<b>D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(2 707)</b>	<b>(3 009)</b>
Przychody finansowe	12.4	671	308
Koszty finansowe	12.5	6 652	5 504
<b>E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(8 688)</b>	<b>(8 205)</b>
Podatek dochodowy	14	(1 491)	(982)
<b>F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	16	<b>(7 197)</b>	<b>(7 223)</b>
<b>G. Działalność zaniechana</b>			
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(7 197)</b>	<b>(7 223)</b>
Zysk przypadająca na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(7 197)	(7 223)
Udziały niekontrolujące		0	0
Zysk na jedną akcję:			
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	16	<b>(1,34)</b>	<b>(1,67)</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	16	<b>(1,34)</b>	<b>(1,67)</b>

\*dane za rok 2022 zostały przekształcone w stosunku do informacji zaprezentowanej w raporcie za rok 2022  
Szczegółowe informacje przedstawiono w nocie 11.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023**

	Nota	rok zakończony 31.12.2023	rok zakończony 31.12.2022*
<b>A. Zysk (strata) netto</b>		<b>(7 197)</b>	<b>(7 223)</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>			
<b>Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>		<b>(7)</b>	<b>(20)</b>
zyski (straty) aktuarialne		<b>(9)</b>	<b>(25)</b>
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		2	5
<b>Suma</b>		<b>(7)</b>	<b>(20)</b>
<b>Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. Inne całkowite dochody netto</b>	13	<b>(7)</b>	<b>(20)</b>
<b>C. Całkowite dochody ogółem</b>		<b>(7 204)</b>	<b>(7 243)</b>
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		<b>(7 204)</b>	<b>(7 243)</b>

\*dane za rok 2022 zostały przekształcone w stosunku do informacji zaprezentowanej w raporcie za rok 2022  
Szczegółowe informacje przedstawiono w nocie 11

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 grudnia 2023**

	Nota	31.12.2023	31.12.2022*
<b>AKTYWA</b>			
<b>A. Aktywa trwale</b>		<b>117 469</b>	<b>104 405</b>
Rzeczowe aktywa trwale	18	86 783	81 080
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	19	19 206	15 623
Wartości niematerialne	21	3 303	1 541
Nieruchomości inwestycyjne	20	90	95
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych/wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności.	22	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	23	126	126
Należności długoterminowe	24	27	23
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	7 713	5 497
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25	221	420
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>135 028</b>	<b>130 714</b>
Zapasy	26	17 289	26 609
Aktywa z tytułu umów z klientami	27	94 231	72 784
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	21 896	26 574
Należności z tytułu podatku dochodowego	28.2	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29	833	1 164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	779	3 583
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>252 497</b>	<b>235 119</b>

\*dane za rok 2022 zostały przekształcone w stosunku do informacji zaprezentowanej w raporcie za rok 2022  
Szczegółowe informacje przedstawiono w nocie 11.



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 grudnia 2023**

	Nota	31.12.2023	31.12.2022*
<b>PASYWA</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>93 505</b>	<b>84 796</b>
Kapitał zakładowy	32.1	53 854	43 187
Kapitał zapasowy	32.2	32 477	39 039
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	33.3	18 280	13 034
Pozostałe kapitały rezerwowe		(1 806)	(1 799)
Zyski zatrzymane		(9 300)	(8 665)
- w tym wynik okresu		(7 197)	(7 223)
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>43 480</b>	<b>40 763</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	33	11 596	13 050
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	19.1	10 493	6 633
Inne zobowiązania długoterminowe	36	36	36
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	8 669	7 971
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34	6 940	6 674
Przychody przyszłych okresów	38	5 746	6 399
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>115 512</b>	<b>109 560</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	33	35 032	35 031
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	19.1	2 933	2 738
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37	30 514	35 598
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	37	42 178	32 974
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	37	7	4
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34	2 587	1 812
Rezerwy na zobowiązania	35	2 106	1 248
Przychody przyszłych okresów	38	155	155
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>158 992</b>	<b>150 323</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>252 497</b>	<b>235 119</b>

\*dane za rok 2022 zostały przekształcone w stosunku do informacji zaprezentowanej w raporcie za rok 2022  
Szczegółowe informacje przedstawiono w nocie 11.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023**

	Nota	31.12.2023	31.12.2022*
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>			
<b>I. Zysk / Strata brutto</b>		(8 688)	(8 205)
<b>II. Korekty razem</b>		<b>12 452</b>	<b>20 488</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Amortyzacja		8 663	8 304
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		(15)	(19)
Odsetki		6 353	4 924
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(93)	(198)
Zmiana stanu rezerw	39	1 891	(1 938)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	39	9 320	368
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	39	(16 774)	(3 350)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	39	3 229	9 096
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(122)	3 301
Pozostałe		0	0
<b>III. Gotówka z działalności operacyjnej</b>		<b>3 764</b>	<b>12 283</b>
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		(22)	(29)
<b>IV. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>3 742</b>	<b>12 254</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		124	216
Zbycie aktywów finansowych		0	0
Odsetki i dywidendy		14	2
Nabywanie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(9 714)	(12 278)
<b>I. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(9 576)</b>	<b>(12 060)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		15 913	0
Kredyty i pożyczki		2 976	16 928
Pozostałe wpływy		630	0
Spląty kredytów i pożyczek		(4 603)	(8 878)
Odsetki		(6 195)	(4 345)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(5 076)	(3 013)
Pozostałe wydatki		(630)	0
<b>I. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>3 015</b>	<b>692</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>		<b>(2 819)</b>	<b>886</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		(2 804)	905
		15	19
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>	30	<b>3 583</b>	<b>2 678</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	30	<b>779</b>	<b>3 583</b>

\*dane za rok 2022 zostały przekształcone w stosunku do informacji zaprezentowanej w raporcie za rok 2022  
Szczegółowe informacje przedstawiono w notcie 11.



## 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 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2022 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 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 2023	31 grudnia 2022
ODLEWNIA RAFAMET 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	Pozycjonowanie marki POREBA, Sprzedaż obrabiarek	100%	100%
HEBEI RAFAMET Machinery Co., Ltd	Chiny	Montaż urządzeń mechanicznych i elektrycznych oraz wyposażenia pomiarowego, produkcja, sprzedaż i usługi posprzedażne.	0%	50%

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

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.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku wystąpiła zmiana w stosunku do 31 grudnia 2022 roku w posiadanych przez Emitenta udziałach w firmie Hebei K.N.T. Technology Development Co., Ltd / Chiny. W roku 2023 nastąpiła likwidacja spółki zależnej HEBEI RAFAMET MACHINERY Co., Ltd z siedzibą w Chinach.

### **3. Skład Zarządu jednostki dominującej**

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodzi:

Prezes Zarządu - E. Longin Wons

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 11 kwietnia 2024 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 34.

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 6.180 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 2023 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki GK RAFAMET (GK-R).

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2023 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 nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, z zastrzeżeniem, że korekcie uległa prezentacja sprawozdania finansowego i RZiS za 2022 Spółki dominującej w części dotyczącej wyceny składników majątku poprzez zastosowanie do wyceny kursu walut NBP w miejsce dotychczas stosowanych kursów walut Banku PKO BP S.A.

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 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku. Z dniem 01.01.2023 Spółka dominująca wprowadziła zmiany w zasadach polityki rachunkowości polegające na zmianie sposobu wyceny transakcji w walutach obcych, polegającej na odstąpieniu od stosowania kursów kupna i sprzedaży dewiz banku wiodącego Spółki tj. PKO BP S.A. na rzecz stosowania kursów kupna i sprzedaży dewiz banku centralnego tj. Narodowego Banku Polskiego (NBP). Powyższa zmiana skutkuje koniecznością korekty sprawozdań finansowych Spółki również za rok 2022 w celu uzyskania porównywalności sprawozdań.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 31 grudnia 2023 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 2023**

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2023:

- Zmiany do MSR 1 oraz do Praktyczne Rozwiązania 2 do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej – „Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 8 „Polityka rachunkowości. Zmiany w szacunkach i błędach rachunkowych: definicja szacunków rachunkowych”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy „Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z pojedynczej transakcji”, niezatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe: wstępne zastosowanie MSSF 17 oraz MSSF 9 – informacje porównawcze”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;

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 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;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później

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

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 2023 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 głosu 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, Spółka 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 współkontrolą.

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. Wycena 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 Narodowego Banku Polskiego w przypadku Emitenta oraz kursu zakupu dewiz banku prowadzącego główny rachunek w przypadku spółek zależnych dotyczących należności i kursu sprzedaży dewiz Narodowego Banku Polskiego w przypadku Emitenta i kursu sprzedaży dewiz banku prowadzącego rachunek podstawowy spółek zależnych 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 dominująca przyjmuje kursy kupna i sprzedaży na dzień bilansowy stosowane i ogłoszone przez NBP, zaś spółki zależne przyjmują kursy kupna i sprzedaży na dzień bilansowy stosowane i ogłoszone przez banki, z których usług korzystają.

## 9.3. Rzeczowe aktywa trwale

Rzeczowe aktywa trwale 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 trwale 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 trwale przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa trwale 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 trwale 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 ujmuje 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:

	<b>Patenty i licencje</b>	<b>Koszty prac rozwojowych</b>	<b>Oprogramowanie komputerowe</b>	<b>Dokumentacja</b>	<b>Znak towarowy</b>
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 – prawa do użytkowania aktywów (od 2021)

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

Spółki Grupy stosują dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Prezentacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania odbywa się w tych samych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej, co bazowe składniki aktywów, a więc w aktywach z tytułu prawa do użytkowania.

Zobowiązania z tytułu leasingu Spółki Grupy zaprezentowały w linii „Pozostałe zobowiązania finansowe” odpowiednio w części długo i krótkoterminowe, ujawniając wartość zobowiązań z tytułu leasingu w notach do sprawozdania finansowego.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

Prawo użytkowania wieczystego gruntów jest przez Grupę oceniane jako leasing zgodnie z MSSF 16 i jako taki zostało potraktowane i jest prezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycji; Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”.

### **9.7. Leasing (do 2020)**

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 powyżej, 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.

### **9.8. 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 ujmują 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 ujmują 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.

### **9.9. 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.

### **9.10. 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.

#### **9.11. Utrata wartości aktywów finansowych**

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

#### **9.12. 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.

### **9.13. 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.

### **9.14. 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 Narodowy Bank Polski w przypadku Emitenta oraz banku prowadzącego rachunek bieżący spółek zależnych.

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.

### **9.15. 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 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.

#### **9.16. 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.

#### **9.17. 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.

#### **9.18. 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.

#### **9.19. 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.

## **9.20. 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.

## **9.21. 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 przyrządzone w umowie dobra i usługi (np., montażu, gwarancje, fundamenty, wyposażenie dodatkowe) traktowane są, jako jedno świadczenie przyrządzone 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 niezakończonych usług 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 bilansowy. 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).

#### **9.21.1. 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.

#### **9.21.2. 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.

#### **9.21.3. 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.

#### **9.21.4. Dywidendy**

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

#### **9.21.5. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)**

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

#### **9.21.6. 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.

### **9.22. Podatki**

#### **9.22.1. 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.

### **9.22.2. Podatek odroczony**

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony 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 odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony 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 różnic 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 odroczony 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 odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

### **9.22.3. 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.

### 9.23. 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 ekonomicznym (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 RAFAMET 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. Zmiany prezentacyjne**

W sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31.12.2023 Spółka dominująca zastosowała do wyceny przychodów i kosztów kurs kupna i sprzedaży walut z NBP. Spowodowało to konieczność przekształcenia danych porównawczych za rok 2022, które zostały zaprezentowane poniżej i miały wpływ na poziom prezentowanego wyniku finansowego.

<b>ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 (dane zatwierdzone)</b>	<b>Korekty wynikające ze zmiany kursu</b>	<b>Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 (dane przekształcon)</b>
<b>za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 rok</b>			
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>116 456</b>	<b>1 323</b>	<b>117 779</b>
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>99 341</b>	<b>(136)</b>	<b>99 205</b>
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>17 115</b>	<b>1 459</b>	<b>18 574</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3 275		3 275
Koszty sprzedaży	2 066		2 066
Koszty ogólnego zarządu	22 265		22 265
Pozostałe koszty operacyjne	527		527
<b>D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(4 468)</b>	<b>1 459</b>	<b>(3 009)</b>
Przychody finansowe	308		308
Koszty finansowe	5 633	(129)	5 504
<b>E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(9 793)</b>	<b>1 588</b>	<b>(8 205)</b>
Podatek dochodowy	<b>(1 284)</b>	<b>302</b>	<b>(982)</b>
<b>F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(8 509)</b>	<b>1 286</b>	<b>(7 223)</b>
<b>G. Działalność zaniechana</b>			
<b>H. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(8 509)</b>	<b>1 286</b>	<b>(7 223)</b>

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH  
DOCHODÓW**  
za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 (dane zatwier- dzone)	Korekty wynikające ze zmiany kursu	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 (dane przekształ- cone)
<b>A. Zysk (strata) netto</b>	<b>(8 509)</b>	<b>1 286</b>	<b>(7 223)</b>
Inne całkowite dochody:			
<b>Składniki które nie zostaną przeniesione w póź- niejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>			
zyski (straty) aktuarialne	(20)	0	(20)
	(25)		(25)
podatek odroczony od zysków (strat) aktuarial- nych	5		5
Suma	(20)	0	(20)
<b>Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>			
<b>B. Inne całkowite dochody netto</b>	<b>(20)</b>	<b>0</b>	<b>(20)</b>
<b>C. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(8 529)</b>	<b>1 286</b>	<b>(7 243)</b>

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
(w tysiącach PLN)

W sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31.12. 2023 r. Spółka dominująca w związku zastosowaniem kursów kupna i sprzedaży NBP dokonała zmian przeliczeniowych w sprawozdaniu finansowym za rok 2022, które to spowodowały wzrost sumy bilansowej.

Zastosowane korekty zostały zaprezentowane w poniższych tabelach.

