

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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	11
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	12
1. Informacje ogólne	12
2. Skład Grupy Kapitałowej RAFAMET (GK RAFAMET)	12
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	12
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	16
6.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	16
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	16
8. Zasady konsolidacji	17
8.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	18
9. Istotne zasady rachunkowości	19
9.1. Wycena do wartości godziwej	19
9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	20
9.3. Rzeczowe aktywa trwałe	20
9.3.1. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	21
9.4. Nieruchomości inwestycyjne	21
9.5. Wartości niematerialne	22
9.6. Leasing – prawa do użytkowania aktywów (od 2021)	23
9.7. Leasing (do 2020)	24
9.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	24
9.9. Koszty finansowania zewnętrznego	25
9.10. Aktywa finansowe	25
9.11. Utrata wartości aktywów finansowych	26
9.12. Zapasy	26
9.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26
9.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	27
9.15. Zobowiązania finansowe	27
9.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	27
9.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28
9.18. Rezerwy	28
9.19. Świadczenia pracownicze	28
9.20. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	29
9.21. Przychody	29
9.21.1. Sprzedaż towarów i produktów	30
9.21.2. Świadczenie usług	30
9.21.3. Odsetki	30
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część	
	2

9.21.5. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)	30
9.21.6. Dotacje rządowe	30
9.22. Podatki	30
9.22.1. Podatek bieżący	30
9.22.2. Podatek odroczony	30
9.22.3. Podatek od towarów i usług	31
9.23. Zysk netto na akcję	31
10. Segmenty operacyjne	32
11. Zmiany prezentacyjne	34
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. Odroczony 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	53
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	56
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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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	62
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	72

36. Zobowiązania długoterminowe	72
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	75
42. Sprawy sądowe	77
43. Rozliczenia podatkowe	77
44. Informacje o podmiotach powiązanych	77
44.1. Jednostka dominująca wobec GK RAFAMET	78
44.2. Jednostka stowarzyszona	78
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	79
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	81
46.3. Ryzyko cen materiałów	81
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	84
47.3. Ryzyko stopy procentowej	88
48. Zarządzanie kapitałem	89
49. Struktura zatrudnienia	90
50. Wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej na działalność GK RAFAMET	90
51. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.	90

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

4

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2024	okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023 (przekształcone)	okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2024	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023 (przekształcone)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	82 367	119 428	19 136	26 373
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(44 277)	(6 976)	(10 287)	(1 540)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(50 455)	(12 957)	(11 722)	(2 861)
Zysk (strata) netto	(44 493)	(10 554)	(10 337)	(2 331)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(44 493)	(10 554)	(10 337)	(2 331)
Całkowity dochód	(44 737)	(10 561)	(10 394)	(2 332)
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(44 737)	(10 561)	(10 394)	(2 332)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 495	3 742	1 741	826
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 333	(9 576)	1 936	(2 115)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 664)	3 015	(2 942)	666
Przepływy pieniężne netto razem	3 164	(2 819)	735	(623)

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	(8,26)	(1,96)	(1,92)	(0,43)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(8,26)	(1,96)	(1,92)	(0,43)
	31.12.2024	31.12.2023 (przekształcone)	31.12.2024	31.12.2023 (przekształcone)
Aktywa razem	205 755	249 140	48 152	57 300
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	160 344	158 992	37 525	36 567
Zobowiązania długoterminowe	38 788	43 480	9 077	10 000
Zobowiązania krótkoterminowe	121 556	115 512	28 448	26 567
Kapitał własny	45 411	90 148	10 627	20 733
Kapitał zakładowy	53 854	53 854	12 603	12 386
Liczba akcji (w szt.)	5 385 367	5 385 367	5 385 367	5 385 367
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	5 385 367	5 385 367	5 385 367	5 385 367
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	8,43	16,74	1,97	3,85
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,43	16,74	1,97	3,85
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:

31.12.2024 r. 1 EUR = 4,2730 zł

31.12.2023 r. 1 EUR = 4,3480 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 2024 r. 1 EUR = 4,3042 zł

od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. 1 EUR = 4,5284 zł

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

5

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024

	Nota	rok zakończony 31 grudnia 2024	rok zakończony 31 grudnia 2023*
A. Przychody ze sprzedaży	12.1	82 367	119 428
B. Koszt własny sprzedaży	12.6	81 737	97 520
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		630	21 908
Pozostałe przychody operacyjne	12.2	3 665	2 694
Koszty sprzedaży	12.6	3 776	3 074
Koszty ogólnego zarządu	12.6	24 120	22 782
Pozostałe koszty operacyjne	12.3	20 676	5 722
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(44 277)	(6 976)
Przychody finansowe	12.4	286	671
Koszty finansowe	12.5	6 464	6 652
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(50 455)	(12 957)
Podatek dochodowy	14	(5 962)	(2 403)

F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	16	(44 493)	(10 554)
G. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		(44 493)	(10 554)
Zysk przypadająca na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(44 493)	(10 554)
Udziały niekontrolujące		-	-
Zysk na jedną akcję:			
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	16	(8,26)	(1,96)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	16	(8,26)	(1,96)

*dane za rok 2023 zostały przekształcone w stosunku do informacji zaprezentowanej w raporcie za rok 2023
Szczegółowe informacje przedstawiono w nocie 11.

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

6

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024

	Nota	rok zakończony 31.12.2024	rok zakończony 31.12.2023*
A. Zysk (strata) netto		(44 493)	(10 554)
Inne całkowite dochody:			
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		(244)	(7)
zyski (straty) aktuarialne		(301)	(9)
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		57	2
Suma		(244)	(7)
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		0	0
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0	0
B. Inne całkowite dochody netto	13	(244)	(7)
C. Całkowite dochody ogółem		(44 737)	(10 561)
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(44 737)	(10 561)

*dane za rok 2023 zostały przekształcone w stosunku do informacji zaprezentowanej w raporcie za rok 2023
Szczegółowe informacje przedstawiono w nocie 11

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2024

	Nota	31.12.2024	31.12.2023*
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe		94 122	114 762
Rzeczowe aktywa trwałe	18	75 805	91 414
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	19	14 723	10 957
Wartości niematerialne	21	2 763	3 303
Nieruchomości inwestycyjne	20	-	90
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych/wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności.	22	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	23	126	126
Należności długoterminowe	24	-	27
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	538	8 624
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25	167	221
B. Aktywa obrotowe		111 633	134 378
Zapasy	26	19 289	16 639
Aktywa z tytułu umów z klientami	27	62 944	94 231
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	24 561	21 896
Należności z tytułu podatku dochodowego	28.2	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29	898	833
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	3 941	779
AKTYWA RAZEM		205 755	249 140

*dane za rok 2023 zostały przekształcone w stosunku do informacji zaprezentowanej w raporcie za rok 2023
Szczegółowe informacje przedstawiono w notcie 11.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2024

	Nota	31.12.2024	31.12.2023*
PASYWA			
A. Kapitał własny		45 411	90 148
Kapitał zakładowy	32.1	53 854	53 854
Kapitał zapasowy	32.2	26 778	32 477
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	33.3	18 280	18 280
Pozostałe kapitały rezerwowe		(2 050)	(1 806)
Zyski zatrzymane		(51 451)	(12 657)
- w tym wynik okresu		(44 493)	(10 554)
B. Zobowiązania długoterminowe		38 788	43 480
Długoterminowe kredyty i pożyczki	33	10 602	11 596
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	19.1	10 873	10 493
Inne zobowiązania długoterminowe	36	-	36
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	5 261	8 669
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34	6 835	6 940
Przychody przyszłych okresów	38	5 217	5 746
C. Zobowiązania krótkoterminowe		121 556	115 512
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	33	34 949	35 032
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	19.1	3 593	2 933
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37	34 246	30 514
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	37	42 829	42 178
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	37	6	7
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34	2 519	2 587
Rezerwy na zobowiązania	35	2 909	2 106
Przychody przyszłych okresów	38	505	155
Zobowiązania razem		160 344	158 992
PASYWA RAZEM		205 755	249 140

*dane za rok 2023 zostały przekształcone w stosunku do informacji zaprezentowanej w raporcie za rok 2023
Szczegółowe informacje przedstawiono w notcie 11.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024

	Nota	31.12.2024	31.12.2023*
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)			
I. Zysk / Strata brutto		(50 455)	(12 957)
II. Korekty razem		57 977	16 721
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
Amortyzacja		8 820	8 132
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		2	(15)
Odsetki		5 395	6 353
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		2 589	4 057
Zmiana stanu rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	39	329	1 891
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	39	(2 650)	9 970
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	39	28 649	(16 774)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	39	4 309	3 229
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(191)	(122)
Pozostałe		10 725	-
III. Gotówka z działalności operacyjnej		7 522	3 764
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		(27)	(22)
IV. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		7 495	3 742
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		9 431	124
Zbycie aktywów finansowych		-	-
Odsetki i dywidendy		7	14
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(1 105)	(9 714)
I. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		8 333	(9 576)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		-	15 913
Kredyty i pożyczki		4 618	2 976
Pozostałe wpływy		-	630
Spląty kredytów i pożyczek		(5 861)	(4 603)
Odsetki		(5 237)	(6 195)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(6 184)	(5 076)
Pozostałe wydatki		-	(630)
I. Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(12 664)	3 015
D. Przepływy pieniężne netto, razem		3 164	(2 819)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		3 162	(2 804)
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		(2)	15
F Środki pieniężne na początek okresu	30	779	3 583
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	30	3 941	779

*dane za rok 2023 zostały przekształcone w stosunku do informacji zaprezentowanej w raporcie za rok 2023
Szczegółowe informacje przedstawiono w notcie 11.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski/straty aktuarialne	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r. – dane zatwierdzone	53 854	32 477	18 280	(1 806)	(9 300)	93 505
<i>Korekty 2023 roku</i>	-	-	-	-	(3 357)	(3 357)
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r. – dane przekształcone	53 854	32 477	18 280	(1 806)	(12 657)	90 148
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>	-	-	-	-	(44 493)	(44 493)
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>	-	-	-	(244)	-	(244)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	(244)	(44 493)	(44 737)
Dodatkowa emisja akcji	-	-	-	-	-	-
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego	-	-	-	-	-	-
podział zysku/ wypłata dywidendy	-	-	-	-	(141)	(141)
pokrycie straty/przeniesienie z kapitału zapasowego	-	(7 221)	-	-	7 221	-
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy	-	1 381	-	-	(1 381)	-
korekty konsolidacyjne	-	141	-	-	-	141
Łączne zmiany w kapitale własnym	-	(5 699)	-	(244)	(38 794)	(44 737)
 Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2024 r. - dane zatwierdzone	 53 854	 26 778	 18 280	 (2 050)	 (51 451)	 45 411

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski/straty aktuarialne	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty (przekształcone)	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 r. – dane zatwierdzone	43 187	39 039	13 034	(1 799)	(9 951)	83 510
Korekta błędów – zmiana kursu	-	-	-	-	1 286	1 286
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 r. – dane przekształcone	43 187	39 039	13 034	(1 799)	(8 665)	84 796
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>	-	-	-	-	(10 554)	(10 554)
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>	-	-	-	(7)	-	(7)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	(7)	(10 554)	(10 561)
Dodatkowa emisja akcji	10 667	-	5 246	-	-	15 913
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego	-	-	-	-	-	-
podział zysku/ wypłata dywidendy	-	-	-	-	(176)	(176)
pokrycie straty/przeniesienie z kapitału zapasowego	-	(6 847)	-	-	6 847	0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy	-	109	-	-	(109)	0
Korekty konsolidacyjne	-	176	-	-	-	176
Łączne zmiany w kapitale własnym	10 667	(6 562)	5 246	(7)	(3 992)	5 352
 Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2023 r. -dane przekształcone	 53 854	 32 477	 18 280	 (1 806)	 (12 657)	 90 148

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

11

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji (Grupa, Grupa RAFAMET) składa się ze spółki akcyjnej Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji. („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 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2023 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 2024	31 grudnia 2023
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%
PORĘBA Machine Tools sp. z o. o.	Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	Pozycjonowanie marki PORĘBA, Sprzedaż obrabiarek	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 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 PORĘBA Machine Tools - Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością objętych w 2016 roku. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż obrabiarek.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2024 roku wchodzi:

Prezes Zarządu	Krystian Kozakowski
----------------	---------------------

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nastąpiła zmiana w składzie Zarządu jednostki dominującej.

