



2020

**FABRYKA OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIECY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	10
1. <i>Informacje ogólne</i>	10
2. <i>Oświadczenie o zgodności</i>	11
3. <i>Stosowane zasady rachunkowości</i>	11
4. <i>Kontynuacja działalności</i>	11
5. <i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i>	12
6. <i>Przychody ze sprzedaży</i>	13
7. <i>Koszty sprzedaży</i>	13
8. <i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	14
9. <i>Przychody i koszty finansowe</i>	14
10. <i>Informacje dotyczące segmentów działalności</i>	15
11. <i>Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej</i>	17
12. <i>Zysk (strata) przypadający na jedną akcję</i>	17
13. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	18
14. <i>Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych</i>	19
15. <i>Zapasy</i>	20
16. <i>Należności handlowe</i>	20
17. <i>Należności z tytułu kontraktów</i>	21
18. <i>Pozostałe należności</i>	22
19. <i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	22
20. <i>Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	23
21. <i>Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów</i>	25
22. <i>Informacja o kredytach</i>	25
23. <i>Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej</i>	29
24. <i>Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie</i>	29
25. <i>Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym</i>	30
26. <i>Informacja o instrumentach finansowych</i>	32
27. <i>Analiza wrażliwości</i>	32
28. <i>Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych</i>	36
29. <i>Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda</i>	36
30. <i>Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki</i>	36
31. <i>Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego</i>	37
32. <i>Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki</i>	37
33. <i>Transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	38
34. <i>Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego</i>	40

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EURO	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 303	29 950	7 949	6 985
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-950	-537	-214	-125
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 644	-1 075	-370	-251
Zysk (strata) netto	-1 814	-1 100	-408	-257
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 808	1 253	407	292
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 606	-2 953	-362	-689
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	47	378	11	88
Przeplwy pieniężne netto razem	249	-1 322	56	-308
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,42	-0,25	-0,09	-0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,42	-0,25	-0,09	-0,06
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa razem	195 486	179 420	43 772	42 132
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	105 748	87 803	23 678	20 618
Zobowiązania długoterminowe	16 565	17 092	3 709	4 014
Zobowiązania krótkoterminowe	89 183	70 711	19 969	16 605
Kapitał własny	89 738	91 617	20 094	21 513
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	9 670	10 141
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	20,78	21,21	4,65	4,98
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,78	21,21	4,65	4,98
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 śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy:

30.06.2020 r. 1 EUR = 4,466 zł

31.12.2019 r. 1 EUR = 4,2585 zł

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

od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. 1 EUR = 4,4413 zł

od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. 1 EUR = 4,2880 zł

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2020	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2020	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2019	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2019
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku					
A. Przychody ze sprzedaży	6	35 303	18 927	29 950	14 529
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług		35 223	18 874	29 838	14 471
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		80	53	112	58
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		26 727	15 441	22 599	10 785
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług		26 679	15 409	22 527	10 741
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		48	32	72	44
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		8 576	3 486	7 351	3 744
1. Pozostałe przychody operacyjne	8	81	77	274	256
2. Koszty sprzedaży	7	1 000	380	314	247
3. Koszty ogólnego zarządu		8 525	4 123	7 485	4 692
4. Pozostałe koszty operacyjne	8	82	8	363	330
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-950	-948	-537	-1 269
1. Przychody finansowe	9	28	21	155	56
2. Koszty finansowe	9	722	237	693	272
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 644	-1 164	-1 075	-1 485
Podatek dochodowy	11	170	-6	25	-178
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 814	-1 158	-1 100	-1 307
G. Działalność zaniechana					
H. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					
I. Zysk (strata) netto		-1 814	-1 158	-1 100	-1 307

Liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	12	-0,42	-0,27	-0,25	-0,27
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,42	-0,27	-0,25	-0,27

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2020	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2020	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2019	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2019
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku					
A. Zysk (strata) netto		-1 814	-1 158	-1 100	-1 307
Inne całkowite dochody:					
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:					
zyski (straty) aktuarialne		-80	-80	16	16
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		15	15	-3	-3
Suma		-65	-65	13	13
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:					
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą					
B. Inne całkowite dochody netto		-65	-65	13	13
C. Całkowite dochody ogółem		- 1 879	-1 223	- 1 087	-1 294