	<b>31.12.2022</b> (dane zawierzone)	<b>Korekty</b> wynikające ze zmiany kursu	<b>31.12.2022</b> (dane przekształcone)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>104 490</b>	<b>(85)</b>	<b>104 405</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	81 080		81 080
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15 623		15 623
Wartości niematerialne	1 541		1 541
Nieruchomości inwestycyjne	95		95
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych/wspólnych przedsiębiorstwach wycenianych metodą praw własności.	0		0
Długoterminowe aktywa finansowe	126		126
Należności długoterminowe	23		23
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 582	(85)	5 497
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	420		420
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>129 382</b>	<b>1 332</b>	<b>130 714</b>
Zapasy	26 609		26 609
Aktywa z tytułu umów z klientami	71 847	937	72 784
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 188	386	26 574
Należności z tytułu podatku dochodowego	0		0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 164		1 164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 574	9	3 583
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>233 872</b>	<b>1 247</b>	<b>235 119</b>

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
(w tysiącach PLN)

	31.12.2022 (dane zatwierdzone)	Korekty wynikające ze zmiany kursu	31.12.2022 (dane przekształcone)
<b>PASYWA</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>83 510</b>	<b>1 286</b>	<b>84 796</b>
Kapitał zakładowy	43 187		43 187
Kapitał zapasowy	39 039		39 039
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	13 034		13 034
Zyski/straty aktuarialne	(1 799)		(1 799)
Zyski zatrzymane	(9 951)	1 286	(8 665)
- w tym wynik okresu	(8 509)	1 286	(7 223)
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>40 636</b>	<b>127</b>	<b>40 763</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	13 050		13 050
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	6 723	(90)	6 633
Inne zobowiązania długoterminowe	36		36
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 754	217	7 971
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	6 674		6 674
Przychody przyszłych okresów	6 399		6 399
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>109 726</b>	<b>(166)</b>	<b>109 560</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	35 031		35 031
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2 768	(30)	2 738
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35 734	(136)	35 598
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	32 974		32 974
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4		4
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 812		1 812
Rezerwy na zobowiązania	1 248		1 248
Przychody przyszłych okresów	155		155
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>233 872</b>	<b>1 247</b>	<b>235 119</b>

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
(w tysiącach PLN)

	<b>Rok zakończony 31.12.2022 (zawierdzony)</b>	<b>Korekty wynikające ze zmiany kursu</b>	<b>Rok zakończony 31.12.2022 (przekształcony)</b>
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>			
<b>I. Zysk / Strata brutto</b>	<b>(9 793)</b>	<b>1 588</b>	<b>(8 205)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>21 956</b>	<b>(1 468)</b>	<b>20 488</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
Amortyzacja	8 304		8 304
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(10)	(9)	(19)
Odsetki	4 924		4 924
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(198)		(198)
Zmiana stanu rezerw	(1 938)		(1 938)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	368		368
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	(2 027)	(1 323)	(3 350)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	9 232	(136)	9 096
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 301		3 301
Pozostałe	0		0
<b>III. Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>12 163</b>	<b>120</b>	<b>12 283</b>
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(29)		(29)
<b>IV. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>12 134</b>	<b>120</b>	<b>12 254</b>
<b>B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	216		216
Zbycie aktywów finansowych	0		0
Odsetki i dywidendy	2		2
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(12 278)		(12 278)
<b>I. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(12 060)</b>	<b>0</b>	<b>(12 060)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Kredyty i pożyczki	16 928		16 928
Spląty kredytów i pożyczek	(8 878)		(8 878)
Odsetki	(4 345)		(4 345)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 893)	(120)	(3 013)
<b>I. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>812</b>	<b>(120)</b>	<b>692</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>886</b>	<b>0</b>	<b>886</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	896	9	905
- w tym z tytułu różnic kursowych od walut obcych	10	9	19
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 678</b>		<b>2 678</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>3 574</b>	<b>9</b>	<b>3 583</b>

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 2023 roku  
(w tysiącach PLN)

	Kapitał zakła- dowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powy- żej ich war- tości nomi- nalnej	Zy- ski/straty aktua- rialne	Zyski za- trzymane/ niepo- kryte straty (prze- kształ- cone)	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r. – dane zatwierdzone</b>	<b>43 187</b>	<b>39 951</b>	<b>13 034</b>	<b>(1 779)</b>	<b>(1 983)</b>	<b>92 410</b>
<b>Korekta błędów</b>					<b>(371)</b>	<b>(371)</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r. – dane przekształcone</b>	<b>43 187</b>	<b>39 951</b>	<b>13 034</b>	<b>(1 779)</b>	<b>(2 354)</b>	<b>92 039</b>
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>					(8 509)	(8 509)
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>				(20)		(20)
<b>Calkowity dochód za okres</b>				<b>(20)</b>	<b>(8 509)</b>	<b>(8 529)</b>
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego						
podział zysku/ wypłata dywidendy					(212)	(212)
pokrycie straty/przeniesienie z kapitału zapa- sowego		(1 743)			1 743	0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapa- sowy		619			(619)	0
Korekty konsolidacyjne		212				212
<b>Łączne zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>(912)</b>	<b>0</b>	<b>(20)</b>	<b>(7 597)</b>	<b>(8 529)</b>
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2022 r. -dane zatwierdzone</b>	<b>43 187</b>	<b>39 039</b>	<b>13 034</b>	<b>(1 799)</b>	<b>(9 951)</b>	<b>83 510</b>
Korekta -zmiana kursu					1 286	1 286
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2022 r.-dane przekształcone</b>	<b>43 187</b>	<b>39 039</b>	<b>13 034</b>	<b>(1 799)</b>	<b>(8 665)</b>	<b>84 796</b>

## 12. Przychody i koszty

### 12.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01-12.2023	01-12.2022 (przekształcone)
Sprzedaż produktów i usług	118 941	112 473
Sprzedaż towarów i materiałów	487	5 306
w tym:		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	(206)	(481)
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	(692)	540
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>119 428</b>	<b>117 779</b>

### Asortyment sprzedaży

Segmenty	01-12.2023		01-12.2022 (przekształcone)	
	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej
Obrabiarki	71 146	59 701	57 185	38 291
Odlewy	36 917	23 770	43 681	30 822
Modele	1 162	868	1 344	780
Części i zespoły do maszyn	2 777	2 321	3 385	2 822
Remonty	108	0	1 640	310
Pozostałe	7 318	3 591	10 544	7 886
<b>Ogółem</b>	<b>119 428</b>	<b>90 251</b>	<b>117 779</b>	<b>80 911</b>

### Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01-12.2023		01-12.2022 (przekształcone)	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	29 177	24,4%	36 868	31,3%
Eksport	90 251	75,6%	80 911	68,7%
<b>Razem</b>	<b>119 428</b>	<b>100,0%</b>	<b>117 779</b>	<b>100,0%</b>

W bieżącym oraz poprzednim roku obrotowym Grupa odnotowała przychody ze sprzedaży produktów z pojedynczym odbiorcą przekraczający 10% ogółu przychodów. W 2023 roku były to transakcje Emitenta z HeBei KNT Technology / Chiny oraz spółki zależnej Odlewnia Rafamet sp. z o.o. z TOS Varnsdorf/Czechy.

W 2022 roku obrotowym były to transakcje Emitenta z HeBei KNT Technology / Chiny oraz z Gülermak / Turcja.

**Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 31.12.2023 r.**

Rodzaj asortymentu	Obra- biarki	Odlewy	Mo- dele	Re- monty	Części Za- mienne	Przy- chody i koszty niefaktu- rowane	Pozostałe	Koszty nieprzy- pisane	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
Sprzedaż na zewnątrz	71 146	36 169	1 162	108	2 777	749	7 317	-	119 428
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	4 208	471	-	52	-	2 911	-	7 642
<b>Koszty segmentu</b>									
Koszty sprzedaży ze- wnętrznej	62 401	31 318	1 191	262	2 052	656	2 351	-	100 231
Koszty sprzedaży pomię- dzy segmentami	-	3 432	261	-	44	-	3 857	-	7 594
Koszty nieprzypisane/ ogólne								23 676	23 676
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>	<b>8 745</b>	<b>4 851</b>	<b>(29)</b>	<b>(154)</b>	<b>725</b>	<b>93</b>	<b>4 966</b>	<b>(23 676)</b>	<b>(4 479)</b>
Pozostałe przychody opera- cyjne								2 694	2 694
Pozostałe koszty operacyjne								922	922
Przychody finansowe								671	671
Koszty finansowe								6 652	6 652
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć roz- liczanych zgodnie z metoda praw własności								-	-
<b>Zysk/(strata) przed opodat- kowaniem</b>	<b>8 745</b>	<b>4 851</b>	<b>(29)</b>	<b>(154)</b>	<b>725</b>	<b>93</b>	<b>4 966</b>	<b>(27 885)</b>	<b>(8 688)</b>
Podatek dochodowy								(1 491)	(1 491)
<b>Zysk/ (strata) netto</b>	<b>8 745</b>	<b>4 851</b>	<b>(29)</b>	<b>(154)</b>	<b>725</b>	<b>93</b>	<b>4 966</b>	<b>(26 394)</b>	<b>(7 197)</b>



**Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 31.12.2022 r. (przekształcone)**

Rodzaj asortymentu	Obra- biarki	Odlewy	Mo- dele	Re- monty	Części za- mienne	Przy- chody i koszty niefaktu- rowane	Pozostałe	Koszty nieprzy- pisane	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
Sprzedaż na zewnątrz	57 185	40 960	1 344	1 640	3 385	2 721	10 544	-	117 779
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	1 442	127	-	154	-	1 863	-	3 586
<b>Koszty segmentu</b>									
Koszty sprzedaży ze- wnętrznej	49 278	37 000	1 528	1 372	2 396	2 444	6 591	-	100 609
Koszty sprzedaży pomię- dzy segmentami	-	1 381	98	-	158	-	2 132	-	3 769
Koszty nieprzypisane/ ogólne								22 927	22 927
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>	<b>7 907</b>	<b>3 960</b>	<b>(184)</b>	<b>268</b>	<b>989</b>	<b>277</b>	<b>3 953</b>	<b>(22 927)</b>	<b>(5 757)</b>
Pozostałe przychody opera- cyjne								3 275	3 275
Pozostałe koszty operacyjne								527	527
Przychody finansowe								308	308
Koszty finansowe								5 504	5 504
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć roz- liczanych zgodnie z metoda praw własności								0	0
<b>Zysk/(strata) przed opodat- kowaniem</b>	<b>7 907</b>	<b>3 960</b>	<b>(184)</b>	<b>268</b>	<b>989</b>	<b>277</b>	<b>3 953</b>	<b>(25 375)</b>	<b>(8 205)</b>
Podatek dochodowy								(982)	(982)
<b>Zysk/ (strata) netto</b>	<b>7 907</b>	<b>3 960</b>	<b>(184)</b>	<b>268</b>	<b>989</b>	<b>277</b>	<b>3 953</b>	<b>(24 393)</b>	<b>(7 223)</b>

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

<b>Umowy o usługę budowlaną</b>	<b>01-12.2023 r.</b>	<b>01-12.2022 r. (przekształcone)</b>
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów w tym:	<b>72 827</b>	<b>61 116</b>
- przychody zafakturowane	20 340	22 696
- przychody niezafakturowane	52 487	38 420
Poniesione koszty z tytułu realizowanych kontraktów (tkw) w tym:	<b>61 798</b>	<b>53 327</b>
- poniesione koszty z tytułu przychodów zafakturowanych	17 347	19 819
- poniesione koszty z tytułu przychodów niezafakturowanych	44 451	33 508
	<b>31.12.2023 r.</b>	<b>31.12.2022 r. (przekształcone)</b>
Aktywa z tytułu umów z klientami	94 231	72 784
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	42 178	32 974

## 12.2. Pozostałe przychody operacyjne

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01-12.2023</b>	<b>01-12.2022</b>
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	20
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	-	159
Rozwiązane rezerwy na koszty związane z kontraktami długoterminowymi (WHT)	-	81
Przychody z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	30	-
Kary i odstępné z tytułu niezrealizowania kontraktu	1 283	1 280
Wpływ odszkodowań od ubezpieczyciela	67	235
Przedawnienie, umorzenie zobowiązań	20	13
Przychody za sprzedaży odpadów	2	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	93	199
Zakończenie umowy leasingu	57	-
Ujawnienie środków trwałych i zapasów	40	-
Zwrot kosztów ubezpieczenia AC samochodów sprzedanych	1	3
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	-
Rekompensata URE	499	166
Dotacja rozliczana w czasie	587	1 103
Wpływ kar	-	-
Pozostałe przychody	15	16
<b>RAZEM</b>	<b>2 694</b>	<b>3 275</b>

### 12.3. Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-12.2023	01-12.2022
Odpis aktualizujący wartość należności	72	127
Odpis aktualizujący wartość zapasów	429	25
Darowizny	37	33
Niedobory inwentaryzacyjne	67	4
Koszty zaniechanej produkcji	28	41
Zasadzone odszkodowanie	-	48
Koszty ubezpieczenia AC sprzedanych samochodów	1	3
Koszty postępowania spornego	19	16
Koszty zakończenia leasingu	-	26
Umorzenie, przedawnienie należności	101	-
Szkody	102	182
Pozostałe koszty	66	22
<b>RAZEM</b>	<b>922</b>	<b>527</b>

### 12.4. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01-12.2023	01-12.2022
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	1	3
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	3	-
Przychody z tytułu leasingu	279	267
Różnice kursowe z tytułu przewalutowania pożyczki	-	16
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych na środkach pieniężnych	148	
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych z tytułu wyceny zobowiązań leasingowych	220	
Umorzenie odsetek od zobowiązań	6	14
Przychody z tytułu prowizji od udzielonych poręczeń	-	3
Otrzymane dywidendy	14	2
Pozostałe	-	3
<b>RAZEM</b>	<b>671</b>	<b>308</b>