W dniu 7 czerwca 2024 r. Rada Nadzorcza RAFAMET S.A. podjęła decyzję o odwołaniu z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu - Dyrektora Naczelnego, Pana Emanuela Longina Wons.

W dniu 14.06.2024 Rada Nadzorcza Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A powołała do pełnienia Prezesa Zarządu Spółki, na nową pięcioletnią kadencję, Pana Krystiana Kozakowskiego.

Dnia 16 marca 2025 roku Rada Nadzorcza podjęła decyzję o delegowaniu z dniem 17 marca 2025 roku do dnia 17 czerwca 2025 roku członka Rady Nadzorczej (Przewodniczącego Komitetu Audytu) Pana Jakuba Kaczmarka do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2025 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

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

13

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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 notce 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.

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

14

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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 ze względów niżej opisanych, zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę GK RAFAMET w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli do 31.12.2024 roku pomimo wystąpienia w roku 2024 straty netto 44,5 mln. zł, spadku kapitału własnego o 44,7 mln. zł, spadku płynności na skutek wypowiedzenia umów kredytowych i gwarancyjnych przez banki współpracujące ze Spółką dominującą, a także pomimo spadku przychodów o 31% wobec 2023 r., oraz ryzyka utraty kluczowej kadry pracowniczej.

Pozytywna decyzja o utrzymaniu założenia kontynuacji działalności GK RAFAMET wynika w szczególności z następujących okoliczności:

Rentowność:

- Spadek przychodów Grupy w roku 2024 wynikał głównie z drastycznego spadku zamówień w 2024 r. Z uwagi na podejmowane działania już od połowy 2024 roku, zdobycie zamówień na nowych segmentach rynku, zarząd planuje

zahamowanie spadku przychodów w roku 2025, wzrost pozyskanych kontraktów a przez to ograniczenie straty w 2025 roku.

- W roku 2025 Spółka dominująca planuje głęboką restrukturyzację kosztów i procesów, w tym redukcję zatrudnienia, gdyż Spółka zależna przeprowadziła te działania w roku 2024.

Wolumen zamówień:

- Aktualny stan zamówień Spółki dominującej sięga ok 17,4% (10 mln do planu 57,5 mln) natomiast Spółki zależnej 48,4% założonego planu rocznego, co świadczy pozytywnie o wzroście portfela zamówień, a w kontekście trwających rozmów o nowe zlecenia oraz spływ bieżących zamówień od stałych klientów również uprawdopodobnia realizację założeń Planu Rzeczowo – Finansowego. Aktualnie Spółka dominująca bierze także udział w kilku postępowaniach przetargowych i negocjacjach łącznie na kilkanaście maszyn (obrabiarek), które pozwolą budować portfel w bieżącym i nadchodzących latach i osiągnąć planowane wyniki finansowe.

Płynność:

Zarząd jednostki dominującej podjął decyzje i czynności zmierzające do restrukturyzacji, pozyskania inwestora i podniesienia kapitału. W wyniku tego 7 marca 2025 r. Spółka została objęta postępowaniem sanacyjnym, 27 marca 2025 r. Zarząd rozpoczął prace nad podwyższeniem kapitału z nowej emisji kierowanej w całości do Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. w kwocie 80.000 tys. zł, która pozwoli zachować płynność finansową, realizować bieżącą produkcję kontraktową, poprawić poprzez planowane inwestycje konkurencyjność GK i trwale przywrócić jej rentowność.

Środki finansowe z tego tytułu zgodnie z planem będą przekazywane Spółce w transzach: 30 mln PLN w II kwartale 2025 r., 20 mln PLN w IV kwartale 2025 r., 20 mln PLN w II kwartale 2026 r., 10 mln PLN w III kwartale 2026.

Jednak pierwszym elementem wsparcia finansowego jest wypłata RAFAMET S.A. w restrukturyzacji przez ARP S.A. pożyczki pomostowej w kwocie 7,8 mln PLN, co jest jednoznaczne z akceptacją przez ARP S.A. realizacji pozostałych części planu pomocy, stanowiąc kluczową przesłankę wykonalności tego planu. Po otrzymaniu przez RAFAMET S.A. w restrukturyzacji pierwszej transzy dokapitalizowania, Spółka dokona spłaty pożyczki pomostowej do ARP S.A., a także udzieli pożyczki w wysokości 5 mln PLN do spółki zależnej Odlewnia Rafamet Sp. z o.o.

Spółka dominująca przygotowuje opracowanie planu restrukturyzacyjnego oraz listy wierzycieli.

Sytuacja kadrowa:

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

15

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

- Pomimo trudnej sytuacji GK RAFAMET udało się utrzymać kluczowych pracowników, w szczególności na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych, zapewniając możliwości produkcyjne. Kolejne miesiące wobec pozytywnych, wyżej wspomnianych wydarzeń w Grupie, powinny przynieść pełną stabilizację w tym zakresie. Dla Zarządu Odlewni Rafamet kluczowym celem w 2025 roku będzie utrzymanie stabilnego poziomu produkcji i sprzedaży, który pozwoli wywiązać się z założeń planu układowego i terminowe regulowanie zobowiązań wobec wierzycieli. Dnia 14.04.2025 roku Sąd zatwierdził układ.

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 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku.

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2024

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2024:

- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano 23 stycznia 2020 r.), Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano 15 lipca 2020 r.), Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (opublikowano 31 października 2022 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później,
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku), mająca 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 Ujawnienia: Ustalenia dotyczące finansowania dostawców (opublikowano 25 maja 2023 r.), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. lub później,

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

16

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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:

- MSSF 14: Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano 11 września 2014 r.) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.
- Coroczne aktualizacje do IFRS - część 11 (opublikowano 18 lipca 2024 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później,
- Zmiany i poprawki do MSSF 9 i MSSF 7 Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych (opublikowano 30 maja 2024 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później,
- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowano 9 kwietnia 2024 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. lub później,
- MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnienia (opublikowano 9 maja 2024 r.) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. lub później.
- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych (opublikowano 15 sierpnia 2023 r.), dotyczące braku wymienialności waluty, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 r. 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 2024 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.

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

17

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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

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

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

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

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.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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. Przeliczenie 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 trwałe

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

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

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

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

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

20

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 trwale* 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 cenę 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 cenę 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 aktywówanych

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 ujemuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Dokumentacja	Znak towarowy
Okresy użytkowania	Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	5 lat	4 lat	15 lat	15 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Amortyzowane przez okres 5 lat.	5 lat metodą liniową	5 lat metodą liniową	15 lat metodą liniową	15 lat metodą liniową

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

22

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku (w tysiącach PLN)

	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Dokumentacja	Znak towarowy
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 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.

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”.

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

23

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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

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

24

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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, podwyższona 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,

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

25

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

- 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

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

26

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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

9.16. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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 oczekiwaniami 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., montaż, 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 usług 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).

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 odroczonego 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.

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

31

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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 & Tradesp. 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.

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

32

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

11. Zmiany prezentacyjne

W wyniku przeprowadzonej analizy roku poprzedniego Spółka dominująca wprowadziła korekty do sprawozdania finansowego za 2023 rok.

Korekty związane są z:

Amortyzacja

W latach poprzednich nieprawidłowo zaklasyfikowano składniki majątku trwałego – zostały one ujęte jako środki trwałe gotowe do użycia, podczas gdy faktycznie powinny być wykazane jako środek trwały w budowie. W wyniku tego błędu rozpoczęto naliczanie amortyzacji, mimo że środki trwałe nie zostały jeszcze oddane do użytkowania.

W związku z powyższym dokonano korekty polegającej na: prześięgowaniu środków trwałych do pozycji "środki trwałe w budowie", wyśięgowaniu dotychczas naliczonej amortyzacji jako błędu lat ubiegłych, odpowiednim przeliczeniu wartości bilansowych aktywów i kapitału własnego.

Korekta spowodowała zmniejszenie kosztów amortyzacji w 2023 o kwotę 531 tys. zł, co skutkuje zwiększeniem wyniku finansowego

Odpisami aktualizującymi wartość aktywów

Zidentyfikowano brakujące odpisy aktualizujące wartość zapasów, które na dzień bilansowy nie wykazywały ruchów wysokość odpisu 650 tys. zł.

W związku z przedłużającym się okresem realizacji jednej z inwestycji oraz brakiem perspektyw jej zakończenia w przewidywalnym terminie, utworzono odpis aktualizujący wartość środka trwałego w budowie. Odpis ten odzwierciedla trwałą utratę wartości tej inwestycji, zgodnie z zasadą ostrożności. Wysokość odpisu 4 150 tys. zł

Korekty związane z odpisami spowodowały zwiększenie kosztów operacyjnych.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023 (dane zatwierdzone)	Korekty	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023 (dane przekształcone)
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 rok			
A. Przychody ze sprzedaży	119 428		119 428
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	97 520		97 520
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	21 908		21 908

Pozostałe przychody operacyjne	2 694		2 694
Koszty sprzedaży	3 074		3 074
Koszty ogólnego zarządu	23 313	(531)	22 782
Pozostałe koszty operacyjne	922	4 800	5 722
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 707)	(4 269)	(6 976)
Przychody finansowe	671		671
Koszty finansowe	6 652		6 652
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 688)	(4 269)	(12 957)
Podatek dochodowy	(1 491)	(912)	(2 403)

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

34

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(7 197)	(3 357)	(10 554)
G. Działalność zaniechana			
H. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	(7 197)	(3 357)	(10 554)

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW**
za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku

	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023 (dane zatwierdzone)	Korekty	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 (dane przekształcone)
A. Zysk (strata) netto	(7 197)	(3 357)	(10 554)
Inne całkowite dochody:			
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	(7)	-	(7)
zyski (straty) aktuarialne	(9)	-	(9)
podatek odroczony od zysków (strat) aktuarialnych	2	-	2
Suma	(7)	-	(7)
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
B. Inne całkowite dochody netto	(7)	-	(7)
C. Całkowite dochody ogółem	(7 204)	(3 357)	(10 561)

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

	31.12.2023 (dane zawierzone)	Korekty	31.12.2023 (dane przekształcone)
A. Aktywa trwałe	117 469	(2 707)	114 762
Rzeczowe aktywa trwałe	86 783	4 631	91 414
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	19 206	(8 249)	10 957
Wartości niematerialne	3 303		3 303
Nieruchomości inwestycyjne	90		90
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych/wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności.	-		-
Długoterminowe aktywa finansowe	126		126
Należności długoterminowe	27		27
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 713	911	8 624
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	221		221
B. Aktywa obrotowe	135 028	(650)	134 378
Zapasy	17 289	(650)	16 639
Aktywa z tytułu umów z klientami	94 231		94 231
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 896		21 896
Należności z tytułu podatku dochodowego	0		0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	833		833
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	779		779
SUMA AKTYWÓW	252 497	(3 357)	249 140

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

	31.12.2023 (dane zatwierdzone)	Korekty	31.12.2023 (dane przekształcone)
PASYWA			
A. Kapitał własny	93 505	(3 357)	90 148
Kapitał zakładowy	53 854		53 854
Kapitał zapasowy	32 477		32 477
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	18 280		18 280
Zyski/straty aktuarialne	(1 806)		(1 806)
Zyski zatrzymane	(9 300)	(3 357)	(12 657)
- w tym wynik okresu	(7 197)	(3 357)	(10 554)
B. Zobowiązania długoterminowe	43 480	-	43 480
Długoterminowe kredyty i pożyczki	11 596		11 596
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	10 493		10 493
Inne zobowiązania długoterminowe	36		36
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 669		8 669
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	6 940		6 940
Przychody przyszłych okresów	5 746		5 746
C. Zobowiązania krótkoterminowe	115 512	-	115 512
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	35 032		35 032
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2 933		2 933
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30 514		30 514
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	42 178		42 178
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7		7
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 587		2 587
Rezerwy na zobowiązania	2 106		2 106
Przychody przyszłych okresów	155		155
SUMA PASYWÓW	252 497	(3 357)	249 140

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

	Rok zakończony 31.12.2023 (dane zatwierdzone)	Korekty	Rok zakończony 31.12.2023 (dane przekształcone)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)			
I. Zysk / Strata brutto	(8 688)	(4 269)	(12 957)
II. Korekty razem	12 452	4 269	16 721
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-		-
Amortyzacja	8 663	(531)	8 132
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(15)		(15)
Odsetki	6 353		6 353
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(93)	4 150	4 057
Zmiana stanu rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	1 891		1 891
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	9 320	650	9 970
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	(16 774)		(16 774)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	3 229		3 229
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(122)		(122)
Pozostałe	-		-
III. Gotówka z działalności operacyjnej	3 764	-	3 764
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(22)		(22)
IV. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 742		3 742
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	124		124
Zbycie aktywów finansowych	-		-
Odsetki i dywidendy	14		14
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 714)		(9 714)
I. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 576)	-	(9 576)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	15 913		15 913
Kredyty i pożyczki	2 976		2 976
Pozostałe wpływy	630		630
Spląty kredytów i pożyczek	(4 603)		(4 603)
Odsetki	(6 195)		(6 195)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(5 076)		(5 076)
Pozostałe wydatki	(630)		(630)
I. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 015	-	3 015
D. Przepływy pieniężne netto, razem	(2 819)	-	(2 819)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(2 804)		(2 804)
- w tym z tytułu różnic kursowych od walut obcych	15		15
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 583		3 583
G. Środki pieniężne na koniec okresu	779	-	779

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

38

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

12. Przychody i koszty

12.1. Przychody ze sprzedaży

Zysk/ (strata) segmentu	8 745	4 851	(29)	(154)	725	93	4 966	(23 145)	(3 948)
Pozostałe przychody operacyjne								2 694	2 694
Pozostałe koszty operacyjne								5 722	5 722
Przychody finansowe								671	671
Koszty finansowe								6 652	6 652
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności								-	-
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	8 745	4 851	(29)	(154)	725	93	4 966	(32 154)	(12 957)
Podatek dochodowy								(2 403)	(2 403)
Zysk/ (strata) netto	8 745	4 851	(29)	(154)	725	93	4 966	(29 751)	(10 554)

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

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

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

41

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

Umowy o usługę budowlaną	01-12.2024 r.	01-12.2023 r.
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	43 762	72 827
Poniesione koszty z tytułu realizowanych kontraktów (tkw)	49 014	61 798
	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Aktywa z tytułu umów z klientami	62 944	94 231
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	42 829	42 178

W okresie zakończonym 31.12.2024 roku nastąpił spadek wartości aktywów z tytułu umów z klientami wynika to przede wszystkim ze zmniejszenia liczby zawieranych kontraktów oraz obniżonego wolumenu zamówień w danym okresie sprawozdawczym. Obserwowany trend jest efektem spadku popytu na oferowane produkty/usługi, co przełożyło się na mniejszą realizację przychodów wynikających z umów z klientami, a tym samym na niższą wartość ujmowanych aktywów związanych z tymi kontraktami.

12.2. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-12.2024	01-12.2023
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	27	-

Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	334	-
Przychody z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	-	30
Kary i odstępné z tytułu niezrealizowania kontraktu	-	1 283
Wpływ odszkodowań od ubezpieczyciela	38	67
Przedawnienie, umorzenie zobowiązań	-	20
Przychody za sprzedaży odpadów	-	2
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 431	93
Zakończenie umowy leasingu	1	57
Ujawnienie środków trwałych i zapasów	15	40
Zwrot kosztów ubezpieczenia AC samochodów sprzedanych	-	1
Rekompensata URE	81	499
Dotacja rozliczana w czasie	498	587
Umorzone pożyczki	214	-
Pozostałe przychody	26	15
RAZEM	3 665	2 694

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

42

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

12.3. Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-12.2024	01-12.2023 (przekształcone)
Odpis aktualizujący wartość należności	502	72
Odpis aktualizujący wartość zapasów	3 011	1 079
Odpis aktualizujący środki trwałe	5 020	4 150
Odpis aktualizujący aktywo z tytułu podatku odroczonego	10 725	-
Darowizny	38	37
Niedobory inwentaryzacyjne	18	67
Koszty zaniechanej produkcji	-	28
Koszty związane z wyceną przedsiębiorstwa	95	-
Zasadzone odszkodowanie	79	-
Noty obciążeniowe dot. wadliwych towarów	105	-
Koszty ubezpieczenia AC sprzedanych samochodów	-	1
Koszty związane z układem Odlewnia Rafamet	161	-
Usługi prawne doradztwo restrukturyzacyjne	265	-
Koszty postępowania sądowego	159	19
Opłata z tytułu egzekucji ZUS	49	-
Umorzenie, przedawnienie należności	-	101
Rezerwa na kary umowne	354	-
Szkody	31	102
Pozostałe koszty	64	66
RAZEM	20 676	5 722

12.4. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01-12.2024	01-12.2023
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	26	1
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	1	3
Przychody z tytułu leasingu (odsetki z tytułu leasingu)	220	279
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych na środkach pieniężnych	-	148

Nadwyżka dodatnich różnic kursowych z tytułu wyceny zobowiązań leasingowych	32	220
Umorzenie odsetek od zobowiązań	-	6
Otrzymane dywidendy	7	14
Pozostałe	-	-
RAZEM	286	671

12.5. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	01-12.2024	01-12.2023
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	3 993	4 365
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	956	241
Część odsetkowa od leasingu	1 023	1 238
Część odsetkowa (czynsz) od leasingu (PWUG)	77	77
Ujemne różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	-	-
Nadwyżka ujemne różnice kursowe	109	358
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na skutkach pieniężnych	47	-
Koszty prowizji od otrzymanych gwarancji	254	373

Zasady powołania finansowego stanowią jego integralną część
 43

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
 (w tysiącach PLN)

Pozostałe	6	-
RAZEM	6 464	6 652

12.6. Koszty według rodzajów

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01-12.2024	01-12.2023 (przekształcone)
Amortyzacja	8 820	8 132
Zużycie materiałów i energii	44 152	48 573
w tym:		
- zrealizowane różnice kursowe od zobowiązań z tytułu dostaw	(39)	(137)
- różnice kursowe dotyczące wyceny zobowiązań z tytułu dostaw	51	(55)
Usługi obce	11 841	9 427
Podatki i opłaty	2 547	2 198
Koszty świadczeń pracowniczych	46 432	46 212
Pozostałe koszty rodzajowe	2 614	2 899
Suma kosztów według rodzaju	116 406	117 441
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych (wzrost wielkość dodatnia, zmniejszenie wielkość ujemna)	6 485	(10 665)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	1 136	4 976
Koszty sprzedaży	3 776	3 074
Koszty ogólnego zarządu	24 120	22 782
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	80 889	97 274
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	848	246
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	81 737	97 520

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

	rok zakończony 31.12.2024	rok zakończony 31.12.2023 (przekształcone)
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	6 513	7 865
Amortyzacja wartości niematerialnych	683	161
	7 196	8 026
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		

Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:
Amortyzacja środków trwałych
Amortyzacja wartości niematerialnych

1 068	13
556	93
<u>1 624</u>	<u>106</u>

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

44

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

12.8. Koszty świadczeń pracowniczych

	rok zakończony 31.12.2024	rok zakończony 31.12.2023
Wynagrodzenia	36 659	36 760
Koszty ubezpieczeń społecznych	7 016	7 125
Koszty świadczeń emerytalnych	557	297
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	2 200	2 030
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	<u>46 432</u>	<u>46 212</u>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	31 803	32 513
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	14 629	13 699

13. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	rok zakończony 31 grudnia 2024	rok zakończony 31 grudnia 2023
(Straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia brutto	(301)	(9)
Podatek dochodowy dotyczący strat aktuarialnych	57	2
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-
	<u>(244)</u>	<u>(7)</u>

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY	31.12.2024	31.12.2023 (przekształcone)
Bieżący podatek dochodowy:	28	24
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	28	24
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Podatek odroczony:	(5 990)	(2 427)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(5 990)	(2 427)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(5 962)	(2 403)
Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	(57)	(2)

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)**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 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023 (przekształcone)
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(50 455)	(12 957)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem stawką 19%	(50 740)	(13 214)
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem stawką 9%	285	257
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(9 641)	(2 511)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 9% (2022-9%)	26	23
<u>Wykorzystanie strat podatkowych z tytułu których nie utworzono aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</u>	-	(607)
<u>Strata podatkowa z lat ubiegłych</u>	1 273	157
<u>Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (efekt podatkowy), w tym:</u>	590	170
- zapłacone kary/ koszty spraw sądowych	1	-
- odsetki budżetowe	49	32
- koszty reprezentacji	18	17
- składki PFRON	27	28
- darowizny	7	7
- pozostałe	488	86
Nieutworzony aktyw z tytułu podatku odroczonego od nieuregulowanych zobowiązań	1 183	365
Nieutworzony aktyw z tytułu straty podatkowej	607	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	(5 962)	(2 403)
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie	(5 962)	(2 403)
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

14.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	
	31.12.2024	31.12.2023
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Różnica między wartością bilansową i środków trwałych	4 779	5 450
Wynik wyceny realizowanych kontraktów	390	2 996
Rezerwa z tytułu dostaw nefakturowanych	92	223
Pozostałe	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 261	8 669
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 819	1 704
Różnica między wartością bilansową i środków trwałych	999	
Niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	693	326
Odpisy aktualizujące należności udziałów i zapasów	1 012	1 087
Rezerwy na koszty	1 196	59
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów	-	84
Rezerwy na prowizje	233	341

Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	1 800	4 158
Pozostałe	287	866
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 039	8 625
Kwoty odpisów aktualizujących aktywo z tytułu podatku odroczonego	31.12.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	-	-
zwiększenia	7 501	-
zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący aktywo z tytułu podatku odroczonego	7 501	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	538	8 625
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	5 261	8 669
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(4 723)	(44)

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.

	31.12.2024	31.12.2023
Zwiększenie funduszu z zysku	-	-
Środki pieniężne	140	40
Zobowiązania z tytułu Funduszu	270	19
Saldo po skompensowaniu	-	-
	rok zakończony 31 grudnia 2024	rok zakończony 31 grudnia 2023
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 177	939

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.