### 12.5. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	01-12.2023	01-12.2022 (przekształcone)
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	4 365	3 628
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	241	102
Część odsetkowa od leasingu	1 238	400
Część odsetkowa (czynsz) od leasingu (PWUG)	77	77
Ujemne różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	-	91
Nadwyżka ujemne różnice kursowe	358	765
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na środkach pieniężnych	-	83
Koszty prowizji od otrzymanych gwarancji	373	357
Odpis aktualizujący wartość akcji i udziałów	-	1
<b>RAZEM</b>	<b>6 652</b>	<b>5 504</b>

## 12.6. Koszty według rodzajów

<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>01-12.2023</b>	<b>01-12.2022 (przekształcone)</b>
Amortyzacja	8 663	8 304
Zużycie materiałów i energii	48 573	52 807
w tym:		
- zrealizowane różnice kursowe od zobowiązań z tytułu dostaw	(137)	63
- różnice kursowe dotyczące wyceny zobowiązań z tytułu dostaw	(55)	(73)
Usługi obce	9 427	9 973
Podatki i opłaty	2 198	2 084
Koszty świadczeń pracowniczych	46 212	48 233
Pozostałe koszty rodzajowe	2 899	1 924
<b>Suma kosztów według rodzaju</b>	<b>117 972</b>	<b>123 325</b>
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych (wzrost wielkość dodatnia, zmniejszenie wielkość ujemna)	(10 665)	(226)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	4 976	4 568
Koszty sprzedaży	3 074	2 066
Koszty ogólnego zarządu	23 313	22 265
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	97 274	94 652
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	246	4 553
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>97 520</b>	<b>99 205</b>

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

	rok zakończony 31.12.2023	rok zakończony 31.12.2022
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	7 865	7 286
Amortyzacja wartości niematerialnych	161	214
	<u>8 026</u>	<u>7 500</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	544	669
Amortyzacja wartości niematerialnych	93	135
	<u>637</u>	<u>804</u>

## 12.8. Koszty świadczeń pracowniczych

	rok zakończony 31.12.2023	rok zakończony 31.12.2022
Wynagrodzenia	36 760	38 089
Koszty ubezpieczeń społecznych	7 125	7 405
Koszty świadczeń emerytalnych	297	599
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	2 030	2 140
<b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:</b>	<b>46 212</b>	<b>48 233</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	32 513	34 143
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	13 699	14 090

## 13. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	rok zakończony 31 grudnia 2023	rok zakończony 31 grudnia 2022
(Straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia brutto	(9)	(25)
Podatek dochodowy dotyczący strat aktuarialnych	2	5
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0
	<b>(7)</b>	<b>(20)</b>

## 14. Podatek dochodowy

### 14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawiają się następująco:

<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b> (przekształcone)
<b>Bieżący podatek dochodowy:</b>	<b>24</b>	<b>29</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	24	29
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<b>Podatek odroczony:</b>	<b>(1 515)</b>	<b>(1 011)</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 515)	(1 011)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>(1 491)</b>	<b>(982)</b>
<b>Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody</b>	<b>(2)</b>	<b>(5)</b>
Podatek dotyczący zysków (strat) aktuarialnych	(2)	(5)

#### 14.2. 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 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022 (przekształcone)
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(8 688)	(8 205)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem stawką 19%</b>	<b>(8 945)</b>	<b>(8 519)</b>
<b>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem stawką 9%</b>	<b>257</b>	<b>314</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(1 699)	(1 618)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 9% (2022-9%)	23	28
<u>Wykorzystanie strat podatkowych z tytułu których nie utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</u>	(607)	139
<u>Strata podatkowa z lat ubiegłych</u>	257	
<u>Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (efekt podatkowy), w tym:</u>	170	303
- zapłacone kary/ koszty spraw sądowych	-	-
- nieodzyskany VAT		
- odsetki budżetowe	32	26
- koszty reprezentacji	17	14
- składki PFRON	28	42
- darowizny	7	4
- pozostałe	86	217
Nieutworzony aktyw z tytułu podatku odroczonego od nieuregulowanych zobowiązań	365	166
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej</b>	<b>(1 491)</b>	<b>(982)</b>
<b>Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie</b>	<b>(1 491)</b>	<b>(982)</b>
<b>Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 14.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej 31.12.2023	31.12.2022 (przekształcone)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Różnica między wartością bilansową i środków trwałych	5 450	5 184
Wynik wyceny realizowanych kontraktów	2 996	2 582
Rezerwa z tytułu dostaw niefakturowanych	223	205
Pozostałe	0	0
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>8 669</b>	<b>7 971</b>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 704	1 512
Niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	326	364
Odpisy aktualizujące należności udziałów i zapasów	175	107
Rezerwy na koszty	59	57
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów	84	116
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	4 158	2 521

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
(w tysiącach PLN)

Pozostałe	1 207	820
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>7 713</b>	<b>5 497</b>
<b>Aktywa / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b> (przekształco
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 713	5 497
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	8 669	7 971
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
<b>Aktywa / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(956)</b>	<b>(2 474)</b>

#### 15. 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 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.

	31.12.2023	31.12.2022
Zwiększenie funduszu z zysku	-	-
Środki pieniężne	40	44
Zobowiązania z tytułu Funduszu	19	12
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	rok zakończony	rok zakończony
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2022
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	<b>939</b>	<b>940</b>

#### 16. 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 rozwadniających.

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

	rok zakończony 31 grudnia 2023	rok zakończony 31 grudnia 2022 (przekształcone)
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej	(7 197)	(7 223)
Zysk/ Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk / Strata netto	<u>(7 197)</u>	<u>(7 223)</u>

	rok zakończony 31 grudnia 2023	rok zakończony 31 grudnia 2022
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	<u>5.385.367</u>	<u>4.318.701</u>

Zysk / Strata na jedną akcję (w złotych)	rok zakończony 31 grudnia 2023	rok zakończony 31 grudnia 2022
- podstawowy z zysku za okres przypadającego udziałowcom jednostki dominującej	(1,34)	(1,67)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego udziałowcom jednostki dominującej	(1,34)	(1,67)

#### 17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2023 roku spółka zależna Rafamet Service & Trade wypłaciła spółce dominującej dywidendę z zysku za rok 2022 w wysokości 176,5 tys. zł. W roku 2022 spółka zależna Rafamet Service & Trade również wypłaciła spółce dominującej dywidendę z zysku za rok 2021 w wysokości 211,8 tys. zł.

#### 18. Rzeczowe aktywa trwale

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ORAZ AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) - wartość netto	Własne	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	Grunty użytkowane wieczystcie	RAZEM
na dzień 31.12.2023 r.	85 891	19 206	892	105 989
na dzień 31.12.2022 r.	80 183	15 623	897	96 703

#### Ustanowione obciążenia na majątku

Łączna wartość ustanowionych hipotek na nieruchomościach z tytułu umów kredytowych, leasingowych oraz umowy ramowej o gwarancje bankowe na dzień 31.12.2023 r. wynosiła 76.944 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 54.563 tys. zł oraz nieruchomości Odlewni Rafamet sp. z o.o. wpisane do księgi wieczystej GL 1R/00032536/6 są obciążone do sumy 22.381 tys. zł.



**Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2023 -31.12.2023 r.**

Rok zakończony dnia 31.12.2023 r.	Grunty	Budynki i bu- dowle	Ma- szyny i urządze- nia	Środki trans- portu	Pozo- stałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2023</b>	<b>1 026</b>	<b>38 341</b>	<b>113</b> <b>568</b>	<b>1 083</b>	<b>10 026</b>	<b>13 532</b>	<b>177 576</b>
<b>Zwiększenie w okresie 01.-12.2023</b>	-	<b>1 492</b>	<b>24 503</b>	<b>309</b>	<b>534</b>	<b>10 778</b>	<b>37 616</b>
- zakupy	-	-	46	-	31	10 461	<b>10 538</b>
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy		1 492	18 358	-	503	-	<b>20 353</b>
- pozostałe zwiększenia		-	6 099	309	-	-	<b>6 408</b>
- wyłączenia konsolidacyjne						317	<b>317</b>
<b>Zmniejszenie w okresie 01.-12.2023</b>	-	-	<b>1 024</b>	<b>104</b>	<b>398</b>	<b>22 192</b>	<b>23 718</b>
- sprzedaż i likwidacja			1 024	104	398	-	<b>1 526</b>
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy						22 192	<b>22 192</b>
- pozostałe zmniejszenia			-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2023</b>	<b>1 026</b>	<b>39 833</b>	<b>137</b> <b>047</b>	<b>1 288</b>	<b>10 162</b>	<b>2 118</b>	<b>191 474</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2023</b>	<b>166</b>	<b>11 190</b>	<b>76 839</b>	<b>921</b>	<b>7 380</b>	-	<b>96 496</b>
Amortyzacja za okres 01.-12.2023	4	958	5 475	45	509	-	6 991
Pozostałe zwiększenia			2 204	279		-	2 483
Zmniejszenie z tytułu:			<b>777</b>	<b>104</b>	<b>398</b>	-	<b>1 279</b>
- sprzedaży i likwidacji			777	104	398	-	<b>1 279</b>
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2023</b>	<b>170</b>	<b>12 148</b>	<b>83 741</b>	<b>1 141</b>	<b>7 491</b>	-	<b>104 691</b>
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>860</b>	<b>27 151</b>	<b>36 729</b>	<b>162</b>	<b>2 646</b>	<b>8 948</b>	<b>76 496</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>856</b>	<b>27 685</b>	<b>53 306</b>	<b>147</b>	<b>2 671</b>	<b>2 118</b>	<b>86 783</b>

W 2022 roku zaciągnięto zaliczkę na środki trwałe w budowie o wartości 4.584 tys. zł.

**Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2022 -31.12.2022 r.**

Rok zakończony dnia 31.12.2022 r.	Grunty	Budynki i bu- dowle	Ma- szyny i urządze- nia	Środki trans- portu	Pozo- stałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2022</b>	<b>1 026</b>	<b>37 962</b>	<b>111 220</b>	<b>1 213</b>	<b>9 926</b>	<b>4 156</b>	<b>165 503</b>
<b>Zwiększenie w okresie 01.-12.2022</b>	<b>0</b>	<b>379</b>	<b>2 415</b>	<b>0</b>	<b>193</b>	<b>7 878</b>	<b>10 865</b>
- zakupy	0		62		54	7 878	7 994
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy		300	2 341		139		2 780
- pozostałe zwiększenia		79	12	-	-		91
<b>Zmniejszenie w okresie 01.-12.2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>67</b>	<b>130</b>	<b>93</b>	<b>3 086</b>	<b>3 376</b>
- sprzedaż i likwidacja			42	130	93		265
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy						2 780	2 780
- zakończenie leasingu				-			0
- pozostałe zmniejszenia			25				25
- wyłączenia konsolidacyjne						306	306
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2022</b>	<b>1 026</b>	<b>38 341</b>	<b>568</b>	<b>1 083</b>	<b>10 026</b>	<b>8 948</b>	<b>172 992</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2022</b>	<b>163</b>	<b>10 282</b>	<b>71 734</b>	<b>989</b>	<b>6 991</b>	<b>0</b>	<b>90 159</b>
Amortyzacja za okres 01.-12.2022	3	908	5 146	48	480		6 585
Zmniejszenie z tytułu:			41	116	91		248
- sprzedaży i likwidacji			41	116	91		248
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2022</b>	<b>166</b>	<b>11 190</b>	<b>76 839</b>	<b>921</b>	<b>7 380</b>	<b>0</b>	<b>96 496</b>
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>863</b>	<b>27 680</b>	<b>39 486</b>	<b>223</b>	<b>2 935</b>	<b>4 156</b>	<b>75 343</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2022 r.</b>	<b>860</b>	<b>27 151</b>	<b>36 729</b>	<b>162</b>	<b>2 646</b>	<b>8 948</b>	<b>76 496</b>

W 2022 roku zaciągnięto zaliczkę na środki trwałe w budowie o wartości 4.584 tys. zł.

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

Nazwa zadania	Wartość na 31.12.2023	Wartość na 31.12.2022
Modernizacja 3 obrabiarek z parku maszynowego	-	2 466
Wykonanie zespołów modelowych	325	0
Modernizacja oświetlenia hali Odlewnia Nowa	757	236
Budowa pola formierskiego (w nawie IV)	-	1 300
I etap inwestycji wymiany ogrzewania węglowego na gazowe	286	286
Termomodernizacja	181	181
Nakłady na prace badawcze B+R w ramach projektu NCBiR	-	3 967
Modernizacja suwnic	139	133
Modernizacja oprzyrządowania odlewniczego	170	-
Pozostałe modernizacje	260	379
<b>RAZEM</b>	<b>2 118</b>	<b>8 948</b>

## 19. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - Leasing

Zmiany w aktywach z tytułu prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.-31.12.2023 r.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Grunty PWUG	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>1 828</b>	<b>16 539</b>	<b>1 283</b>	<b>19 650</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	<b>8 650</b>	<b>480</b>	<b>9 130</b>
-nowa umowa	-	8 650	480	9 130
-transfery				-
<b>Zmniejszenia, w tym</b>	-	<b>5 884</b>	<b>551</b>	<b>6 435</b>
-wykup środków trwałych z leasingu	-	5 884	551	6 435
-likwidacja i sprzedaż				-
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>1 828</b>	<b>19 305</b>	<b>1 212</b>	<b>22 345</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.</b>	-	<b>3 212</b>	<b>815</b>	<b>4 027</b>
-amortyzacja za okres 01-12.2023 r.	-	1 606	261	1 867
- transfer	-	-	-	-
-zmniejszenia, w tym:	-	<b>2 204</b>	<b>551</b>	<b>2 755</b>
-wykup środków trwałych z leasingu	-	2 204	551	2 755
-likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2023 r.</b>	-	<b>2 614</b>	<b>525</b>	<b>3 139</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>1 828</b>	<b>16 691</b>	<b>687</b>	<b>19 206</b>

Zmiany w aktywach z tytułu prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.-31.12.2022 r.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Grunty PWUG	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>1 828</b>	<b>11 382</b>	<b>1 809</b>	<b>15 019</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>5 157</b>	<b>235</b>	<b>5 392</b>
-nowa umowa		5 157	235	5 392
-transfery				0
<b>Zmniejszenia, w tym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>761</b>	<b>761</b>
-wykup środków trwałych z leasingu			644	644
-likwidacja i sprzedaż			117	117
				0
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2022 r.</b>	<b>1 828</b>	<b>16 539</b>	<b>1 283</b>	<b>19 650</b>
				0
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>0</b>	<b>2 225</b>	<b>1 121</b>	<b>3 346</b>
-amortyzacja za okres 01-12.2022 r.	<b>0</b>	<b>987</b>	<b>354</b>	<b>1 341</b>
- transfer				0

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
(w tysiącach PLN)

-zmniejszenia, w tym:		<b>0</b>	<b>660</b>	<b>660</b>
-wykup środków trwałych z leasingu			660	660
-likwidacja i sprzedaż			0	<b>0</b>
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2022 r.</b>	<b>0</b>	<b>3 212</b>	<b>815</b>	<b>4 027</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2022 r.</b>	<b>1 828</b>	<b>13 327</b>	<b>468</b>	<b>15 623</b>

#### 19.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - leasing

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	31.12.2023			31.12.2022		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Maszyny i urządzenia	18 746	2 525	16 221	15 980	3 142	12 838
Środki transportu	1 212	525	687	1 283	815	468
Suwnice	559	89	470	559	70	489
PWUG	1 828	-	1 828	1 828	-	1 828
<b>Razem</b>	<b>22 345</b>	<b>3 139</b>	<b>19 206</b>	<b>19 650</b>	<b>4 027</b>	<b>15 623</b>

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2023 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 19.206 tys. zł. Na dzień 31.12.2022 r. pozycja ta wynosiła 15.623 tys. zł.

Grupa korzystała z uproszczenia dla umów leasingowych o krótkim terminie. Umowa wynajmu została zawarta na czas nieokreślony.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 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
	31.12.2023	31.12.2022 (przekształcone)	31.12.2023	31.12.2022 (przekształcone)
Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:				
w ciągu jednego roku	3 422	3 039	2 933	2 738
od 1 do 5 lat	9 343	5 246	8 665	4 805
powyżej 5 lat	1 828	1 828	1 828	1 828
<b>RAZEM</b>	<b>14 593</b>	<b>10 113</b>	<b>13 426</b>	<b>9 371</b>
Pomniejszone o przyszłe odsetki	1 167	742		-
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>13 426</b>	<b>9 371</b>		

**Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2023 r.**

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki	
6 obrabiarek		14 046			14 046
Oczyszczarka hakowa		2 175			2 175
Samochody			633		633
Suwnice		470			470
Wózki widłowe			54		54
PWUG	1 828				1 828
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	<b>1 828</b>	<b>16 691</b>	<b>687</b>		<b>19 206</b>

**Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2022 r.**

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki	
6 obrabiarek		10 446			10 446
Oczyszczarka hakowa		2 392			2 392
Samochody			391		391
Suwnice		489			489
Wózki widłowe			77		77
PWUG	1 828				1 828
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	<b>1 828</b>	<b>13 327</b>	<b>468</b>		<b>15 623</b>

**20. Nieruchomości inwestycyjne**

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	rok zakończony 31.12.2023	rok zakończony 31.12.2022
Stan na początek okresu	95	100
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- zmiana przeznaczenia środków trwałych	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	5	5
- amortyzacji bieżącej	5	5
Stan na koniec okresu	90	95

W roku zakończonym 31.12.2023 przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 74 tys. zł a w roku poprzednim przychody z wynajmu również wyniosły 74 tys. zł. Najemca dodatkowo ponosi koszty za dostarczone media oraz inne usługi świadczone przez wynajmującego w oparciu o złożone zamówienie. Czynnosc 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	31.12.2023	31.12.2022
a) prace rozwojowe	1 838	18
b) oprogramowanie, patenty i licencje	197	224
c) dokumentacja	567	646
d) znak towarowy	573	653
e) zaliczka na WNiP	128	-
<b>Razem</b>	<b>3 303</b>	<b>1 541</b>

**Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2023-31.12.2023 r.**

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Oprogramowanie patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy</i>	<i>Ogółem</i>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>11 596</b>	<b>2 544</b>	<b>1 200</b>	<b>15 340</b>
Nabycia	-	50	-	50
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	1 838	-	-	1 838
Wytworzenie				
Likwidacja				
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>13 434</b>	<b>2 594</b>	<b>1 200</b>	<b>17 228</b>
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>10 932</b>	<b>2 320</b>	<b>547</b>	<b>13 799</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	97	77	80	254
Likwidacja				
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>11 029</b>	<b>2 397</b>	<b>627</b>	<b>14 053</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>664</b>	<b>224</b>	<b>653</b>	<b>1 541</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>2 405</b>	<b>197</b>	<b>573</b>	<b>3 175</b>
<b>Zaliczka na WNiP</b>		<b>128</b>		<b>128</b>

**Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2022-31.12.2022 r.**

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Oprogramowanie patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy</i>	<i>Ogółem</i>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>11 596</b>	<b>2 468</b>	<b>1 200</b>	<b>15 264</b>
Nabycia		76		76
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie				
Wytworzenie				
Reklasyfikacja				
Likwidacja				
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>11 596</b>	<b>2 544</b>	<b>1 200</b>	<b>15 340</b>

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
(w tysiącach PLN)

<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>10 778</b>	<b>2 206</b>	<b>466</b>	<b>13 450</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	154	114	81	349
Reklasyfikacja				
Likwidacja				
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>10 932</b>	<b>2 320</b>	<b>547</b>	<b>13 799</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>818</b>	<b>262</b>	<b>734</b>	<b>1 814</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>664</b>	<b>224</b>	<b>653</b>	<b>1 541</b>

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

RAFAMET S.A. na koniec 2023 roku nie posiadał żadnych udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

Spółka dominująca na koniec 2022 roku posiadała 50% udziałów w spółce joint venture pod nazwą Hebei Rafamet Machinery Co.Ltd. z siedzibą w Chinach. Każdy z udziałowców posiadał 50% kapitału zakładowego. Wartość udziałów RAFAMET S.A. w utworzonej spółce wynosiła 815 tys. zł.

Zmiana stanu udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	Rok zakończony dnia	Rok zakończony dnia
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Stan na początek okresu</b>	-	-
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	-	-
- udział w zysku	-	-
- przeliczenie udziału w zysku/ stracie jednostki działającej za granicą	-	-
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	-	-
- przeliczenie udziału w zysku/ stracie jednostki działającej za granicą	-	-
- udział w stracie	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-

## 23. Długoterminowe aktywa finansowe

Grupa posiada udziały w niżej wymienionej spółce, która nie jest notowana 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 2022 roku Spółka dominująca wykسیęgowwała udziały i rozwiązała odpisy na akcje firmy Len i Med.-Holding w związku z likwidacją podmiotów.

Długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2023	31.12.2022
a) udziały i akcje (nie notowane na giełdzie)	126	126
b) akcje (notowane na giełdzie)	-	-
c) rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>126</b>	<b>126</b>

#### 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
<b>31.12.2023</b>		<b>126</b>	-	<b>126</b>	x	x
	Ferrex sp. z o.o. Poznań, ul. Maya 1	126	-	126	1,42	1,42
<b>31.12.2022</b>		<b>126</b>	-	<b>126</b>	x	x
	Ferrex sp. z o.o. Poznań, ul. Maya 1	126	-	126	1,42	1,42

#### 24. Należności długoterminowe

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Kaucja gwarancyjna</b>	27	23

W należnościach długoterminowych na dzień 31.12.2023 r. 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

	31.12.2023	31.12.2022
Od 1 roku do 3 lat	27	23
Od 3 lat do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>27</b>	<b>23</b>
odpis aktualizujący wartość należności	-	-
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>27</b>	<b>23</b>

#### 25. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2023	31.12.2022
Dokumentacja techniczna prototypu / rozliczana w czasie	-	66
Modele rozliczane w czasie	198	332
Pozostałe ubezpieczenia	22	21
Opłaty serwisowe, wdrożenie programu, opłaty internetowe	1	1
<b>Suma długoterminowych rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>221</b>	<b>420</b>



## 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.

<b>Zapasy</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Materiały netto	7 382	9 293
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	9 684	16 750
Produkty gotowe	0	0
Towary	223	566
<b>Zapasy ogółem netto</b>	<b>17 289</b>	<b>26 609</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	467	38
<b>Zapasy ogółem brutto</b>	<b>17 756</b>	<b>26 647</b>
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	4 800	4 800

Na dzień 31.12.2023 r. Spółka zależna zawiązała odpis aktualizujący na odlewach znajdujących się na wyrobach gotowych oraz w produkcji w toku w wysokości 429 tys. zł. Na dzień 31.12.2023 r. Grupa wykazuje odpisy aktualizujące zapasy z tytułu: materiały 5 tys. zł., wyrobów gotowych w wysokości 158 tys. zł. oraz produkcji w toku w wysokości 304 tys. zł.

W okresie zakończonym dnia 31.12.2022 r. w związku ze sprzedażą odlewów Spółka zależna rozwiązała odpis aktualizujący w wysokości 157 tys. zł. oraz zawiązała odpis aktualizujący na odlewach znajdujących się na wyrobach gotowych w wysokości 22 tys. zł.

W roku zakończonym dnia 31.12.2023 roku zapasy do kwoty 4.800 tys. zł stanowiły zabezpieczenie umowy kredytowej zawartej z Bankiem Millennium S.A. dnia 14.09.2017 roku.

## 27. Aktywa z tytułu umów z klientami

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b> (przekształcone)
Aktywa z tytułu umów z klientami	94 231	72 784
<b>RAZEM</b>	<b>94 231</b>	<b>72 784</b>

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”.

## 28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

### 28.1. Należności handlowe

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b> (przekształcone)
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	17 856	22 368
<b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto:</b>	<b>17 856</b>	<b>22 368</b>

odpisy aktualizujące wartość należności	276	347
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>17 580</b>	<b>22 021</b>

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

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>	<b>347</b>	<b>637</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>74</b>	<b>119</b>
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	73	120
różnice kursowe	1	(1)
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>145</b>	<b>409</b>
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-
różnice kursowe	1	8
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku z przedawnieniem	144	401
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu</b>	<b>276</b>	<b>347</b>

#### Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2022	31.12.2022 (przekształcone)
0-90	2 859	13 270
90-180	7 141	771
180-360	1 775	814
powyżej 360	4 411	4 637
Przeterminowane brutto	1 670	2 876
<b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>17 856</b>	<b>22 368</b>
odpis aktualizujący wartość należności	276	347
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>17 580</b>	<b>22 021</b>

### Przeterminowane należności handlowe

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360	RAZEM
<b>31.12.2023</b>					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	1 045	134	211	280	1 670
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	2	274	276
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	1 045	134	209	6	1 394
<b>31.12.2022</b>					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	2 049	529	36	262	2 876
odpisy aktualizujące wartość należności		119		228	347
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	2 049	940	36	34	2 529

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

### 28.2. Pozostałe należności

	31.12.2023	31 12.2022
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2 685	2 605
zaliczki na dostawy	1 095	1 886
pozostałe należności	570	96
należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
należności od spółek w postępowaniu upadłościowym, likwidacyjnym	352	352
<b>Pozostałe należności (brutto)</b>	<b>4 702</b>	<b>4 939</b>
odpisy aktualizujące należności	386	386
<b>Pozostałe należności (netto)</b>	<b>4 316</b>	<b>4 553</b>

Należności od spółek w postępowaniu upadłościowym i likwidacyjnym w wysokości 352 tys. zł objęte są 100% odpisem.

### 28.3. Struktura walutowa należności krótkoterminowych brutto

	31.12.2023	31.12.2022 (przekształcone)
w walucie polskiej	9 181	13 158
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	13 377	14 149
waluta – EUR	3 121	3 148
przeliczone na PLN	13 363	14 148
waluta – USD	3	-
przeliczone na PLN	14	-
waluta – CZK	-	9
przeliczone na PLN	-	1
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>22 558</b>	<b>27 307</b>

## 29. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2023	31.12.2022
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	237	168
Prowizja agenta za pośrednictwo	40	67
Energia rozliczana w czasie	-	135
Opłaty serwisowe, wdrożenie programu, opłaty internetowe	149	126
Prace badawczo-rozwojowe	-	52
Dokumentacja rozliczana w czasie	66	240
Modele rozliczane w czasie	135	135
Koszty finansowe rozliczane w czasie	193	222
Pozostałe	13	19
<b>Suma krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>833</b>	<b>1 164</b>

## 30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2023	31.12.2022 (przekształcone)
Środki pieniężne w banku	690	3 526
Środki pieniężne w kasie	89	57
<b>RAZEM</b>	<b>779</b>	<b>3 583</b>

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

	31.12.2023	31.12.2022 (przekształcone)
w walucie polskiej	454	3 319
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	325	264
waluta – EUR	73	55
przeliczone na PLN	312	253
waluta – USD	3	2
przeliczone na PLN	13	11
pozostałe waluty przeliczone na PLN	-	-

### 31. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31.12.2023 r. oraz 31.12.2022 r. Grupa nie wykazuje aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

### 32. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

#### 32.1. 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
G/ zwykle na okaziciela	Brak	533 333	10	5 333	Wpłata	28.03.2023
H/ akcje imienne	Brak	533 333	10	5 333	Wpłata	28.03.2023
Razem liczba sztuk akcji		<b>5 385 367</b>				
Razem kapitał zakładowy				<b>53 853</b>		

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

#### 32.1.1. Prawa akcjonariuszy

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

#### 32.1.2. Znaczący akcjonariusze

Według stanu na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 11.04.2024 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. Warszawa	5 008 195 <sup>1)</sup>	50 081 950	93,00%	5 008 195	93,00%

- 1) Dnia 28.02.2023r. Emitent zawarł z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. (dalej jako Inwestor) z siedzibą w Warszawie umowę objęcia akcji nowej emisji. Na mocy umowy Inwestor objął wszystkie oferowane akcje na mocy Uchwały w Sprawie Emisji Akcji tj. 533.333 akcje zwykle na okaziciela serii G wartości nominalnej 10,0 zł każda oraz 533.333 akcje zwykle imienne serii H o wartości 10,0 zł każda. Dnia 24.03.2023 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.