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

47

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

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

	rok zakończony 31 grudnia 2024	rok zakończony 31 grudnia 2023 (przekształcone)
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej	(44 493)	(10 554)
Zysk/ Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk / Strata netto	<u>(44 493)</u>	<u>(10 554)</u>

	rok zakończony 31 grudnia 2024	rok zakończony 31 grudnia 2023
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	<u>5.385.367</u>	<u>5.385.367</u>

Zysk / Strata na jedną akcję (w złotych)	rok zakończony 31 grudnia 2024	rok zakończony 31 grudnia 2023 (przekształcone)
- podstawowy z zysku za okres przypadającego udziałowcom jednostki dominującej	(8,26)	(1,96)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego udziałowcom jednostki dominującej	(8,26)	(1,96)

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2024 roku spółka zależna Rafamet Service & Trade wypłaciła spółce dominującej dywidendę z zysku za rok 2023 w wysokości 141,2 tys. zł . W roku 2023 spółka zależna Rafamet Service & Trade również wypłaciła spółce dominującej dywidendę z zysku za rok 2022 w wysokości 176,5 tys. zł.

18. Rzeczowe aktywa trwałe

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 użytkowanie wieczyste	RAZEM
na dzień 31.12.2024 r.	74 923	14 723	882	90 528
na dzień 31.12.2023 r.	90 522	10 957	892	102 371

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

48

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

Ustanowione obciążenia na majątku

Łączna wartość ustanowionych hipotek na nieruchomościach z tytułu umów kredytowych , leasingowych oraz umowy ramowej o gwarancje bankowe na dzień 31.12.2024 r. wynosiła 74 383 tys. zł .

Na dzień 31.12.2024 roku środki trwałe stanowiły zabezpieczenie zastaw rejestrowy na rzecz banku PKO BP S.A.-
tokarka kłowa sterowana numerycznie.

Nieruchomości Emitenta wpisane do ksiąg wieczystych KW 27489, KW 37404, KW 37416, KW 37417, KW 37418, KW 55444 oraz KW 38932 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 19 820 tys. zł.

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2024 -31.12.2024 r.

Rok zakończony dnia 31.12.2024 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2024	1 026	39 833	137 047	1 288	10 162	10 896	200 252
Zwiększenie w okresie 01.-12.2024	3	868	4 827	183	73	366	6 320
- zakupy	-	-	374	117	8	366	865
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy		868	811	-	62	-	1 741
- pozostałe zwiększenia	3	-	3 641	66	-	-	3 710
- ujawnione środki trwałe	-	-	1	-	3	-	4
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2024	11	-	20 132	276	116	1 741	22 276
- sprzedaż i likwidacja	11	-	20 002	276	116	-	20 405
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy						1 741	1 741
- pozostałe zmniejszenia			130	-	-	-	130
Wartość brutto na dzień 31.12.2024	1 018	40 701	121 742	1 195	10 119	9 521	184 296
Umorzenie na dzień 01.01.2024	170	12 148	83 738	1 141	7 491	-	104 688
Amortyzacja za okres 01.-12.2024	4	991	5 731	149	449	-	7 324
Pozostałe zwiększenia			1 009	-	-	-	1 009
Zmniejszenie z tytułu:	2	-	13 305	339	54	-	13 700
- sprzedaży i likwidacji	2		13 305	276	54		13 637
- pozostałe				63			63
Umorzenie na dzień 31.12.2024	172	13 139	77 173	951	7 886	-	99 321
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2024						9 170	9 170
Wartość netto na dzień 01.01.2024 r.	856	27 685	53 309	147	2 671	6 746	91 414
Wartość netto na dzień 31.12.2024 r.	846	27 562	44 569	244	2 233	351	75 805

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

49

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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

Rok zakończony dnia 31.12.2023 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2023	1 026	38 341	113 568	1 083	10 026	13 532	177 576
Zwiększenie w okresie 01.-12.2023	-	1 492	24 503	309	534	19 556	46 394
- zakupy	-	-	46	-	31	10 461	10 538
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy	-	1 492	18 358	-	503	8 778	29 131
- pozostałe zwiększenia	-	-	6 099	309	-	-	6 408
- wyłączenia konsolidacyjne						317	317
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2023	-	-	1 024	104	398	22 192	23 718
- sprzedaż i likwidacja			1 024	104	398	-	1 526

- przyjęcia ze środków trwałych z budowy						22 192	22 192
- pozostałe zmniejszenia			-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2023	1 026	39 833	137 047	1 288	10 162	10 896	200 252
Umorzenie na dzień 01.01.2023	166	11 190	76 839	921	7 380	-	96 496
Amortyzacja za okres 01.-12.2023	4	958	5 472	45	509	-	6 988
Pozostałe zwiększenia			2 204	279		-	2 483
Zmniejszenie z tytułu:			777	104	398	-	1 279
- sprzedaży i likwidacji			777	104	398		1 279
Umorzenie na dzień 31.12.2023	170	12 148	83 738	1 141	7 491	-	104 688
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2023						4 150	4 150
Wartość netto na dzień 01.01.2023 r.	860	27 151	36 729	162	2 646	8 948	76 496
Wartość netto na dzień 31.12.2023 r.	856	27 685	53 309	147	2 671	6 746	91 414

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

Nazwa zadania	Wartość na 31.12.2024	Wartość na 31.12.2023
Budowa frezarek bramowych TBI	8 780	-
Wykonanie zespołów modelowych	-	325
Modernizacja oświetlenia hali Odlewnia Nowa	-	757
I etap inwestycji wymiany ogrzewania węglowego na gazowe	-	286
Termomodernizacja	181	181
Modernizacja suwnic	-	139
Modernizacja oprzyrządowania odlewniczego	-	170
Pozostałe modernizacje	562	260
RAZEM	9 523	2 118
Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	9 170	-

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

50

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

19. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - Leasing

Zmiany w aktywach z tytułu prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.-31.12.2024 r.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Grunty PWUG	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2024 r.	1 828	10 655	1 212	13 695
Zwiększenia, w tym:	-	7 000	225	7 225
-nowa umowa	-	7 000	225	7 225
-transfery	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	3 980	395	4 375
-wykup środków trwałych z leasingu	-	3 980	395	4 375
-transfer	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2024 r.	1 828	13 675	1 042	16 545
Umorzenie na dzień 01.01.2024 r.	-	2 613	525	2 738
-amortyzacja za okres 01-12.2024 r.	-	99	183	282
- transfer	-	496	130	626
-zmniejszenia, w tym:	-	1 429	395	1 824
-wykup środków trwałych z leasingu	-	1 429	395	1 824

-likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2024 r.	-	1 379	443	1 822
Wartość netto na dzień 31.12.2024 r.	1 828	12 296	599	14 723

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Grunty PWUG	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2023 r.	1 828	16 539	1 283	19 650
Zwiększenia, w tym:	-	8 650	480	9 130
-nowa umowa	-	8 650	480	9 130
-transfery				
Zmniejszenia, w tym	-	14 534	551	15 085
-wykup środków trwałych z leasingu		5 884	551	6 435
-likwidacja i sprzedaż		-	-	
-transfery		8 650	-	8 650
Wartość brutto na dzień 31.12.2023 r.	1 828	10 655	1 212	13 695
Umorzenie na dzień 01.01.2023 r.	-	3 212	815	4 027
-amortyzacja za okres 01-12.2023 r.	-	1 205	261	1 466
- transfer	Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część			-

51

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

-zmniejszenia, w tym:	-	2 204	551	2 755
-wykup środków trwałych z leasingu	-	2 204	551	2 755
-likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2023 r.	-	2 613	525	2 738
Wartość netto na dzień 31.12.2023 r.	1 828	8 442	687	10 957

19.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - leasing

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	31.12.2024			31.12.2023 (przekształcone)		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Maszyny i urządzenia	13 675	1 379	12 296	10 096	2 124	7 972
Środki transportu	1 042	443	599	1 212	525	687
Suwnice	-	-	-	559	89	470
PWUG	1 828	-	1 828	1 828	-	1 828
Razem	16 545	1 822	14 723	13 695	2 738	10 957

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2024 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 14.723 tys. zł. Na dzień 31.12.2023 r. pozycja ta wynosiła 10 957 tys. zł.

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 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
Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023

w ciągu jednego roku	4 316	3 422	3 593	2 933
od 1 do 5 lat	9 907	9 343	9 045	8 665
powyżej 5 lat	1 828	1 828	1 828	1 828
RAZEM	16 051	14 593	14 466	13 426
Pomniejszone o przyszłe odsetki	1 585	1 167		-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	14 466	13 426		

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

52

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2024 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Obrabiarki		12 296			12 296
Samochody			599		599
PWUG	1 828				1 828
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	1 828	12 296	599		14 723

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2023 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Obrabiarki		5 797			5 797
Oczyszczarka hakowa		2 175			2 175
Samochody			633		633
Suwnice		470			470
Wózki widłowe			54		54
PWUG	1 828				1 828
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	1 828	8 442	687		10 957

20. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	rok zakończony 31.12.2024	rok zakończony 31.12.2023
Stan na początek okresu	90	95
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- zmiana przeznaczenia środków trwałych	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	90	5
- amortyzacji bieżącej	-	5
- sprzedaży środka trwałego	90	
Stan na koniec okresu	-	90

Dnia 22.05.2024 roku Emitent sprzedał na rzecz Gminy Kuźnia Raciborska prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oznaczonej ewidencyjnie numerem 947/32 (KW GL1R/00037404/7) oraz 947/34 (GL1R/00027489/3).

21. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2024	31.12.2023
a) prace rozwojowe	1 380	1 838
b) oprogramowanie, patenty i licencje	168	197
c) dokumentacja	486	567
d) znak towarowy	493	573
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część		

53

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

e) zaliczka na WNiP	236	128
Razem	2 763	3 303

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2023-31.12.2024 r.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	Koszty prac rozwojowych i dokumentacji	Oprogramowanie patenty i licencje	Znak towarowy	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2024 roku	13 434	2 594	1 200	17 228
Nabycia	-	35	-	35
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Wytworzenie	-	-	-	-
Likwidacja	258	286	-	544
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024 roku	13 176	2 343	1 200	16 719
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2024 roku	11 029	2 397	627	14 053
Odpis amortyzacyjny za okres	539	64	80	683
Likwidacja	258	286	-	544
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024 roku	11 310	2 175	707	14 192
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2024 roku	2 405	197	573	3 175
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024 roku	1 866	168	493	2 527
Zaliczka na WNiP		236		236

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2022-31.12.2023 r.

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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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

RAFAMET S.A. na koniec 2024 roku nie posiadał żadnych udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

Zmiana stanu udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	Rok zakończony dnia 31.12.2024	Rok zakończony dnia 31.12.2023
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- udział w zysku	-	-
- przeliczenie udziału w zysku/ stracie jednostki działającej za granicą	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- przeliczenie udziału w zysku/ stracie jednostki działającej za granicą	-	-
- udział w stracie	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

23. Długoterminowe aktywa finansowe

Grupa posiada 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.

Długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2024	31.12.2023
a) udziały i akcje (nie notowane na giełdzie)	126	126
b) akcje (notowane na giełdzie)	-	-
c) rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-
RAZEM	126	126

Wykaz posiadanych akcji i udziałów

Stan na	Nazwa i siedziba Spółki	Wartość wg cen nabycia akcji	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki
31.12.2024		126	-	126	x	x
	Ferrex sp. z o.o. Poznań, ul. Maya 1	126	-	126	1,42	1,42
31.12.2023		126	-	126	x	x
	Ferrex sp. z o.o. Poznań, ul. Maya 1	126	-	126	1,42	1,42

24. Należności długoterminowe

	31.12.2024	31.12.2023
Kaucja gwarancyjna	-	27

Na dzień 31.12.2024 roku dokonano spłaty leasingu przez Spółkę zależną i tym samym zostało zwolnione m.in. zabezpieczenie w postaci kaucji gwarancyjnej.