### 32.2. Kapitał zapasowy

	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał zapasowy utworzony ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	24 643	25 555
Ustawowo wymagana wartość	14 396	14 396
Pokrycie straty z lat ubiegłych	(6 847)	(1 743)
Z podziału zysku za rok poprzedni	109	619
Wyłączenia konsolidacyjne	176	212
<b>RAZEM</b>	<b>32 477</b>	<b>39 039</b>

### 32.3. Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów

	31.12.2023	31.12.2022
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ceny nominalnej	18 280	13 034
<b>RAZEM</b>	<b>18 280</b>	<b>13 034</b>

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej, który został utworzony w 2007 roku z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 14 396 tys. zł., pomniejszony o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 1 362 tys. zł. w roku 2023 został podwyższony o wartość 5.333 tys. zł., z dodatkowej emisji akcji. Kwota ta została skorygowana o koszty emisji w kwocie 87 tys. zł. Na dzień 31.12.2023 nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej wynosiła 18 280 tys. zł.

### 32.4. 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, utworzonych 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., oraz nadwyżkę ze sprzedaży akcji w 2023 r. powyżej ceny nominalnej w kwocie 5 333 tys. zł. pomniejszonej o koszty emisji w kwocie 87 tys. zł.. Na dzień 31.12.2023 nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej wynosiła 18 280 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 nocie nr 33 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.

### 33. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	31.12.2023	31.12.2022
Kredyty w rachunku bieżącym	19 413	20 740
Pozostałe kredyty krótkoterminowe	12 603	14 322
Pożyczka z WFOŚIGW	214	229
Pożyczka mLeasing	1 608	-
Pożyczka ARP S.A.	12 790	12 790
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>46 628</b>	<b>48 081</b>
- długoterminowe	11 596	13 050
- krótkoterminowe	35 032	35 031
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	35 032	35 031
Powyżej 12 miesięcy – do 3 lat	11 124	12 970
Powyżej 3 lat	472	80
<b>Suma kredytów i pożyczek</b>	<b>46 628</b>	<b>48 081</b>

Na dzień 31.12.2023 r. (w stosunku do 31.12.2022 roku) Grupa Kapitałowa zmniejszyła zadłużenie z tytułu wykorzystania kredytów i pożyczek o 1.453 tys. zł i wynosiło ono 46.628 tys. zł.

Na dzień 31.12.2023 r. Spółka dominująca posiada zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 36.415 tys. zł i obejmuje ono kredyty w rachunku bieżącym na 14.539 tys. zł, kredyt obrotowy na 9.478 tys. zł oraz pożyczki na kwotę 12.398 tys. zł.

#### PKO BP

Dnia 31.05.2022 roku został podpisany z Bankiem PKO BP S.A. (02-515 Warszawa, ul. Puławska 15) aneks nr 12 do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego w wysokości 15.000 TPLN. Na mocy niniejszego aneksu limit wielocelowy został podwyższony do 20.000 tys. zł przy czym 15.000 tys. sublimitu przeznaczone zostało jak do tej pory pod kredyt w rachunku bieżącym, zaś 5.000 tys. zł sublimitu przeznaczone zostało pod wszelkiego rodzaju gwarancje bankowe w obrocie krajowym i zagranicznym.

Okres spłaty limitu nie został wydłużony i obowiązuje do dnia do 15.02.2024 roku.

Oprocentowanie kredytu, jak również wysokość pobieranych przez Bank prowizji, ustalone zostały w oparciu o ceny rynkowe. Zabezpieczenie linii kredytowej wielocelowej stanowi: - hipoteka łączna kaucyjna do wysokości 30.000 tys. zł, - poddanie się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości oraz zastaw rejestrowy na obrabiarce TRB 155 CNC.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 10.674 tys. zł.

#### BNP Paribas

Dnia 19.06.2023 roku został podpisany z Bankiem BNP Paribas S.A. (01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16) aneks nr 27 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009r. Na podstawie aneksu limit wierzytelności został ustalony na poziomie 12.000 TPLN, a okres wykorzystania limitu został wydłużony do dnia 16.05.2026r. Emitent może wykorzystywać przedmiotowy limit na:

a) gwarancje bankowe: przetargowe, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania umowy, rękojmi oraz gwarancje mieszkane; w ramach obowiązującego limitu będą wystawiane gwarancje do kwoty 5.500 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 16.05.2024 r.; oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 1.883 zł.

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 16.05.2026 roku.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 3.738 tys. zł.

d) kredyt odnawialny 2 do kwoty 2.000 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.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 740,0 tys. zł.

### **HSBC**

Dnia 26.09.2023 roku RAFAMET S.A. zawarł z HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce (00-124 Warszawa, Rondo ONZ 1) aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym obniżający jego wysokość do 400 tys. EUR – list dotyczy linii kredytowej w rachunku bieżącym nr 29/2021, dostępność kredytu upływała w dniu 31.10.2023r.,

W dniu 31.10.2023 Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. podpisała z HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce (00-124 Warszawa, Rondo ONZ 1) List Zmieniający nr 4 do umowy linii kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym obniżający jego wysokość z 400.000,00 EUR do 300.000,00 EUR i ustalający dostępność kredytu z okresem prolongaty do 22.12.2023 r. Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym oraz prowizje bankowe zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe. Przedstawione przez Emitenta dotychczasowe zabezpieczenia limitu nie ulegają zmianie.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 0 tys. EUR.

### **mBank**

Dnia 29.08.2023r Emitent zawarł z mBank S.A. w Warszawie aneks nr 10/23 do umowy kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 tys. zł, z terminem spłaty kredytu przypadający na dzień 28.08.2024 roku.

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

Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 1.982 tys. zł.

Dnia 22.05.2023 r. została podpisana z bankiem mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Prosta 18) umowa o kredyt obrotowy w wysokości 3.400 tys. zł. Zabezpieczenie kredytu stanowią: cesja wierzytelności z kontraktów i weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 27.10.2023r. podpisany został przez Emitenta z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (00-850 Warszawa, ul. Prosta 18) Oddział Korporacyjny Katowice, Aneks nr 1 do umowy o kredyt obrotowy z dnia 22.05.2023 r. Na podstawie aneksu dotychczasowy kredyt obrotowy w kwocie 3.400.000,00 zł został podwyższony o kwotę 1.600.000,00 zł i ustalony do łącznej wysokości 5.000.000,00 zł. Okres kredytowania został wydłużony i obowiązuje do dnia 29.03.2024 r. Warunki umowy dotyczące oprocentowania nie uległy zmianie. Zabezpieczenie kredytu zostało rozszerzone o cesję z dodatkowego kontraktu podlegającego finansowaniu.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 5.000 tys. zł

### **ARP**

Dnia 16.12.2022 roku Spółka zawarła z Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. (Pożyczkodawca) aneks nr 2 do umowy pożyczki polegający na zmianie dotychczasowego harmonogramu spłaty pożyczki, na mocy aneksu pożyczka zostanie spłacona w okresie od 31.01.2024 do 28.02.2026 w 25 ratach po 210 tys. zł i ostatnia rata w kwocie 165 tys. zł

Zadłużenie z tytułu ww. pożyczki na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 5.415 tys. zł

Dnia 16.12.2022 roku Spółka zawarła z Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. (Pożyczkodawca) aneks nr 1 do umowy pożyczki polegający na zmianie dotychczasowego harmonogramu spłaty pożyczki, na mocy aneksu pożyczka



zostanie spłacona w okresie od 31.01.2024 do 31.12.2025 w 23 ratach po 224 tys. zł i ostatnia rata w kwocie 223 tys. zł

Zadłużenie z tytułu ww. pożyczki na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 5.375 tys. zł.

### **mLeasing**

Dnia 24.10.2023 roku spółka zawarła z mLeasing Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę pożyczki na zakup tokarki karuzelowej TBI VTL 1250 w wysokości 2.010 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stałą stopę PLNIRS + marża pożyczkodawcy, zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowią m.in.: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw na środku trwałym oraz cesja praw z polisy ubezpieczenia tokarki. Spłata pożyczki nastąpi w 48 ratach miesięcznych .

Zadłużenie z tytułu ww. pożyczki na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 1.608 tys. zł.

### **Millennium**

Dnia 05.09.2022 roku Spółka zależna podpisała z Bankiem Millennium S.A. aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 5990/13/400/04 na mocy którego ustanowiony został nowy okres kredytowania, harmonogram spłaty przyznanego limitu oraz zabezpieczenie. Umowa obowiązuje do dnia 05.09.2025 r. Spłata kredytu: do dnia 06.09.2022 r. 500 000,00 zł, następnie od 06.06.2023 r. do 05.09.2025 r. raty po 100 000,00 zł. Tym samym na dzień 05.09.2025 r. Spółka będzie miała dostępny limit w wysokości 3 000 000,00 zł. Zabezpieczenie kredytu stanowi: hipoteka na IV miejscu do kwoty 9 120 000,00 zł wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez kredytobiorcę oraz gwarancja tzw. Kryzysowa udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Kryzysowych. Gwarancja zabezpiecza 80% kwoty kredytu.

Dnia 05.09.2022 roku spółka zależna ODLEWNIA Rafamet zawarła z Bankiem Millennium S.A. Aneks do umowy o kredyt obrotowy w wysokości 4.500.000 zł na finansowanie bieżącej działalności. Okres kredytowania upływa w dniu 06.09.2025 r. Spłata kredytu nastąpi w ratach, ostatnia rata płatna ostatniego dnia okresu kredytowania. Oprocentowanie zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M + marża banku. Zabezpieczenie stanowią: hipoteka do kwoty 7.200.000,00 zł wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Odlewnię RAFAMET Sp. z o.o., weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Przystępującego do długu, tj. RAFAMET S.A. (przystąpienie do długu nastąpi pod warunkiem zgody Rady Nadzorczej RAFAMET S.A. w ciągu 30 dni od podpisania przedmiotowego aneksu) oraz zastaw rejestrowy na zapasach. Aneks powyższy jest następstwem zawartej dnia 25.08.2021r. przez Spółkę RAFAMET S.A. umowy 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” Kredytobiorcą”). Na podstawie umowy, RAFAMET S.A. przystępuje do długu ODLEWNI RAFAMET Sp. z o.o., która jest zobowiązana do spłaty Bankowi wierzytelności pieniężnej wynikającej z zawartej umowy o kredyt obrotowy.

### **WFOŚiGW**

Dnia 09.08.2022 roku Spółka zależna podpisała z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska w Katowicach aneks nr 6, na mocy którego ustanowiono nowy harmonogram spłat pozostałej do spłaty pożyczki. Do dnia 15.05.2023 r. spłata raty w wysokości 229 057,00 zł.

Dnia 19.12.2022 roku spółka zależna podpisała z WFOŚiGW w Katowicach umowę w sprawie częściowego warunkowego umorzenia pożyczki udzielonej na podstawie umowy nr 160/2015/36/OA/oe/P z dnia 31.07.2015 r. Warunkowo umorzona została kwota 213.558,30 zł. Na mocy niniejszej umowy spółka zobowiązuje się, aby kwotę uzyskaną w wyniku umorzenia części pożyczki przeznaczyć wyłącznie na wydatki związane z kosztami poniesionymi w ramach zadania pod nazwą: ”Instalacja fotowoltaiczna (I etap) montowana na budynku spółki. Dnia 25.05.2023 roku spółka zależna dokonała spłaty pożyczki w wysokości 15.498,70 zł ,tym samym zobowiązanie pożyczkowe do WFOŚiGW pokrywa się kwotą warunkowego umorzenia, które nastąpi po osiągnięciu efektu ekologicznego do dnia 31.08.2024 r.

### **ARP**

Dnia 11.08.2022 roku Spółka zależna podpisała z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. umowę pożyczki nr P8022-001 w wysokości 2 000 000,00 zł z przeznaczeniem na zasilenie kapitału obrotowego. Oprocentowanie pożyczki

wynosi WIBOR 1M+marża. Spłata pożyczki nastąpi w okresie od 31.01.2023 r. do 28.02.2027 r. w 50 równych ratach kapitałowych w wysokości 40 000,00 zł każda, płatnych do ostatniego dnia danego miesiąca. Zabezpieczenie pożyczki stanowi: hipoteka do kwoty 3 500 000,00 zł, zastaw rejestrowy na zbiorze stanowiącym ogół rzeczy ruchomych i zbywalnych praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia oraz oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

Dnia 22.02.2023 roku spółka zależna podpisała z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. umowę pożyczki nr P8022-001 aneks nr 1, na mocy którego zmieniono okres spłaty pożyczki który nastąpi w okresie od dnia 31.01.2024 do 29.02.2028 roku w 50 ratach miesięcznych po 40.000,00 zł każda.

Zadłużenie Odlewni RAFAMET sp. z o.o. z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 10.213 tys. zł i kształtowało się następująco:

- kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w Banku Millennium S.A. w Warszawie w kwocie 5.400 tys. zł (stan zadłużenia 4.874 tys. zł),
- pożyczka WFOŚiGW w Katowicach w kwocie 717 tys. zł (stan zadłużenia 214 tys. zł),
- pożyczka z ARP S.A. w Warszawie w kwocie 2.000 tys. zł (stan zadłużenia 2.000 tys. zł),
- kredyt obrotowy zaciągnięty w Banku Millennium S.A. w Warszawie w kwocie 3.125 tys. zł (stan zadłużenia 3.125 tys. zł).

#### Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2023 r.