W należnościach długoterminowych na dzień 31.12.2023 r. prezentowana była 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

	31.12.2024	31.12.2023
Od 1 roku do 3 lat	-	27
Od 3 lat do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Należności długoterminowe brutto	-	27
odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Należności długoterminowe netto	-	27

25. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2024	31.12.2023
Dokumentacja techniczna prototypu / rozliczana w czasie	-	-
Modele rozliczane w czasie	64	198
Pozostałe ubezpieczenia	21	22
Opłaty leasingowe	80	
Opłaty serwisowe, wdrożenie programu, opłaty internetowe	2	1
Suma długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	167	221

26. Zapasy

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

Zapasy	31.12.2024	31.12.2023 (przekształcone)
Materiały netto	5 712	7 382
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	13 398	9 034
Produkty gotowe	-	-
Towary	179	223
Zapasy ogółem netto	19 289	16 639

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	3 794	1 117
Zapasy ogółem brutto	23 083	17 756
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	4 800	4 800
Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów	31.12.2024	31.12.2023 (przekształcone)
Stan na początek okresu	1 117	38
zwiększenia	3 011	1 079
zmniejszenia	334	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	3 794	1 117

Na dzień 31.12.2024 r. Spółka zależna dokonała rozwiązania odpisu aktualizującego w wysokości 334 tys. zł w związku ze sprzedażą odlewów z produkcji w toku i wyrobów gotowych, które na dzień 31.12.2023 roku były objęte odpisem. Jednocześnie na dzień 31.12.2024 roku Spółka zależna zawiązała odpis aktualizujący na odlewach znajdujących się na wyrobach gotowych oraz w produkcji w toku w wysokości 1 177 tys. zł.

Na dzień 31.12.2024 r. jednostka dominująca dokonała odpisu aktualizującego produkcję w toku w wysokości 1 353 tys. zł oraz na materiały w wysokości 481 tys. zł

Na dzień 31.12.2024 r. Grupa wykazuje odpisy aktualizujące zapasy z tytułu: materiały 486 tys. zł., wyrobów gotowych w wysokości 591 tys. zł. oraz produkcji w toku w wysokości 2 717 tys. zł.

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 wyniku korekty wyniku lat ubiegłych Spółka dominująca rozpoznała i zawiązała odpis na produkcję w toku w wysokości 650 tys. zł

Na dzień 31.12.2024 roku tokarka karuzelowa TBI VTL 1250 będąca na produkcji w toku stanowiła zabezpieczenie (zastaw rejestrowy) pożyczki udzielonej przez mLeasing Sp. z o.o.

W roku zakończonym dnia 31.12.2024 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

	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa z tytułu umów z klientami	62 944	94 231
RAZEM	62 944	94 231

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

	31.12.2024	31.12.2023
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	20 089	17 856
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część		

57

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji		
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku		
(w tysiącach PLN)		
Należności z tytułu dostaw i usług brutto:	20 089	17 856
odpisy aktualizujące wartość należności	751	276
Należności z tytułu dostaw i usług netto	19 338	17 580

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 negocjacjom. 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

	31.12.2024	31.12.2023
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	276	347
Zwiększenia, w tym:	506	74
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	505	73
różnice kursowe	1	1
Zmniejszenia w tym:	31	145
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	27	-
różnice kursowe	4	1
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku z przedawnieniem	-	144
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	751	276

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2024	31.12.2023
0-90	4 921	2 859
90-180	1 939	7 141
180-360	1 087	1 775
powyżej 360	7 625	4 411
Przeterminowane brutto	4 517	1 670
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	20 089	17 856
odpis aktualizujący wartość należności	751	276
Należności z tytułu dostaw i usług netto	19 338	17 580

Przeterminowane należności handlowe

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360	RAZEM
31.12.2024					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	3 634	(275)	615	543	4 517

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

58

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

odpisy aktualizujące wartość należności	-	108	170	473	751
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	3 634	(383)	445	70	3 766
31.12.2023					
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

Wzrost należności przeterminowanych w porównaniu do okresu poprzedniego 2023 roku wynika z terminu ich zapadalności przypadającego na okres bezpośrednio poprzedzający dzień bilansowy. Sytuacja ta ma charakter przejściowy i wynika z harmonogramu płatności, a nie z pogorszenia jakości należności.

Spółka pozostaje w stałym kontakcie z odbiorcą materiałów i na podstawie dotychczasowej współpracy oraz prowadzonych rozmów nie identyfikuje ryzyka braku wpływu należności. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie

występują przesłanki do tworzenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, niż te które zostały zaprezentowane w sprawozdaniu.

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

28.2. Pozostałe należności

	31.12.2024	31.12.2023
należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	2 660	2 685
zaliczki na dostawy	1 096	1 095
pozostałe należności	1 483	570
należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
należności od spółek w postępowaniu upadłościowym, likwidacyjnym	-	352
Pozostałe należności (brutto)	5 239	4 702
odpisy aktualizujące należności	16	386
Pozostałe należności (netto)	5 223	4 316

28.3. Struktura walutowa należności krótkoterminowych brutto

	31.12.2024	31.12.2023
w walucie polskiej	8 734	9 181
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	16 594	13 377
waluta – EUR	3 876	3 121
przeliczone na PLN	16 570	13 363
waluta – USD	6	3
przeliczone na PLN	24	14
waluta – CZK	-	-
przeliczone na PLN	-	-
Należności krótkoterminowe	25 328	22 558

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

59

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

29. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2024	31.12.2023
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	354	237
Prowizja agenta za pośrednictwo	-	40
Energia rozliczana w czasie	143	-
Oplaty serwisowe, wdrożenie programu, opłaty internetowe	141	149
Dokumentacja rozliczana w czasie	-	66
Modele rozliczane w czasie	135	135
Koszty finansowe rozliczane w czasie	111	193
Pozostałe	14	13
Suma krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	898	833

30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w banku	3 886	690
Środki pieniężne w kasie	55	89
RAZEM	3 941	779

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

	31.12.2024	31.12.2023
w walucie polskiej	3 519	454
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	422	325
waluta – EUR	98	73
przeliczone na PLN	416	312
waluta – USD	2	3
przeliczone na PLN	6	13
pozostałe waluty przeliczone na PLN	-	-

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

60

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

31. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31.12.2024 r. oraz 31.12.2023 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		5 385 367				
Razem kapitał zakładowy				53 853		

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 28.03.2025 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 ¹⁾	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 zwykłe na okaziciela serii G wartości nominalnej 10,0 zł każda oraz 533.333 akcje zwykłe 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.					

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

61

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

32.2. Kapitał zapasowy

	31.12.2024	31.12.2023
Kapitał zapasowy utworzony ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	14 527	24 643
Ustawowo wymagana wartość	17 951	14 396
Pokrycie straty z lat ubiegłych	(5 935)	(6 847)
Z podziału zysku za rok poprzedni	94	109
Wylączenia konsolidacyjne	141	176
RAZEM	26 778	32 477

32.3. Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów

	31.12.2024	31.12.2023
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ceny nominalnej	18 280	18 280
RAZEM	18 280	18 280

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 31.12.2024 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.

Na dzień 31.12.2024 nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej wynosiła 18 280 tys. zł.

Zgodnie z przepisami Kodeksu 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 32 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

	31.12.2024	31.12.2023
Kredyty w rachunku bieżącym	22 756	19 413
Pozostałe kredyty krótkoterminowe	9 535	12 603
Pożyczka z WFOŚiGW	-	214
Karty kredytowe	10	-

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

62

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

Pożyczka mLeasing	1 770	1 608
Pożyczka ARP S.A.	11 480	12 790
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	45 551	46 628
- długoterminowe	10 602	11 596
- krótkoterminowe	34 949	35 032
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	34 949	35 032
Powyżej 12 miesięcy – do 3 lat	10 602	11 124
Powyżej 3 lat	-	472
Suma kredytów i pożyczek	45 551	46 628

Na dzień 31.12.2024 r. (w stosunku do 31.12.2023 roku) Grupa Kapitałowa zmniejszyła zadłużenie z tytułu wykorzystania kredytów i pożyczek o 1.077 tys. zł i wynosiło ono 45.551 tys. zł.

Na dzień 31.12.2024 r. Spółka dominująca posiada zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 35.253 tys. zł i obejmuje ono kredyty w rachunku bieżącym na 17.393 tys. zł, kredyt obrotowy na 6.410 tys. zł oraz pożyczki na kwotę 11.450 tys. zł.

PKO BP

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 tys. 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.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2024 r. wynosiło 14 797 tys. zł.

BNP PARIBAS

Dnia 14.05.2024 i 13.06.2024 Spółka podpisała z Bankiem BNP Paribas S.A. (01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16) dwa aneksy techniczne nr 28 i 29 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009r. Na podstawie aneksów limit wierzytelności ustalony jak dotychczas na poziomie 12.000 TPLN, został przedłużony najpierw do 16.06.2024 roku a następnie do 16.07.2024 roku wynikało to z spraw proceduralnych leżących po stronie Banku.

Dnia 10.07.2024 roku Emitent zawarł z BNP Paribas S.A. (01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 2) aneks nr 30 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009 r.

Na podstawie aneksu limit wierzytelności został ustalony na poziomie 12.000.000,00 zł.

Okres kredytowania obowiązuje do dnia 14.02.2030 r.

Dnia 15.07.2024 roku Emitent zawarł z BNP Paribas S.A. aneks nr 31 dotyczący spłaty zadłużenia, wg harmonogramu.

Dnia 05.12.2024 roku Emitent podpisała z BNP Paribas S.A. aneks nr 32 gdzie ustalono nowy harmonogram spłaty podlimitu.

Emitent może wykorzystywać przedmiotowy limit na:

- a) gwarancje bankowe: przetargowe, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania umowy, rękojmi oraz gwarancje mieszane; w ramach obowiązującego limitu będą wystawiane gwarancje do kwoty 5 500 tys. zł z okresem ważności nie przekraczającym 24 miesiące, z maksymalnym okresem ważności gwarancji do dnia 16.05.2026 r.,

- b) kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2 000 tys. zł w terminie do dnia 16.05.2025 r.; oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa,

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

63

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

- c) kredyt odnawialny 1 do kwoty 5 000 tys. zł; oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa, spłata zadłużenia z tytułu kredytów odnawialnych będzie następowała zgodnie z zaakceptowanym przez Bank harmonogramem dotyczącym finansowanych kontraktów, jednak nie później niż do 16.05.2026 r.,
- d) kredyt odnawialny 2 do kwoty 400 tys. zł; 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 do dnia 30.06.2025r.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2024 r. wynosiło 661 tys. zł.

Zadłużenie z tytułu kredytu obrotowego 1 na dzień 31.12.2024 r. wynosiło 3 910 tys. zł.

Zadłużenie z tytułu kredytu obrotowego 2 na dzień 31.12.2024 r. wynosiło 0 tys. zł.

mBank

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 umowę o kredyt obrotowy. Na mocy zawartej umowy Spółce został udzielony kredyt obrotowy w kwocie 2.500 tys. 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.

Zadłużenie z tytułu kredytu obrotowego na dzień 31.12.2024 r. wynosiło 2 500 tys. zł

Dnia 28.08.2024r Emitent zawarł z mBank S.A. w Warszawie aneks nr 11/23 do umowy kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 2 000 tys. zł, z terminem spłaty kredytu przypadający na dzień 28.08.2025 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.

Dnia 30.12.2024 roku bank zawiesił dalsze finansowanie w ramach kredytu, do czasu przedstawienia wiarygodnego planu naprawczego przedstawionego przez Spółkę.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2024 r. wynosiło 1.934 tys. zł.

ARP

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 tys. 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 tłoczonych 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 tys. zł zostanie spłacona w ratach miesięcznych począwszy od 29.02.2024r. do 31.12.2028 r.

Zadłużenie z tytułu pożyczki na dzień 31.12.2024 r. wynosiło 4 835 tys. zł

- Aneks nr 3 do umowy pożyczki z dnia 16.06.2020 r. na kwotę w wysokości 9 000 tys. zł, z przeznaczeniem na zasilenie kapitału obrotowego RAFAMET S.A. (Pożyczkobiorca). Na mocy Aneksu pozostała do spłaty kwota pożyczki w wysokości 5 205 tys. 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.

Zadłużenie z tytułu pożyczki na dzień 31.12.2024 r. wynosiło 4 845 tys. zł

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

64

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 31.12.2024 r. wynosiło 1.771 tys. zł.

Millennium

Spółka zależna posiada kredyt w rachunku bieżącym zawarty z Bankiem Millennium S.A. w ramach umowy kredytu nr 5990/13/400/04 z dnia 07.08.2013 roku wraz z późniejszymi zmianami umożliwiając korzystanie z limitu kredytowego do kwoty 6 200 000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Na mocy podpisanego dnia 30.08.2023 r. aneksu ustanowiony został nowy limit kredytu tj. do kwoty 5 400 000,00zł. Kredyt został zawarty do dnia 05.09.2025 roku. Oprocentowanie w/w kredytu wynosi WIBOR 1M + marża banku. Zabezpieczenia w/w umowy stanowią : hipoteka na IV miejscu do kwoty 9 120 000,00 zł, weksel in blanco z deklaracją wekslową, gwarancja tzw. Kryzysowa udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych. Gwarancja zabezpiecza 80 % kwoty kredytu

Dnia 14.09.2017 r. Spółka zawarła z Bankiem Millennium S.A. umowę o kredyty obrotowy nr 10917/17/400/04 wraz z późniejszymi zmianami w wysokości 3 000 000,00 zł z przeznaczeniem na spłatę kredytu w Banku PKO BP S.A.

Aneks nr 5 z dnia 10.08.2020 r. zwiększono wysokość kredytu do 6 000 000,00 zł. Dnia 30.08.2023 roku Spółka podpisała aneks na mocy którego ustanowiony został nowy harmonogram spłaty kredytu. Umowa obowiązuje do dnia 06.09.2025 roku. Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M + marża banku. Kwota do spłaty 3 125 000,00 zł płatna w dniu 06.09.2025 r.. Na dzień podpisania aneksu zobowiązanie z tytułu kredytu wynosiło 3 125 000,00 zł. Zabezpieczenie umowy stanowi hipoteka na I miejscu do kwoty 7 200 000,00 zł, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez kredytobiorcę , weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Przysługującego do długu tj. Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. oraz zastaw na zapasach.

WFOŚiGW

W dniu 09.09.2024 r. wpłynęła do Spółki zależnej informacja z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach, że nastąpiła całkowita spłata i rozliczenie wierzytelności z tytułu umowy pożyczki nr 160/2015/36/OA/oe/P z dnia 31.07.2015 r a także rozliczenie wierzytelności Funduszu wynikających z umowy nr 81/2022/36/OA/al/U z dnia 19.12.2022 r. w sprawie częściowego warunkowego umorzenia pożyczki udzielonej na podstawie umowy pożyczki nr 160/2015/36/OA/oe/P z dnia 31.07.2015 r.

W związku z powyższym na dzień 31.12.2024 r. zobowiązanie z tytułu pożyczki do Funduszu wynosi 0 zł.

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.

Bibby Financial

Dnia 29.07.2024 roku Spółka zależna podpisała z Bibby Financial Services Sp. z o.o. umowę faktoringu nr 5545/07/24 z limitem usługi w wysokości 3 000 000,00 zł. Rodzaj świadczonej usługi faktoringowej jest określony szczegółowo dla każdego kontrahenta na Liście kontrahentów. Okres obowiązywania limitu upływa w dniu

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

65

31.08.2025 r. Oprocentowanie zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M + marża. Zabezpieczenie stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Zadłużenie Odlewni RAFAMET sp. z o.o. z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2024 r. wynosiło 10 287 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 5 362 tys. zł),
- pożyczka z ARP S.A. w Warszawie w kwocie 2.000 tys. zł (stan zadłużenia 1 800 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 31.12.2024 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	14 797 PLN	WIBOR 1M+ marża	14.02.2025	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	1 934 PLN	WIBOR O/N + marża	28.08.2025	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank – kredyt obrotowy	5 000 PLN	2 500 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.01.2025	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mLeasing – pożyczka	2 010 PLN	1 771 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	3 910 PLN	3 910 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	660 PLN	WIBOR 1M+ marża	16.05.2025	Cesja z kontraktów i weksel in blanco z deklaracją wekslową
ARP S.A. pożyczka	5 375 PLN	4 834 PLN	WIBOR 1M+ marża	31.12.2028	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	4 845 PLN	WIBOR 1M+ marża	28.02.2028	Hipoteka do wysokości 13.500 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia, poddanie się egzekucji oraz weksel z deklaracją

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

66

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

Bank Millenium S.A. kredyt odnawialny	5 400 PLN	5 362 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

ARP S.A. pożyczka	2 000 PLN	1 800 PLN	WIBOR 1M+ marża	28.02.2028	zapasach; przystąpienie do długu RAFAMET SA Hipoteka do wysokości 3.500 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia, poddanie się egzekucji oraz weksel z deklaracją, zastaw rejestr na rzeczach ruchomych
RAZEM:		45 551 PLN			

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 obrabiarce
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

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

67

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	31.12.2026	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	15.05.2023	gwarancja bankowa PKO BP S.A. do wysokości 238 tys. zł poręczona przez RAFAMET S.A.
RAZEM:		46 628 PLN			

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające		
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część		
Struktura walutowa kredytów i pożyczek	31.12.2024	31.12.2023
w walucie polskiej	45 551	46 628

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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:

- Planowane do wypłaty kwoty zysku netto przypadające w okresie realizacji kredytu stanowią zagrożenia terminowości spłaty zobowiązania wobec PKO BP SA.
- Wysokość faktycznie dokonanej wypłaty zysku spowoduje zagrożenie terminowości spłaty zobowiązania 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 31.12.2024 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:

- 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 31.12.204 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”

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

69

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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

- Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania w okresie do całkowitej spłaty zadłużenia wskaźnika poziomu zadłużenia na poziomie nie wyższym niż 0,70,
- wskaźnik weryfikowany będzie na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych w okresach rocznych,
- wskaźnik liczony jako: (Suma bilansowa - Kapitał Własny) / Suma bilansowa,
- Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania kapitałów własnych wraz z zyskiem roku bieżącego skorygowanym o wypłaty środków przez właścicieli, na poziomie nie niższym niż 14 000 000 PLN,
- Kredytobiorca zobowiązuje się do zapewnienia pochodzących z działalności gospodarczej wpływów na rachunek rozliczeniowy w wysokości proporcjonalnej do udziału banku w finansowaniu Kredytobiorcy, tj. ok 3 mln zł z uwzględnieniem kompensat,
- Kredytobiorca zobowiązuje się do zapewnienia obrotów powstałych w wyniku realizacji transakcji walutowych pomiędzy bankiem a Kredytobiorcą, po zawarciu odrębnych umów w wysokości proporcjonalnej do udziału banku w finansowaniu Kredytobiorcy, jednakże nie mniejszej niż 80% obrotu walutowego miesięcznie,
- utrata posiadanych przez Fabrykę Obrabiarek RAFAMET SA pośrednio lub bezpośrednio udziałów dających przynajmniej 51% praw w głosowaniu na Zgromadzeniu Wspólników w okresie całkowitej spłaty zadłużenia stanowi przypadek niedotrzymania warunków Umowy.

Spółka zależna na dzień 31.12.2024 wypełniła warunki covenants wynikające z zawartych umów kredytowych.

34. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2024	na dzień 31.12.2023
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	2 346	2 323
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	5 883	6 183
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystane urlopów - krótkoterminowe	1 125	1 021
Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	9 354	9 527
- długoterminowe	6 835	6 940
- krótkoterminowe	2 519	2 587

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 2024 oraz na dzień 31 grudnia 2023 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:

	31.12.2024	31.12.2023
Stopa dyskontowa (%)	5,75% w RAFAMET S.A. 5,6% w spółce zależnej	5,4% w RAFAMET S.A. 5,4% w spółce zależnej
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1% w 2024 w RAFAMET S.A oraz 5% w roku 2025 spółce zależnej; 1% w latach następnych	1% w 2024 w RAFAMET S.A oraz 0% w latach 2024-2026 spółce zależnej
Podsumowanie rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:		

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

70

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

Zmiany w stanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	31.12.2024	31.12.2023
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu sprawozdawczego	2 323	1 938
Koszty bieżącego zatrudnienia	76	74
Koszty odsetek	102	119
Koszty przeszłego zatrudnienia	85	463
(Zyski) straty aktuarialne	300	9
Wypłacone świadczenia	(540)	(280)
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego	2 346	2 323

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
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	2 323	6 183	1 021
Utworzenie rezerwy	443	842	724
Rozwiązanie rezerwy	-	-	578
Wykorzystanie rezerwy	420	1 142	42
Na dzień 31 grudnia 2024 roku, w tym:	2 346	5 883	1 125
- długoterminowe	2 080	4 755	-
- krótkoterminowe	266	1 128	1 125
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	1 938	5 607	941
Utworzenie rezerwy	605	1 404	1 016
Rozwiązanie rezerwy	100	200	928
Wykorzystanie rezerwy	120	628	8

Na dzień 31 grudnia 2023 roku, w tym:	2 323	6 183	1 021
- długoterminowe	1 885	5 055	-
- krótkoterminowe	438	1 128	1 021

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

71

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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 operacyjne	Rezerwy na prowizje
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	2 106	250	60	-	1 796
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 164	270	1 014	501	379
Wykorzystane	1 330	250	134	-	946
Rozwiązania	31	-	31	-	-
Na dzień 31 grudnia 2024 roku	2 909	270	909	501	1 229
- krótkoterminowe	2 909	270	909	501	1 229
- długoterminowe	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	1 248	300	-	-	948
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 900	300	60	-	1 540
Wykorzystane	992	300	-	-	692
Rozwiązania	50	50	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	2 106	250	60	-	1 796
- krótkoterminowe	2 106	250	60	-	1 796
- 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. Na dzień 31.12.2024 zobowiązanie zostało zaprezentowane w części krótkoterminowej.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania długoterminowe	-	36
37. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu umów z klientami oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 889	19 156
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec pozostałych jednostek	21 889	19 156
Pozostałe zobowiązania	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 672	2 152
Pozostałe zobowiązania	932	351
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	596	421
Zobowiązania z tytułu zatrzymanej kaucji	36	-
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	3	3
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	4 552	3 042
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	635	1 037
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6	7
Pozostałe zobowiązania budżetowe PPK	60	38
Pozostałe zobowiązania budżetowe	711	153
Zaliczki na dostawy	2 160	4 161
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	42 829	42 178
RAZEM	55 192	53 543

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	31.12.2024	31.12.2023
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
0-90	8 208	8 630
90-180	3 631	2 781
180-360	5 609	312
powyżej 360	1 085	519
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 533	12 242

	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
0-90	3 356	6 914
90-180		
180-360		

powyżej 360		
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 533	12 242
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	21 889	19 156

Pozostałe zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2024	31.12.2023
0-90	55 192	53 543
90-180		
180-360		
powyżej 360		
Pozostałe zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	55 192	53 543

Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów i leasingów

	31.12.2024	31.12.2023
w walucie polskiej	40 944	31 607
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	36 137	41 092
waluta - EUR	8 317	9 143
przeliczone na PLN	36 111	41 072
waluta - USD	6	2
przeliczone na PLN	26	10
waluta - GBP	-	2
Pozostałe waluty przeliczona PLN	-	10
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	77 081	72 699

38. Przychody przyszłych okresów

	31.12.2024	31.12.2023
Długoterminowe (dotacje):	5 217	5 746
Krótkoterminowe (dotacje):	505	155
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	5 722	5 901

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

	rok zakończony 31.12.2024 r.	rok zakończony 31.12.2023 r.
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 387	7 111
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(175)	1 064
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz wyceny instrumentów finansowych	(1 040)	(4 055)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	1	(3)
Inne korekty	136	(888)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	4 309	3 229
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych	(630)	(1 899)
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne odniesiona bezpośrednio na kapitał własny	301	9
Inne korekty	-	(1)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	(329)	(1 891)
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej zapasów	(2 650)	9 970
Przesunięcie zapasów na środki trwałe w budowie	-	-
Zmiana stanu zapasów wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	(2 650)	9 970
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej należności	28 649	(16 774)
Zmiana stanu należności -sprzedaż udziałów i akcji	-	-
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	28 649	(16 774)

40. Nakłady inwestycyjne

W 2024 na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały poniesione nakłady w wysokości 1 105 tys. zł.