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. – limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000 PLN	10 674 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2024	Hipoteka do wysokości 30 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia, zastaw rejestr na obrabiarkę
mBank S.A. – limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 982 PLN	WIBOR O/N + marża	28.08.2024	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank – kredyt obrotowy	5 000 PLN	5 000 PLN	WIBOR 1M+ marża	29.03.2024	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mLeasing – pożyczka	2 010 PLN	1 608 PLN	Stała stopa + marża	31.01.2028	weksel z deklaracją oraz zastaw rejestrowy na środku trwałym, cesja ubezpieczenia
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt obrotowy	2 000 PLN	740 PLN	WIBOR 3M+ marża	31.12.2024	Cesja z kontraktów i weksel in blanco z deklaracją wekslową
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt obrotowy	3 738 PLN	3 738 PLN	WIBOR 1M+ marża	16.05.2026	Cesja z kontraktów i weksel in blanco z deklaracją wekslową
BNP Paribas Bank Polska S.A. w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 883 PLN	WIBOR 1M+ marża	16.05.2024	Cesja z kontraktów i weksel in blanco z deklaracją wekslową

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
(w tysiącach PLN)

ARP S.A. pożyczka	5 375 PLN	5 375 PLN	WIBOR 1M+ marża	31.12.2025	Hipoteka do wysokości 8.063 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia, poddanie się egzekucji oraz weksel z deklaracją
ARP S.A. pożyczka	9 000 PLN	5 415 PLN	WIBOR 1M+ marża	28.02.2026	Hipoteka do wysokości 13.500 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia, poddanie się egzekucji oraz weksel z deklaracją
Bank Millenium S.A. kredyt odnawialny	5 400 PLN	4 874 PLN	WIBOR 1M+ marża	05.09.2025	weksel in blanco; hipoteka n do kwoty 9 120 tys. zł na nieruchomości wraz z cesją praw z umowy ubezpiecz. gwarancja płynn. w kwocie 4 560 tys zł przez BGK
Bank Millenium S.A. kredyt obrotowy	3 125 PLN	3 125 PLN	WIBOR 1M+ marża	06.09.2025	weksel in blanco; hipoteka kwoty 7 200 tys. zł na nieruchomości wraz z cesją praw u umowy ubezpiecz. zastaw rejestrowy na zapasach; przystąpienie do długu RAFAMET SA
ARP S.A. pożyczka	2 000 PLN	2 000 PLN	WIBOR 1M+ marża	28.02.2027	Hipoteka do wysokości 3.500 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia, poddanie się egzekucji oraz weksel z deklaracją, zastaw rejestr na rzeczach ruchomych
WFOŚIGW	717 PLN	214	0,95% redyskonta weksli NBP	15.08.2022	gwarancja bankowa PKO BP S.A. do wysokości 238 tys. zł poręczona przez RAFAMET S.A.
<b>RAZEM:</b>		<b>46 628 PLN</b>			

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2022 r.**

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 – limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000 PLN	13 056 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.202 4	Hipoteka do wysokości 30 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia, zastaw rejestr na obrabiarce
mBank S.A – limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 890 PLN	WIBOR O/N + marża	28.08.202 3	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank – kredyt obrotowy	2 400 PLN	2 400 PLN	WIBOR 1M+ marża	30.03.202 3	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową

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 2023 roku  
(w tysiącach PLN)

mBank – kredyt obrotowy	2 598 PLN	2 598 PLN	WIBOR 1M+ marża	04.01.202 3	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Continental Europe S.A. – kredyt w rachunku bieżącym w EUR	1 000 EUR	-	EURIBOR 1M+marża	26.09.202 3	Cesja z kontraktów podda- nie się egzekucji 777 i za- staw rejestr. na 3 obrabiar- kach
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt obrotowy	2 000 PLN	1 460 PLN	WIBOR 3M+ marża	31.12.202 4	Cesja z kontraktów i weksel in blanco z dekla- racją wekslową
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt obrotowy	3 738 PLN	3 738 PLN	WIBOR 1M+ marża	22.03.202 5	Cesja z kontraktów i weksel in blanco z dekla- racją wekslową
BNP Paribas Bank Polska S.A. w ra- chunku bieżącym	2 000 PLN	435 PLN	WIBOR 1M+ marża	22.03.202 3	Cesja z kontraktów i weksel in blanco z dekla- racją wekslową
ARP S.A. pożyczka	5 375 PLN	5 375 PLN	WIBOR 1M+ marża	31.12.202 4	Hipoteka do wysokości 8.063 tys. zł. i cesja z ubez- pieczenia, poddanie się eg- zekucji oraz weksel z de- klaracją
ARP S.A. pożyczka	9 000 PLN	5 415 PLN	WIBOR 1M+ marża	31.12.202 4	Hipoteka do wysokości 13.500 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia, poddanie się egzekucji oraz weksel z de-
Bank Millenium S.A. kredyt obrotowy	5 700 PLN	5 360 PLN	WIBOR 1M+ marża	05.09.202 5	weksel in blanco; hipoteka n do kwoty 9 120 tys. zł na nieruchomości wraz z cesją praw z umowy ubezpiecz. gwarancja płynn. w kwocie 4 560 tys zł przez BGK
Bank Millenium S.A. kredyt obrotowy	4 500 PLN	4 125 PLN	WIBOR 1M+ marża	06.06.202 5	weksel in blanco; hipoteka kwoty 7 200 tys. zł na nie- ruchomości wraz z cesją praw u umowy ubezpiecz. zastaw rejestrowy na zapa- sach; przystąpienie do długu RAFAMET SA
ARP S.A. pożyczka	2 000 PLN	2 000 PLN	WIBOR 1M+ marża	28.02.202 7	Hipoteka do wysokości 3.500 tys. zł. i cesja z ubez- pieczenia, poddanie się eg- zekucji oraz weksel z de- klaracją, zastaw rejestr na rzeczach ruchomych
WFOŚIGW	717 PLN	229	0,95% redyskonta weksli NBP	15.05.202 3	gwarancja bankowa PKO BP S.A. do wysokości 238 tys. zł poręczona przez RA- FAMET S.A.
<b>RAZEM:</b>		<b>48 081 PLN</b>			

### Struktura walutowa kredytów i pożyczek

	31.12.2023	31.12.2022
w walucie polskiej	46 628	48 081
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	-	-
waluta – EUR	-	-
<b>Kredyty i pożyczki ogółem</b>	<b>46 628</b>	<b>48 081</b>

### 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 skonsolidowanych.

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 wierzytelności.

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 31.12.2023 r. Spółka nie wypełnia postanowienia umowy kredytowej w obszarze wskaźnika dług netto/EBITDA.

### Warunki wynikające z umowy o kredyt w ramach Limitu Wierzytelności z dnia 29.0.2009 r. z późn. zm. z BNP Paribas Bank Polska S.A. (COVENANTS)

RAFAMET S.A. jest zobowiązany do:

- a) W okresie kredytowania utrzymywania wskaźnika EBITDA/sprzedaż na poziomie nie niższym niż 7%, weryfikacja wskaźnika będzie realizowana w oparciu o dane skonsolidowane oraz o informacje uzupełniające niezbędne do wyliczenia wskaźnika. Weryfikacja będzie odbywała się w okresach kwartalnych.
- b) W okresie kredytowania do utrzymywania wskaźnika zadłużenia na poziomie nie wyższym niż 4,3. Weryfikacja będzie odbywała się w okresach kwartalnych w oparciu o dane skonsolidowane.
- c) W okresie kredytowania utrzymywania wskaźnika wypłacalności na poziomie nie niższym niż 35%. Weryfikacja będzie odbywała się w okresach kwartalnych w oparciu o dane skonsolidowane.

Zgodnie z zapisami umowy kredytowej w przypadku naruszenia umowy kredytowej bank ma prawo żądania spłaty jakiegokolwiek zadłużenia przed pierwotnie ustalonym w Umowie terminem, zażądać ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia, podwyższyć marżę kredytu oraz podwyższyć prowizję.

Na dzień 31.12.2023 r. Spółka nie wypełnia postanowienia umowy kredytowej w obszarze wskaźnika zadłużenia.

**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 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”

**Kredyt obrotowy zaciągnięty przez spółkę zależną ODLEWNIĄ 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 na dzień 31.12.2023 wypełniła warunki covenants wynikające z zawartych umów kredytowych.

**34. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych**

	na dzień 31.12.2023	na dzień 31.12.2022
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	2 323	1 938
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	6 183	5 607
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystane urlopów - krótkoterminowe	1 021	941
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii - krótkoterminowe	-	-
<b>Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>9 527</b>	<b>8 486</b>

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
(w tysiącach PLN)

	6 940	6 674
- długoterminowe	6 940	6 674
- krótkoterminowe	2 587	1 812

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 2023 oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych.

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

	31.12.2023	31.12.2022
<i>Stopa dyskontowa (%)</i>	5,4% w RAFAMET S.A. 5,4% w spółce zależnej	6,6% w RAFAMET S.A. 6,6% w spółce zależnej
<i>Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)</i>	1% w 2024 w RAFAMET S.A oraz 0% w latach 2024-2026 spółce zależnej	0% w 2023 w RAFAMET S.A oraz 10% w spółce zależnej

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

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Zmiany w stanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia</b>		<b>22</b>
<b>Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 938</b>	<b>2 356</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	74	90
Koszty odsetek	119	65
Koszty przeszłego zatrudnienia	463	0
(Zyski) straty aktuarialne	9	25
Wypłacone świadczenia	(280)	(598)
<b>Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 323</b>	<b>1 938</b>

#### 34.1. Zmian stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych z tytułu świadczeń pracowniczych

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów
<b>Na dzień 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>1 938</b>	<b>5 607</b>	<b>941</b>
Utworzenie rezerwy	605	1 404	1 016
Rozwiązanie rezerwy	100	200	928
Wykorzystanie rezerwy	120	628	8
<b>Na dzień 31 grudnia 2023 roku, w tym:</b>	<b>2 323</b>	<b>6 183</b>	<b>1 021</b>
- długoterminowe	1 885	5 055	-
- krótkoterminowe	438	1 128	1 021

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
(w tysiącach PLN)

Na dzień 1 stycznia 2022 roku	2 356	6 685	897
Utworzenie rezerwy	180	604	668
Rozwiązanie rezerwy	-	877	81
Wykorzystanie rezerwy	598	805	543
<b>Na dzień 31 grudnia 2022 roku, w tym:</b>	<b>1 938</b>	<b>5 607</b>	<b>941</b>
- długoterminowe	1 797	4 877	-
- krótkoterminowe	141	730	941

### 35. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

#### 35.1. Zmiany stanu pozostałych rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych

	RAZEM	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Rezerwa na pozostałe koszty opera- cyjne	Rezerwy na prowizje
<b>Na dzień 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>1 248</b>	<b>300</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>948</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 900	300	60	-	1 540
Wykorzystane	992	300	-	-	692
Rozwiązania	50	50	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>2 106</b>	<b>250</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>1 796</b>
- krótkoterminowe	2 106	250	60	-	1 796
- długoterminowe	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>1 710</b>	<b>300</b>	<b>403</b>	<b>263</b>	<b>744</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	785	320	-	-	465
Wykorzystane	1 146	300	403	182	261
Rozwiązania	101	20	-	81	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>1 248</b>	<b>300</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>948</b>
- krótkoterminowe	1 248	300	-	-	948
- długoterminowe	-	-	-	-	-

#### 35.2. 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.



### 35.3. 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.

### 36. 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.

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania długoterminowe	36	36

### 37. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu umów z klientami oraz pozostałe zobowiązania

#### Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	31.12.2023	31.12.2022 (przekształcone)
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>19 156</b>	<b>21 490</b>
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec pozostałych jednostek	19 156	21 490

#### Pozostałe zobowiązania

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 152	2 451
Pozostałe zobowiązania	351	258
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	421	1 485
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	3	3
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3 042	3 405
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	1 037	681
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	7	4
Pozostałe zobowiązania budżetowe PPK	38	36
Pozostałe zobowiązania budżetowe	153	17
Zaliczki na dostawy	4 161	5 772
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	42 178	32 974
<b>RAZEM</b>	<b>53 543</b>	<b>47 086</b>

#### Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	31.12.2023	31.12.2022
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
0-90	8 630	10 243
90-180	2 781	1 443
180-360	312	237
powyżej 360	519	734
<b>Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>12 242</b>	<b>12 657</b>

<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b> (przekształcone)
0-90	6 914	8 833
90-180		
180-360		
powyżej 360		
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 242	12 657
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>19 156</b>	<b>21 490</b>
<b>Pozostałe zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
0-90	53 543	47 086
90-180		
180-360		
powyżej 360		
Pozostałe zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	53 543	47 086
<b>Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów i leasingów</b>		
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b> (przekształcone)
w walucie polskiej	31 607	32 632
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	41 092	35 944
waluta - EUR	9 143	7 730
przeliczone na PLN	41 072	35 909
waluta - USD	2	8
przeliczone na PLN	10	35
waluta - GBP	2	-
Pozostałe waluty przeliczona PLN	10	-
<b>Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem</b>	<b>72 699</b>	<b>68 576</b>

### 38. Przychody przyszłych okresów

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Długoterminowe (dotacje):	5 746	6 399
Krótkoterminowe (dotacje):	155	155
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>5 901</b>	<b>6 554</b>

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.

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

	<i>rok zakończony</i>	<i>rok zakończony</i>
	31.12.2023 r.	31.12.2022 r. (przekształcone)
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 111	11 416
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	1 064	(396)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz wyceny instrumentów finansowych	(4 055)	(2 559)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(3)	2
Inne korekty	(888)	633
<b>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>3 229</b>	<b>9 096</b>
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych	(1 899)	1 914
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne odniesiona bezpośrednio na kapitał własny	9	25
Inne korekty	(1)	(1)
<b>Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>(1 891)</b>	<b>1 938</b>
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej zapasów	9 320	496
Przesunięcie zapasów na środki trwałe w budowie	-	(128)
<b>Zmiana stanu zapasów wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>9 320</b>	<b>368</b>
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej należności	(16 774)	(3 697)
Zmiana stanu należności -sprzedaż udziałów i akcji	-	-
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-	347
Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	<b>(16 774)</b>	<b>(3 350)</b>

**40. Nakłady inwestycyjne**

W 2023 na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały poniesione nakłady w wysokości 9.822 tys. zł.