41. Zobowiązania warunkowe

	31.12.2024	31.12.2023	Zmiana (w tys. zł)
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	3 130	4 383	(1 253)
Razem zobowiązania warunkowe	3 130	4 383	(1 253)

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2024 w całości ujęto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2023 roku poprzedniego.

75

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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 mieszane; 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 24.05.2024 został podpisany z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. aneks do umowa o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych: wadialnych, dobrego wykonania kontraktu , usunięcia wad i usterek oraz zwrotu zaliczki w obrocie krajowym. Ustalona wysokość limitu wynosi 3.500 tys. zł. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony.

Dnia 02.07.2024 został podpisany z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. aneks do 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 do02.07.2025r.

Dnia 02.10.2024 został podpisany z bankiem PKO BP S.A. aneks do umowa o udzielenie gwarancji bankowych: wadialnych, dobrego wykonania kontraktu , usunięcia wad i usterek oraz zwrotu zaliczki w obrocie zagranicznym. Ustalona w umowie wysokość limitu wynosi 2.000 tys. euro. Umowa została zawarta na okres do dnia 28.09.2025r.

Poniżej przedstawiono tabelę przedstawiającą zobowiązania warunkowe wynikające z gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych na łączną wartość 3.342 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2024 r.

L.P.	Bank/ ubezpieczyciel udzielający gwarancji	KWOTA gwarancji w (tys) zł	Przedmiot gwarancji
1.	BNP Paribas	1 392	gwarancja dobrego wykonania, rękojmi,
2.	Hestia	501	gwarancja dobrego wykonania i rękojmi
3.	PKO BP	1 028	gwarancja dobrego wykonania
4.	KUKE	209	gwarancja dobrego wykonania
RAZEM		3 130	

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

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, rękojmi, przetargowa
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

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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

5.	KUKE	213	gwarancja dobrego wykonania
RAZEM		4 383	

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

42. Sprawy sądowe

W prezentowanym okresie 2024 roku wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem przeciwko Emitentowi.

Należność sporna	Tytuł postępowania
821 400,00 zł	O zapłatę faktury
146 940,40 zł	O odprawę i odszkodowanie z tytułu konkurencji

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. 24	31.12. 23	31.12. 24	31.12.23	za rok zakończony 31.12.24	za rok zakończony 31.12.23	za rok zakończony 31.12.24	za rok zakończony 31.12.23
Energomontaż Północ Gdynia S.A. – z tytułu dostaw i pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-

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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

Dozamel Sp. z o. o. Wrocław - z tytułu dostaw i pozostałe	-	-	-	-	-	-	1	1
Polregio S. A. Warszawa - z tytułu dostaw i pozostałe	-	-	-	188	35	139	-	153
Bydgoskie Zakłady przemysłu Gumowego Stomil – z tytułu dostaw i pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupa CZH S. A. Katowice - z tytułu dostaw i pozostałe	3	3	71	6	-	-	116	56
ARP S.A - z tytułu pożyczki	-	-	11 480	12 790	-	-	-	-
ARP S.A. - z tytułu kosztów finansowych	-	-	182	-	-	-	898	1 057
ARP S.A - z tytułu pozostałe	-	-	-	37	-	-	-	60
Zakład Konstrukcji Spawanych Łabedy Sp. z o.o. - z tytułu dostaw i pozostałe	-	80	-	-	-	68	-	-
ARP Leasing	-	-	4 766	-	-	-	599	608
Polski Tabor Szynowy Sp. z o.o. Ostrów Wielkopolski - z tytułu dostaw i pozostałe	-	-	59	-	5	3 500	-	55
Polski Tabor Szynowy Sp. z o.o. Ostrów Wielkopolski - z tytułu otrzymanych zaliczek	-	-	-	-	-	-	-	-

Polski Tabor Szynowy – Wagon Sp. z o.o	-	-	-	-	-	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług								
Chemar	-	-	28	-	-	-	161	-
Razem	3	83	16 586	13 021	40	3 707	1 775	1 990

Zobowiązania wynikające z pożyczek są zabezpieczone. Zabezpieczenia opisane są w nocie Kredyty i pożyczki, pozostałe zobowiązania nie są zabezpieczone

Na dzień 31.12.2024 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 2024 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 2024 oraz 31 grudnia 2023 roku Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

78

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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 2024	rok zakończony 31 grudnia 2023
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	423	370
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	546	429
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	461	665

Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Rada Nadzorcza jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	38	53
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Razem	1 468	1 517

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

79

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

44.5.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	rok zakończony 31 grudnia 2024	rok zakończony 31 grudnia 2023
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 407	1 120
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)	1 407	1 120

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	rok zakończony 31 grudnia 2024	rok zakończony 31 grudnia 2023
Badanie rocznych sprawozdań finansowych spółek oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	151	75
Przegląd sprawozdań finansowych spółek oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	50	35
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi poświadczające	30	13
Razem	231	123

Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

- Umowa nr 13/BB/2024/B/W z dnia 03.06.2024 r. zawarta z spółką Moore Polska Audyt sp. z o.o. (00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 87) na wykonanie badania jednostkowego i przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz śródrocznego i rocznego sprawozdania skonsolidowanego za lata 2024,2025,2026
- Umowa nr 15/BB/2024/B/W z dnia 03.06.2024 r. zawarta z spółką Moore Polska Audyt sp. z o.o. (00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 87) na wykonanie usługi atestacyjnej w celu wyrażenia opinii czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe na za lata 2024,2025,2026 sporządzone są w jednolitym elektronicznym formacie raportowania ESEF.
- Umowa nr 16/BB/2024/B/W z dnia 20.06.2024 r. zawarta z spółką Moore Polska Audyt sp. z o.o. (00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 87) na wykonanie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Odlęwni

- Spółki Grupy zostały obciążone dodatkowymi kosztami godzinowymi przewidzianymi w umowie w łącznej wysokości 71 tys. zł.
- Umowa nr 14/BB/2024/B/W z dnia 03.06.2024 r. zawarta z spółką Moore Polska Audyt sp. z o.o. (00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 87) na wykonanie Usługi oceny kompletności informacji zamieszczonych w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach.

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

80

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

- Umowa z dnia 09.05.2022 r. zawarta z spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (01-377 Warszawa, ul. Polczyńska 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. Polczyńska 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.
- 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. Polczyńska 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.
- Umowa z dnia 08.06.2021 r. zawarta z spółką UHY ECA Audyt Spółka z o.o. Sp. k. (01-377 Warszawa, ul. Polczyńska 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.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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	31.12.2024	31.12.2023	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I	1,0	1,2	1,3-2,0
2.	Wskaźnik płynności II	0,8	1,0	1,0

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Na żądanie	Do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2024 roku		64 258	19 647	1 828
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	34 949	10 602	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		3 593	9 045	1 828
Zobowiązania tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		25 716	-	-
31 grudnia 2023 roku		60 010	20 297	1 828
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
---	--------	----

47. Instrumenty finansowe

a) Instrumenty pochodne

Na dzień 31.12.2024 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 31.12.2024 r. oraz na dzień 31.12.2023 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

01-12.2024

	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	1 237	(475)	(62)		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	(281)		7		
RAZEM	27	956	(475)	(55)		
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe finansowe	(956)	(23)	-	(62)		
Kredyty i pożyczki	(3 993)	-	-	-		
Zobowiązania z tytułu leasingu	(1 070)	(5)	-	37		

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

83

01-12.2023

	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1	(206)	(72)	(656)		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3	(364)		(7)		
RAZEM	4	(570)	(72)	(663)		
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe finansowe	(241)	208		112		
Kredyty i pożyczki	(4 365)					
Zobowiązania z tytułu leasingu	(1 285)	(6)		226		
RAZEM	(5 891)	202	-	338		

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.

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

84

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE

	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	CZK	AUD	GBP	
31.12.2024						
Aktywa finansowe (+):						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	3 871	-	-	-	-	16 371
Aktywa z tytułu umów z klientami nie pokryte zaliczką	3 499	-	-	-	-	14 798
Pozostałe aktywa finansowe						-

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98	2	-	-	-	423
Zobowiązania finansowe (-):						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Leasing finansowy	(351)					(1 512)
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(1 040)	-	-	-	-	(4 487)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	6 077	2	-	-	-	25 593
31.12.2023						
Aktywa finansowe (+):						
Pożyczki						-
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

* wyłączono ze zobowiązań finansowych zaliczki, zobowiązania budżetowe i pracownicze

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZIKO WALUTOWE

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:					Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	CZK	AUD/GBP	razem	EUR	USD	razem
31.12.2024									
Wzrost kursu walutowego	10%	2 072	1	0	0/(0)	2 073			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(2 072)	(1)	0	0/0	(2 073)			-
31.12.2023									
Wzrost kursu walutowego	10%	4 073	1	0	0/(1)	4 073			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(4 073)	(1)	0	0/1	(4 073)			-

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

85

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Wartość nominalna
31.12.2024	
Aktywa finansowe (+):	
Pożyczki	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	
Pochodne instrumenty finansowe	
Pozostałe aktywa finansowe	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 886
Zobowiązania finansowe (-):	
Kredyty, pożyczki,	(45 551)
Leasing finansowy	(14 466)
Pochodne instrumenty finansowe	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem	(56 131)

31.12.2023	
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, inne instrumenty dłużne	(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)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Wzrost stopy procentowej	1%	(455)	(481)		
Spadek stopy procentowej	-1%	455	481		

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

86

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO PŁYNNOŚCI

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:		Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 12 miesięcy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
31.12.2024						
Kredyty bankowe	32 301	-	-	-	32 301	32 301
Pożyczka WFOŚiGW	-	-	-	-	-	-
Pożyczka ARP S.A	2 350	9 130	-	-	11 480	11 480
Pożyczka Mleasing	298	1 472	-	-	1 770	1 770
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	4 316	8 268	1 639	1 828	16 051	14 466
Pochodne instrumenty finansowe					-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	25 716	-	-	-	25 716	25 716
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	64 981	18 870	1 639	1 828	87 318	85 734
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 zobowiązania finansowe	22 045	36	-	-	22 081	22 081
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	61 277	17 606	3 945	1 828	84 656	82 135

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

87

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

	Nota	31.12.2024	31.12.2023
Pożyczki			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		20 805	18 116
Pochodne instrumenty finansowe			
Papiery dłużne			
Jednostki funduszy inwestycyjnych			
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	3 886	690
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		24 691	18 806

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.