W roku 2024 nakłady inwestycyjne wyniosą około 8.440 tys. zł. głównie na zakup, modernizację i kontynuację budowy obrabiarek do własnego parku maszynowego oraz wyposażenia i urządzeń spółki zależnej.

**41. Zobowiązania warunkowe**

	31.12.2023	31.12.2022	Zmiana (w tys. zł)
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	4 383	5 199	(816)
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>4 383</b>	<b>5 199</b>	<b>(816)</b>

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2022 r. zmniejszyły się o 816 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego.

Dnia 12.12.2022 roku RAFAMET S.A. zawarł z HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce (00-124 Warszawa, Rondo ONZ 1) dwa aneksy do umów:

- o gwarancje bankowe do wysokości 2.800 tys. EUR – list dotyczy usług wsparcia handlu nr 30/2021, dostępność umowy upływa z dniem 26.09.2023 r.

Dnia 19.06.2023 roku został podpisany z Bankiem BNP Paribas S.A. (01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16) aneks nr 27 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009r. Na podstawie aneksu limit wierzytelności został ustalony na poziomie 12.000 TPLN, a okres wykorzystania limitu został wydłużony do dnia 16.05.2026r. Emitent może wykorzystywać przedmiotowy limit na:

a) gwarancje bankowe: przetargowe, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania umowy, rękojmi oraz gwarancje mieszkane; w ramach obowiązującego limitu będą wystawiane gwarancje do kwoty 5.500 TPLN z okresem ważności nie przekraczającym 24 miesiące, natomiast gwarancje do kwoty 3.500 TPLN z będą wystawiane z okresem ważności powyżej 24 miesięcy.

Dnia 21.03.2023 została podpisana z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. umowa o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych: wadialnych, dobrego wykonania kontraktu, usunięcia wad i usterek oraz zwrotu zaliczki w obrocie krajowym. Ustalona wysokość limitu wynosi 3.000 tys. zł. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony.

Dnia 06.06.2023 została podpisana z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. umowa o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych: wadialnych, dobrego wykonania kontraktu, usunięcia wad i usterek oraz zwrotu zaliczki w obrocie zagranicznym. Ustalona wysokość limitu wynosi 4.000 tys. euro. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony.

Dnia 29.09.2023 została podpisana z bankiem PKO BP S.A. umowa o udzielenie gwarancji bankowych: wadialnych, dobrego wykonania kontraktu, usunięcia wad i usterek oraz zwrotu zaliczki w obrocie krajowym i zagranicznym. Ustalona w umowie wysokość limitu wynosi 2.000 tys. euro. Umowa została zawarta na okres do dnia 28.09.2024r.

Dnia 14.11.2023 została podpisana z bankiem mBank S.A. umowa o udzielenie gwarancji bankowych: wadialnych, dobrego wykonania kontraktu, usunięcia wad i usterek oraz zwrotu zaliczki w obrocie krajowym i zagranicznym. Ustalona w umowie wysokość limitu wynosi 5.000 tys. zł. Umowa została zawarta na okres do dnia 20.07.2024r

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

Dnia 14.06.2023 r. Emitent podpisał aneks nr 3 do poręczenia za spółkę zależną do umowy o udzielenie gwarancji bankowej z dnia 06.08.2015 r. wystawionej przez bank PKO BP S.A., stanowiącej zabezpieczenie spłaty poręczonej przez RAFAMET S.A. pożyczki w WFOŚ i GW. Na mocy podpisanego aneksu wydłużono ważność gwarancji do dnia 31.12.2024r. Zadłużenie z tytułu poręczonej pożyczki na 31.12.2023 wynosiło 214 tys. zł, a jej termin spłaty upływa 31.08.2024r.

Na dzień 31.12.2022 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 238,3 tys. zł. Gwarancja ta stanowi zabezpieczenie spłaty pożyczki w WFOŚiGW w Katowicach zaciągniętej przez spółkę zależną.

Dnia 14.06.2023 r. Emitent podpisał aneks nr 3 do poręczenia za spółkę zależną do umowy o udzielenie gwarancji bankowej z dnia 06.08.2015 r. wystawionej przez bank PKO BP S.A., stanowiącej zabezpieczenie spłaty poręczonej przez RAFAMET S.A. pożyczki w WFOŚiGW. Na mocy podpisanego aneksu wydłużono ważność gwarancji do dnia 31.12.2024r

Poniżej przedstawiono tabelę przedstawiającą zobowiązania warunkowe wynikające z gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych na łączną wartość 4.383 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2023 r.

L.P.	Bank/ ubezpieczyciel udzielający gwarancji	KWOTA gwarancji w (tys) zł	Przedmiot gwarancji
1.	HSBC	217	gwarancja dobrego wykonania
2.	BNP Paribas	1 954	gwarancja dobrego wykonania, rękojmi,
3.	Hestia	1 098	gwarancja dobrego wykonania i rękojmi
4.	PKO BP	901	gwarancja dobrego wykonania
5.	KUKE	213	gwarancja dobrego wykonania
	<b>RAZEM</b>	<b>4 383</b>	

Zabezpieczenie wierzycelności ubezpieczycieli wystawiających gwarancje finansowe na zlecenie Spółki stanowią weksle własne in blanco wraz deklaracjami wekslowymi oraz poddanie się egzekucji, natomiast wierzycelności banków zabezpieczane są zabezpieczeniami wynikającymi z umów z bankami, w tym przede wszystkim przelewami wierzycelności z kontraktów.

Poniżej przedstawiono tabelę przedstawiającą zobowiązania warunkowe wynikające z gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych na łączną wartość 5.199 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2022 r.

L.P.	Bank/ ubezpieczyciel udzielający gwarancji	KWOTA gwarancji w (tys) zł	Przedmiot gwarancji
1.	HSBC	3 359	gwarancja dobrego wykonania, rękojmi, przetargowa
2.	BNP Paribas	1 324	gwarancja dobrego wykonania, rękojmi,
3.	Hestia	516	gwarancja dobrego wykonania i rękojmi
	<b>RAZEM</b>	<b>5 199</b>	

Zabezpieczenie wierzycelności ubezpieczyciela wystawiającego gwarancje finansowe na zlecenie Spółki stanowią weksle własne in blanco wraz deklaracjami wekslowymi, natomiast wierzycelności banków zabezpieczane są zabezpieczeniami wynikającymi z umów z bankami, w tym przede wszystkim przelewami wierzycelności z kontraktów.

## 42. Sprawy sądowe

W prezentowanym okresie 2023 roku nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzycelności Emitenta lub jego jednostki zależnej.

#### 43. 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.

#### 44. 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	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	za rok zakończony 31.12.23	za rok zakończony 31.12.22	za rok zakończony 31.12.22	za rok zakończony 31.12.21
Energomontaż Północ Gdynia S.A. – z tytułu dostaw i pozostałe	-	20	-	-	-	-	-	-
Dozamel Sp. z o. o. Wrocław - z tytułu dostaw i pozostałe	-	-	-	-	-	-	1	18
Polregio S. A. Warszawa - z tytułu dostaw i pozostałe	-	6	188	-	139	60	153	-
Bydgoskie Zakłady przemysłu Gumowego Stomil – z tytułu dostaw i pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	3
Grupa CZH S. A. Katowice - z tytułu dostaw i pozostałe	3	3	6	5	-	-	56	47
ARP S.A. - z tytułu pożyczki	-	-	12 790	12 790	-	-	-	-
ARP S.A. - z tytułu kosztów finansowych	-	-	-	-	-	-	1 057	769
ARP S.A. - z tytułu pozostałe	-	-	37	-	-	-	60	-
Zakład Konstrukcji Spawanych Łabedy Sp. z o.o. - z tytułu dostaw i pozostałe	80	-	-	-	68	92	-	-
ARP Leasing	-	-	-	-	-	-	608	282

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
(w tysiącach PLN)

Polski Tabor Szynowy Sp. z o.o. Ostrów Wielkopolski - z tytułu dostaw i pozostałe	-	286	-	-	3 500	3 597	55	156
Polski Tabor Szynowy Sp. z o.o. Ostrów Wielkopolski - z tytułu otrzymanych zaliczek	-	-	-	1 750	-	-	-	-
Polski Tabor Szynowy – Wagon Sp. z o.o - z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	17	-	-
Fabryka Szliferek FAS-Głowno	-	37	-	-	-	106	-	-
Razem	83	352	13 021	14 545	3 707	3 872	1 990	1 275

**Na dzień 31.12.2023 r. ilość akcji będących Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących wynosiła 0 szt.**

#### **44.1. Jednostka dominująca wobec GK RAFAMET**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. z siedzibą w Warszawie (ARP) jest właścicielem 93,00% akcji zwykłych RAFAMET S.A.

#### **44.2. Jednostka stowarzyszona**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa posiadała 50% udziału w spółce joint venture pod nazwą Hebei Rafamet Machinery Co.Ltd. z siedzibą w Chinach.

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.

#### **44.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu i Rady Nadzorczej**

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

#### **44.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

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

#### **44.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej GK-R**

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

	rok zakończony 31 grudnia 2023	rok zakończony 31 grudnia 2022
<b>Zarząd jednostki dominującej</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	370	650
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	470
<b>Rada Nadzorcza jednostki dominującej</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	429	425
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
<b>Zarządy jednostek zależnych</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	665	647
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
<b>Rada Nadzorcza jednostek zależnych</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	53	38
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Razem	1 517	2 230

**44.5.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej**

	rok zakończony 31 grudnia 2023	rok zakończony 31 grudnia 2022
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 120	1 081
Nagrody jubileuszowe	-	13
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	51
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)	1 120	1 145

**45. 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 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku w podziale na rodzaje usług:



GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
(w tysiącach PLN)

Rodzaj usługi	rok zakończony 31 grudnia 2023	rok zakończony 31 grudnia 2022
Badanie rocznych sprawozdań finansowych spółek oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	75,0	75,0
Przegląd sprawozdań finansowych spółek oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	35,0	35,0
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi poświadczające	13	16
Razem	123	126

#### Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

- ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. 15.11.2023 r. podpisała umowę ze spółką UHY ECA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Połczyńska 31 A na usługę atestacyjną polegającą na przeprowadzeniu oceny prawidłowości wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej „Ei” za rok zgodnie z art. 52 ust.3 o odnawialnych źródłach energii.
- ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. 10.11.2022 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” za lata 2020-2022 zgodnie z art. 52 ust.3 o odnawialnych źródłach energii.
- Umowa z dnia 09.05.2022 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 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 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.

#### 46. 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.

##### 46.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa wykorzystuje zewnętrzne finansowanie o oprocentowaniu zmiennym i stałym. W 2023 roku Grupa zmniejszyła zadłużenie kredytowe a zwiększyła zadłużenie z tytułu leasingu.

#### 46.2. 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 75,6%) 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.

#### 46.3. 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.

#### 46.4. 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.

#### 46.5. 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 1,3. Grupa posiada zdolność do regulowania zobowiązań bieżących. Wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 1,0.

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza porównawcza podstawowych wskaźników płynności:

Lp.	Rodzaj wskaźnika płynności	31.12.2023	31.12.2022 (przekształcone)	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I	1,2	1,2	1,3-2,0
2.	Wskaźnik płynności II	1,0	1,0	1,0

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Na żądanie	Do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
<b>31 grudnia 2023 roku</b>		<b>60 010</b>	<b>20 297</b>	<b>1 828</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	35 032	11 596	
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		2 933	8 665	1 828
Zobowiązania tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		22 045	36	
<b>31 grudnia 2022 roku (przekształcone)</b>		<b>63 441</b>	<b>17 891</b>	<b>1 828</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	35 031	13 050	
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		2 738	4 805	1 828
Zobowiązania tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		25 672	36	

#### 47. Instrumenty finansowe

##### a) Instrumenty pochodne

Na dzień 31.12.2023 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.

#### 47.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Na dzień 31.12.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu dostaw i usług, kredytów w 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**

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
(w tysiącach PLN)

01-12.2023

	Przychody/ (koszty) z tytułu odse- tek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktu- alizujących	Zyski/ (straty) z ty- tułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumen- tów finanso- wych	Pozo- stałe
<b>Aktywa finansowe</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1	(206)	(72)	(656)		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3	(364)		(7)		
<b>RAZEM</b>	<b>4</b>	<b>(570)</b>	<b>(72)</b>	<b>(663)</b>		

	Przychody/ (koszty) z tytułu odse- tek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktu- alizujących	Zyski/ (straty) z ty- tułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumen- tów finanso- wych	Pozo- stałe
<b>Zobowiązania finansowe</b>						
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe finansowe	(241)	208		112		
Kredyty i pożyczki	(4 365)					
Zobowiązania z tytułu leasingu	(1 285)	(6)		226		
<b>RAZEM</b>	<b>( 5 891)</b>	<b>202</b>	<b>-</b>	<b>338</b>		

01-12.2022 (przekształcone)

	Przychody/ (koszty) z ty- tułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktu- alizujących	Zyski/ (straty) z ty- tułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe
<b>Aktywa finansowe</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	(501)	(107)	550		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		(806)		17		
<b>RAZEM</b>	<b>3</b>	<b>(1 307)</b>	<b>(107)</b>	<b>567</b>		

	Przychody/ (koszty) z ty- tułu odsetek	Zyski/ (straty) z ty- tułu różnic kursowych	Rozwiąza- nie/ (utwo- rzenie) odp- isów aktuali- zujących	Zyski/ (straty) z tytułu wy- ceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumen- tów finanso- wych	Pozostałe
<b>Zobowiązania finansowe</b>						
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe finansowe	(109)	(96)		60		
Kredyty i pożyczki	(3 515)					
Zobowiązania z tytułu leasingu	(447)			(91)		
<b>RAZEM</b>	<b>( 4 071)</b>	<b>(96)</b>	<b>0</b>	<b>(31)</b>		

#### **47.2. 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	
31.12.2023						
Aktywa finansowe (+):						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	3 108	-	-	-	-	13 325
Aktywa z tytułu umów z klientami nie pokryte zaliczką	9 932	-	-	-	-	42 581
Pozostałe aktywa finansowe						-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73	3	-	-	-	325
Zobowiązania finansowe (-):						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Leasing finansowy	(526)					(2 301)
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(832)	-	-	-	(2)	(3 649)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	11 755	3	-	-	(2)	50 281
31.12.2022 (przekształcone)						
Aktywa finansowe (+):						
Pożyczki						-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	3 139	-	9	-	-	14 565
Aktywa z tytułu umów z klientami nie pokryte zaliczką	5 868	-	-	-	-	27 224
Pozostałe aktywa finansowe						-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55	2	-	-	-	264
Zobowiązania finansowe (-):						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Leasing finansowy	(698)					(3 306)
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(1 497)	(1)				(7 090)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	6 867	1				31 657

\* wyłączono ze zobowiązań finansowych zaliczki, zobowiązania budżetowe i pracownicze

## ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE

	Waha- nia kursu	Wpływ na wynik finansowy:					Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	CZK	AUD/ GBP	razem	EUR	USD	ra- zem
31.12.2023									
Wzrost kursu walutowego	10%	4 073	1	0	0/0	4 073			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(4 073)	(1)	0	0/0	(4 073)			-
31.12.2022									
Wzrost kursu walutowego	10%	2 564	0	0	0/0	2 564			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(2 564)	(0)	0	0/0	(2 564)			-

**AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ**

	<b>Wartość nominalna</b>
<b>31.12.2023</b>	
Aktywa finansowe (+):	
Pożyczki	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	
Pochodne instrumenty finansowe	
Pozostałe aktywa finansowe	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	690
Zobowiązania finansowe (-):	
Kredyty, pożyczki,	(46 628)
Leasing finansowy	(13 426)
Pochodne instrumenty finansowe	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem	(59 364)
<b>31.12.2022 (przekształcone)</b>	
Aktywa finansowe (+):	
Pożyczki	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	
Pochodne instrumenty finansowe	
Pozostałe aktywa finansowe	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 526
Zobowiązania finansowe (-):	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(48 081)
Leasing finansowy	(9 371)
Pochodne instrumenty finansowe	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem	(53 926)

**ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ**

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2023	31.12.2022 (przekształcone)	31.12.2022	31.12.2021
Wzrost stopy procentowej	1%	(481)	(437)		
Spadek stopy procentowej	-1%	481	437		

**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA  
RYZIKO PŁYNNOŚCI**

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:		Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 12 miesięcy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
31.12.2023						
Kredyty bankowe	28 891	3 125	-	-	32 016	32 016
Pożyczka WFOŚiGW	214	-	-	-	214	214
Pożyczka ARP S.A	6 305	7 340	-	-	13 645	12 790
Pożyczka Mleasing	400	873	834	-	2 107	1 608
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	3 422	6 232	3 111	1 828	14 593	13 426
Pochodne instrumenty finansowe					-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22 045	36	-	-	22 081	22 081
Zobowiązania finansowe						
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>	<b>61 277</b>	<b>17 606</b>	<b>3 945</b>	<b>1 828</b>	<b>84 656</b>	<b>82 135</b>
31.12.2022 (przekształcone)						
Kredyty bankowe	34 322	740			35 062	35 062
Pożyczka WFOŚiGW	229				229	229
Pożyczka	1 397	12 740	560		14 697	12 790
Dłużne papiery wartościowe					-	-
Leasing finansowy	3 039	3 347	1 899	1 828	10 113	9 371
Pochodne instrumenty finansowe					-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	25 672	36	-	-	25 708	25 708
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>	<b>64 659</b>	<b>16 863</b>	<b>2 459</b>	<b>1 828</b>	<b>85 809</b>	<b>83 160</b>



**AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE**

	Nota	31.12.2023	31.12.2022 (przekształcone)
Pożyczki			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		18 116	22 083
Pochodne instrumenty finansowe			
Papiery dłużne			
Jednostki funduszy inwestycyjnych			
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	690	3 526
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			
<b>Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem</b>		<b>18 806</b>	<b>25 609</b>

**47.3. Ryzyko stopy procentowej**

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

31.12.2023	< 1 roku	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4- 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
<b>Oprocentowanie stałe</b>							
<b>Oprocentowanie zmienne</b>							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 933	2 910	2 740	2 981	34	1 828	13 426
Kredyt w rachunku bieżącym	16 288	3 125					19 413
Pozostałe kredyty krótkoterminowe	12 603						12 603
Pożyczka	6 141	5 986	1 180	833	472		14 612

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
(w tysiącach PLN)

31.12.2022 (przekształcone)	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lata	3-4 lata	4- 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
<b>Oprocentowanie stałe</b>							
<b>Oprocentowanie zmienne</b>							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 738	1 598	1 401	1 229	577	1 828	9 371
Kredyt w rachunku bieżącym	20 740						20 740
Pozostałe kredyty krótkoterminowe	13 582	740					14 322
Pożyczka	709	5 688	5 687	855	80		12 790

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.

#### 48. 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 2023 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 2023	31 grudnia 2022 (przekształcone)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	46 628	48 081
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	72 294	68 001
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 426	9 371
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	779	3 583
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>131 569</b>	<b>121 870</b>
Kapitał własny	93 505	84 796
Zyski/straty aktuarialne	(1 806)	(1 799)
<b>Kapitał razem</b>	<b>95 311</b>	<b>86 595</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>226 880</b>	<b>208 465</b>
Wskaźnik dźwigni	<b>58,0%</b>	<b>58,5%</b>

#### 49. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku kształtowało się następująco:

	01-12.2023 r.	01-12.2022 r.
Stanowiska nierobotnicze	187	204
Stanowiska robotnicze	280	298
<b>RAZEM</b>	<b>467</b>	<b>502</b>

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

Z uwagi na brak możliwości oszacowania czasu trwania agresji militarnej Rosji na Ukrainę oraz dalszego jej rozwoju, a także z uwagi na nieprzewidywalność czynników zewnętrznych (eskalacja konfliktu militarnego) oraz innych zdarzeń nadzwyczajnych Zarząd RAFAMET S.A. wskazuje na możliwość wystąpienia negatywnych skutków obecnej sytuacji geopolitycznej na funkcjonowanie oraz wyniki ekonomiczno-finansowe grupy w roku 2024. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jesteśmy w stanie precyzyjnie oszacować tych skutków tak w wymiarze pieniężnym jak i w postaci prognoz wartości sprzedaży czy wyniku netto z działalności gospodarczej na koniec 2024 roku. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Emitent nie zidentyfikował ograniczeń w zakresie realizowania bieżących płatności oraz posiada dostępne różne źródła finansowania działalności gospodarczej zapewniające płynność finansową.

W ocenie Grupy najistotniejsze kwestie, które będą dotyczyły najbliższej przyszłości to trudne do przewidzenia decyzje partnerów biznesowych – klientów Spółki w odniesieniu do planowanych inwestycji maszynowych.

W okresie sprawozdawczym obserwowaliśmy przesuwanie klientowskich 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). Ograniczanie ilości realizowanych projektów spowoduje konieczność dostosowania skali prowadzonych działań do możliwości finansowych Spółki.

W 2023r. w następstwie sytuacji w Ukrainie rynek producentów obrabiarek kolejowych oraz wielkogabarytowych obrabiarek specjalnych był konfrontowany ze wzrostem cen, w tym energii, komponentów elektronicznych, hydrauliki itd. oraz trudnymi warunkami finansowymi potencjalnych dostaw (oczekiwanie wysokich przedpłat a także brakiem gwarancji terminowości dostaw). Sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie oraz obawy o ogólnoświatowy kryzys gospodarczy powodują, że perspektywa wzrostu rynku sprzedaży obrabiarek ciężkich na świecie jest nadal niepotwierdzona. Dlatego uważamy, że rok 2024 będzie nadal okresem trudnym gospodarczo aczkolwiek odczuwalna jest poprawa z zakresie zainteresowania nowymi kolejowymi projektami inwestycyjnymi. W naszej ocenie sytuacja r/r jest w tym aspekcie lepsza, lecz nadal wymaga potwierdzenia. Sytuacja ta będzie jednak wzmacniać walkę cenową pomiędzy firmami konkurującymi, gdyż firmy branży maszynowej odczuły skutki poprzednich kryzysowych lat.

Istnieje ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie wypełnić wszystkich warunków umów kredytowych. Wpływ sprawozdań finansowych za rok 2023 na możliwość uzyskania uzgodnionych z bankami kowenantów jest negatywny. Powyższy czynnik może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz osiągnięte wyniki. Ryzykiem zewnętrznym, na które Grupa RAFAMET nie ma wpływu mogą być zmiany kursowe na przestrzeni roku 2024 związane z napięciami gospodarki światowej w następstwie eskalacji działań wojennych w Ukrainie. Plany rzeczowo – finansowe (PRF) RAFAMET S.A. na 2024 rok będą ulegać zmianom również jako rezultat wpływu sytuacji geopolitycznej na gospodarkę światową. Utrzymanie płynności finansowej grupy oraz odzyskanie rentowności działalności gospodarczej są celami priorytetowymi tego planu. Z uwagi na nieprzewidywalność niektórych czynników zewnętrznych (eskalacja konfliktów militarnych) oraz innych zdarzeń nadzwyczajnych Zarząd RAFAMET S.A. wskazuje na możliwość wystąpienia negatywnych skutków obecnej sytuacji geopolitycznej na funkcjonowanie oraz wyniki ekonomiczno-finansowe grupy w roku 2024. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jesteśmy w stanie precyzyjnie oszacować tych skutków tak w wymiarze pieniężnym jak i w postaci prognoz wartości sprzedaży czy wyniku netto z działalności gospodarczej na koniec 2024 roku. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Emitent nie zidentyfikował ograniczeń w zakresie realizowania bieżących płatności oraz posiada dostępne różne źródła finansowania działalności gospodarczej zapewniające płynność finansową. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa RAFAMET nie rozpoznaje wpływu innych czynników związanych z sytuacją geopolityczną na funkcjonowanie GK niż opisanych powyżej.

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

W dniu 14.02.2024 roku Emitent podpisał z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (02-515 Warszawa, ul. Puławska 15) Aneks nr 14 z dnia 14.02.2024 r. do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 17.02.2010 r. Dotychczasowa kwota limitu wielocelowego nie uległa zmianie i wynosi 20.000.000,00 zł. Na podstawie zawartego aneksu zmianie ulega końcowy okres spłaty kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego, który przypada na dzień 14.02.2025 r., z zastrzeżeniem, że Spółka do dnia 15.05.2024 r. przedstawi zaakceptowane przez Bank zabezpieczenie ww. umowy. Oprocentowanie kredytu, jak również wysokość pobieranych przez Bank prowizji, ustalone zostały w oparciu o ceny rynkowe.

W dniu 14.02.2024 roku Spółka podpisała z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (00-850 Warszawa, ul. Prosta 18) Oddział Korporacyjny Katowice umowa o kredyt obrotowy. Na mocy zawartej umowy Spółce został udzielony kredyt obrotowy w kwocie 2.500.000,00 zł. Okres spłaty kredytu upływa w dniu 15.01.2025 r. Oprocentowanie kredytu, jak również wysokość pobieranych przez Bank prowizji, ustalone zostały w oparciu o ceny rynkowe.

W dniu 22.02.2024 roku Spółka podpisała umowę z firmą PESA Mińsk Mazowiecki S.A. z siedzibą w Mińsku Mazowieckim (05-300 Mińsk Mazowiecki, ul. Gen. K. Sosnkowskiego 34). Przedmiotem zamówienia jest dostawa tokarki portalowej z napędem ciernym typu UFD 140N. Wartość przedmiotu umowy wynosi 6.499.000 PLN. Termin dostawy przedmiotu sprzedaży ustalono na dzień 31.01.2025 r.

W dniu 26.02.2024 roku Emitent zawarł z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. 00-400 Warszawa, ul. Nowy Świat 6/12) następujące Aneksy do umów pożyczek:

- Aneks nr 2 do umowy pożyczki w wysokości 5.375.000,00 zł, z przeznaczeniem na sfinansowanie projektu „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania wielkogabarytowych odlewów z żeliwa sferoidalnego o specjalnych własnościach w technologii Full Mould, dedykowanych do produkcji narzędzi tłoczących w sektorze automotive”, realizowanego przez spółkę zależną Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. Na mocy Aneksu pozostała do spłaty kwota pożyczki w wysokości 5.151.000,00 zł zostanie spłacona w ratach miesięcznych począwszy od 29.02.2024 r. do 31.12.2028 r.

- Aneks nr 3 do umowy pożyczki z dnia 16.06.2020 r. na kwotę w wysokości 9.000.000,00 zł, z przeznaczeniem na zasilenie kapitału obrotowego RAFAMET S.A. (Pożyczkobiorca). Na mocy Aneksu pozostała do spłaty kwota pożyczki w wysokości 5.205.000,00 zł spłacona zostanie w ratach miesięcznych począwszy od 29.02.2024 r. do 31.12.2028 r. Aneksy, o których mowa powyżej, zawarto na warunkach rynkowych, które nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów

Dnia 18.03.2024 roku Spółka podpisała umowę z firmą Stadler Polska Sp. z o. o. (08-110 Siedlce, ul. Targowa 50) na dostawę tokarki podtorowej typu UGE 180N wraz z laserowym urządzeniem pomiarowym. Wartość przedmiotu umowy wynosi 6.074.250,00 PLN. Dostawa ma nastąpić do końca 2024 r., a termin przekazania urządzeń do eksploatacji ustalono na dzień 28.02.2025r.

W dniu 27.03.2024 roku Spółka dominująca podpisała z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (00-850 Warszawa, ul. Prosta 18) Oddział Korporacyjny Katowice aneks do umowy o kredyt obrotowy z dnia 22.05.2023r. Na mocy zawartego aneksu został zmieniony dotychczasowy okres spłaty kwoty kredytu w wysokości 2.500.000,00 PLN na dzień 14.06.2024 r.

Podpisy Członków Zarządu

**E. Longin Wons            Prezes Zarządu**

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**Krzysztof Tkocz - Główny Księgowy**