31.12.2024	< 1 roku	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4- 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Oprocentowanie zmienne							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 593	3 627	3 892	950	576	1 828	14 466
Kredyt w rachunku	22 756	-	-	-	-	-	22 756

bieżącym							
Pozostałe kredyty krótkoterminowe	9 535	-	-	-	-	-	9 535
Pożyczka	2 648	3 657	3 341	3 604	-	-	13 250

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

88

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

31.12.2023	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lata	3-4 lata	4- 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Oprocentowanie zmienne							
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

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 2024 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 2024	31 grudnia 2023 (przekształcone)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	45 551	46 628
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	75 596	72 294
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 466	13 426
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 941	779
Zadłużenie netto	131 672	131 569

Kapitał własny	45 411	90 148
Zyski/straty aktuarialne	(2 050)	(1 806)
Kapitał razem	47 461	91 954
Kapitał i zadłużenie netto	179 133	223 523
Wskaźnik dźwigni	73,5%	58,9%

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

89

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

49. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku kształtowało się następująco:

	01-12.2024 r.	01-12.2023 r.
Stanowiska nierobotnicze	174	187
Stanowiska robotnicze	255	280
RAZEM	429	467

50. Wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej na działalność GK RAFAMET

W roku 2024 Grupa Kapitałowa RAFAMET zmagała się z kumulacją niekorzystnych czynników zarówno o charakterze zewnętrznym, jak i wewnętrznym. Globalna sytuacja geopolityczna – w tym trwająca wojna w Ukrainie, eskalacja konfliktu izraelsko-palestyńskiego, rosnące napięcia w relacjach międzynarodowych (zwłaszcza na linii USA-Chiny) oraz niepewność związana z protekcyjnym gospodarczym – wpłynęła na pogorszenie warunków prowadzenia działalności w sektorze maszynowym.

Niepewność inwestycyjna, wzrost kosztów finansowania oraz zaburzenia w łańcuchach dostaw przekładają się bezpośrednio na ograniczoną skłonność klientów do zawierania nowych umów. W efekcie Grupa w 2024 roku zawarła jedynie 5 kontraktów produkcyjno-handlowych, co stanowi najniższy poziom pozyskania zleceń w ostatnich latach. Tak znaczący spadek portfela zamówień utrudnia utrzymanie dotychczasowej skali działalności i wpływa negatywnie na perspektywy przychodowe Grupy.

Równocześnie istotnym obciążeniem dla wyników Grupy w 2024 roku była kontynuacja realizacji kontraktów zawartych w latach 2021–2023, które – na skutek gwałtownych wzrostów kosztów oraz opóźnień w dostawach – okazały się w wielu przypadkach nierentowne. Straty wynikające z ich realizacji pogłębiły problemy z płynnością finansową i zwiększyły ryzyko niewypełnienia warunków umów kredytowych zawartych z instytucjami finansowymi.

Zarząd Grupy prowadzi obecnie działania naprawcze, obejmujące m.in. renegotjacje warunków finansowania, optymalizację kosztów, rewizję planów produkcyjnych oraz intensyfikację działań handlowych na rynku krajowym oraz rynkach zagranicznych. Mimo pojawiających się oznak ożywienia w wybranych segmentach rynku (np. sektor kolejowy), Grupa zachowuje ostrożność w ocenie perspektyw roku 2025, oczekując na sygnały stabilizacji sytuacji międzynarodowej oraz poprawy nastrojów inwestycyjnych w przemyśle ciężkim

Zarząd Spółki dominującej informuje o obecnie toczącym się postępowaniu karnym (etap śledztwa) w kwestiach j.w., tj. o postępowaniu wszczętym na zawiadomienie Spółki przekazane do Prokuratury Rejonowej w Raciborzu za pośrednictwem Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego (ABW). Zarząd Spółki informuje, że Spółka wystąpiła do Prokuratury Rejonowej w Raciborzu z wnioskiem o wydanie zezwolenia, o którym mowa w art. 241 § 1 KK, co do podania do publicznej wiadomości, informacji zawartych w treści zawiadomienia o wszczęciu śledztwa. Spółka oczekuje na stanowisko Prokuratury Rejonowej w Raciborzu w sprawie zezwolenia j.w. Bez otrzymania takiego zezwolenia Spółka nie jest uprawniona do publicznego rozpowszechniania wiadomości z postępowania przygotowawczego (śledztwa) zgodnie z art. 241 § 1 KK.

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

W dniu 02.01.2025 roku wpłynęło do Spółki od mBank S.A. zawiadomienie z dnia 30.12.2024 roku o wstrzymaniu możliwości wykorzystania przez Emitenta kredytu oraz limitu na gwarancje, udzielonych na podstawie umów. Bank mBank S.A. w uzasadnieniu decyzji wskazuje, iż przyczyną wstrzymania wykorzystania kwoty kredytu jest pogorszenie się sytuacji ekonomiczno-finansowej lub stanu majątkowego, w sposób zagrażający terminowej spłacie zobowiązań wynikających z umowy oraz wystąpienie zdarzeń mających istotny wpływ na sytuację prawną, finansową lub ekonomiczną, które w ocenie Banku uzasadniają stwierdzenie stanu niewypłacalności RAFAMET S.A. i powodują zwiększenie ryzyka terminowej spłaty zobowiązań wynikających z Umowy, których materializacja została dodatkowo potwierdzona przez złożenie do Sądu wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego. Bank jednocześnie poinformował, iż przywrócenie dostępności kredytu może nastąpić po złożeniu przez Spółkę

wiarygodnego planu jej restrukturyzacji, wskazującego na możliwość przywrócenia zdolności do spłaty zobowiązań i kontynuowania działalności Spółki oraz po podjęciu decyzji przez odpowiedni organ wewnętrzny Banku.

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

90

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

W dniu 03.01.2025 roku bank BNP Paribas Bank Polska S.A. podjął decyzję o odmowie realizacji dalszych dyspozycji dotyczących udostępnionego limitu na podstawie Umowy o Limit Wierzytelności z dnia 29.07.2009 roku wraz z późniejszymi zmianami, do odwołania. W związku z powyższym, aktualnie brak jest możliwości korzystania przez Emitenta z udostępnionego limitu w ramach wyżej wymienionej Umowy. Bank w uzasadnieniu wskazuje na bardzo słabe wyniki finansowe RAFAMET S.A po II oraz III kwartale 2024 roku.

W dniu 24.01.2025 roku wpłynął do Spółki aneks nr 33 do umowy o Limit Wierzytelności zawarty z BNP Paribas Bank Polska S.A. zgodnie z którym kwota podlimitu będzie obniżana ostatniego dnia każdego miesiąca:

- o kwotę 100 000,00 zł w okresie od stycznia 2025 roku do listopada 2025 roku,
- o kwotę 125 000,00 zł w okresie od grudnia 2025 roku do stycznia 2026 roku,
- o kwotę 150 000,00 zł w okresie od lutego 2026 roku do kwietnia 2026 roku,
- o kwotę 200 000,00 zł w maju 2026 roku.

Ponadto w tym samym dniu Spółka podpisała z bankiem BNP Paribas Polska S.A aneks nr 34 do Umowy p Limit Wierzytelności, zgodnie z którym kwota podlimitu będzie obniżana ostatniego dnia każdego miesiąca o kwotę 100 000,00 zł począwszy od stycznia 2025 roku. Pozostała kwota do spłaty zostanie spłacona jednorazowo w ostatnim dniu bieżącego okresu udostępnienia podlimitu kredytu w rachunku bieżącym.

Powyższe zmiany nie stoją w sprzeczności z decyzją banku o odmowie realizacji dalszych dyspozycji.

W dniu 03.02.2025 roku Spółka otrzymała informację, iż Sąd Rejonowy w Gliwicach (XII Wydział Gospodarczy) w sprawie o otwarcie postępowania sanacyjnego, postanowił o zabezpieczeniu majątku Spółki przez ustanowienie tymczasowego zarządcy. Funkcję tymczasowego zarządcy będzie pełnić Ogólnopolskie Centrum Restrukturyzacji Sp. z o.o.

W dniu 14.02.2025 roku Emitent powziął informację o decyzji banku PKO BP S.A. w sprawie umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 17.02.2010 roku. Bank nie widzi możliwości przedłużenia terminu ważności umowy, która wygasła w dniu 14.2.2025 roku.

Dnia 19.02.2025 roku Emitent otrzymał oświadczenie Pani Klaudii Budzisz o rezygnacji z pełnienia funkcji członka i Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej oraz z funkcji członka Komitetu Audytu spółki Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.

W dniu 07.03.2025 roku Sąd rejonowy w Gliwicach XII Wydział Gospodarczy postanowił:

- otworzyć postępowanie sanacyjne dłużnika tj Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.
- pozostawić zarząd własny co do całości przedsiębiorstwa w zakresie nie przekraczającym zakresu zwykłego zarządu,
- wyznaczyć zarządcę: Ogólnopolskie Centrum Restrukturyzacji Sp. z o.o.
- wskazać, że podstawą jurysdykcji sądów polskich jest art. 342 ust.1 i 3 ustawy z dnia 15.05.2015 roku – prawo restrukturyzacyjne,

stwierdzić, że postanowienie wydano w dniu 07.03.2025 roku o godzinie 13.54.00

Z dniem 17.03.2025 roku Rada Nadzorcza RAFAMET S.A. w restrukturyzacji podjęła decyzję o delegowaniu z dniem 17.03.2025 roku do dnia 17 czerwca 2025 roku członka Rady Nadzorczej (Przewodniczącego Komitetu Audytu) Pana Jakuba Kaczmarka do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.

Dnia 27.03.2025 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozpoczęciu prac nad podwyższeniem kapitału zakładowego Emitenta oraz rozpoczęciu prac nad zmianą Statutu Spółki w zakresie przedmiotu działalności Spółki wskutek wprowadzenia zmian w Polskiej Klasyfikacji Działalności

Dnia 28.03.2025 roku Zarząd Emitenta na dzień 25.04.2025 roku zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 31.03.2025 roku Spółka podpisała umowę z firmą CEMET S.A. na dostawę tokarki kołowej typu UBF 112N. Wartość przedmiotu umowy wynosi 4,3 mln zł. Dostawa i montaż ma nastąpić w IV kwartale 2025 roku.

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

91

W dniu 14.04.2025 roku wpłynęła do Spółki zależnej informacja o zatwierdzeniu układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu dłużnika, sygnatura akt GL1G/GRz/97/2024, gdzie postanowiono na podstawie art. 223 ust.1 z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne zatwierdzić układ.

Dnia 24.04.2025 roku Zarząd Emitenta przyjął strategię przeprowadzenia procesu restrukturyzacji działalności Spółki oraz jego Grupy Kapitałowej.

Dnia 25.04.2025 roku Zarząd Emitenta informuje, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAMET S.A. w restrukturyzacji podjęło uchwałę o zarządzeniu przerwy w obradach do dnia 20.5.2025 roku do godziny 11.00.

Podpisy Członków Zarządu

Krzysztof Kozakowski **Prezes Zarządu**

Jakub Kaczmarek -Wiceprezes Zarządu ds. finansowych - *odmowa podpisania sprawozdania oświadczenie w załączeniu do sprawozdania*

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Katarzyna Mencil-Murawska - **Główny Księgowy**