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 czerwca 2020 roku	Nota	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe		77 817	79 312
1. Rzeczowe aktywa trwałe	13	50 884	52 921
2. Wartości niematerialne		2 379	2 586
3. Nieruchomości inwestycyjne		108	111
4. Udziały w jednostkach zależnych		18 369	18 369
5. Pożyczki długoterminowe		2 560	1 440
6. Należności długoterminowe		0	0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 249	3 576
8. Pozostałe aktywa trwałe		268	309
B. Aktywa obrotowe		117 669	100 108
1. Zapasy	15	15 332	10 964
2. Należności handlowe	16	15 646	23 343
3. Należności z tytułu kontraktów	17	79 683	61 089
4. Pozostałe należności	18	4 125	2 411
5. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
6. Pożyczki krótkoterminowe		1 119	1 138
7. Pozostałe aktywa finansowe		0	0
8. Rozliczenia międzyokresowe		1 129	777
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		635	386
A k t y w a r a z e m		195 486	179 420
P a s y w a			
A. Kapitał własny		89 738	91 617
1. Kapitał zakładowy		43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy		36 662	35 891
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne		-1 331	-1 266
5. Zyski zatrzymane		0	0
6. Zysk (strata) netto		-1 814	771
B. Zobowiązania długoterminowe		16 565	17 092
1. Kredyty i pożyczki		0	600
2. Zobowiązania finansowe		2 896	3 054
3. Inne zobowiązania długoterminowe		48	48
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 277	6 449
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		7 344	6 941
C. Zobowiązania krótkoterminowe		89 183	70 711
1. Kredyty i pożyczki	22	23 330	21 507
2. Zobowiązania finansowe		1 681	1 797
3. Zobowiązania finansowe - pozostałe			
4. Zobowiązania handlowe	19	12 931	13 567
5. Zaliczki z tytułu kontraktów		38 427	23 780
6. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		2 047	1 312
7. Zobowiązania pozostałe		8 001	5 002
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	20	1 669	1 559
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	20	1 097	2 187
P a s y w a r a z e m		195 486	179 420

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Wartość księgowa		89 738	91 617
Liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		20,78	21,21
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		20,78	21,21

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku	Nota	okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020	okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia			
I. Zysk / Strata brutto		-1 644	-1 075
II. Korekty razem		3 452	2 328
1. Amortyzacja		3 072	3 000
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		456	498
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-18	-141
5. Zmiana stanu rezerw		-655	611
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		-4 368	-4 309
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		-12 611	-2 838
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)		17 887	5 777
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-311	-260
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony			-10
11. Pozostałe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 808	1 253
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		175	3 790
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		69	304
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości			
3. Zbycie aktywów finansowych			
4. Spłata pożyczek		99	3 475
5. Odsetki i dywidendy		7	11
6. Pozostałe wpływy			
II. Wydatki		1 781	6 743
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		581	3 567
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości			
3. Wydatki na aktywa finansowe		0	0
4. Udzielone pożyczki		1 200	3 176
5. Pozostałe wydatki			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1 606	-2 953
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
I. Wpływy		7 690	3 875
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych			
2. Kredyty i pożyczki		7 690	3 875
3. Emisja papierów wartościowych			
4. Pozostałe wpływy			
II. Wydatki		7 643	3 497
1. Dywidendy wypłacone			
2. Spłaty kredytów i pożyczek		6 468	1 855
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
4. Odsetki		463	510
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		712	1 132

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

6. Pozostałe wydatki			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		47	378
D. Przepływy pieniężne netto, razem		249	-1 322
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		249	-1 322
F. Środki pieniężne na początek okresu		386	1 865
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)		635	543

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Zyski/straty aktuarialne	Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.- dane zatwierdzone	43 187	35 891	13 034	771	-1 266	0	91 617
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						-1 814	-1 814
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					-65		-65
Całkowity dochód za okres					-65	-1 814	-1 879
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego							0
podział zysku/ wypłata dywidendy							0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		771		-771			0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2020 r.	43 187	36 662	13 034	0	-1 331	-1 814	89 738
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	43 187	35 761	13 034	140	-1 153	0	90 969
							0
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	43 187	35 761	13 034	140	-1 153		90 969
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						771	771
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					-113		-113
Całkowity dochód za okres					-113	771	658
podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego				-10			-10
podział zysku/wypłata dywidendy							0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		130		-130			0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.	43 187	35 891	13 034	0	-1 266	771	91 617
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.- dane zatwierdzone	43 187	35 761	13 034	140	-1 153	0	90 969
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						-1 100	-1 100
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					13		13
Całkowity dochód za okres					13	-1 100	-1 087
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-10			-10
podział zysku/ wypłata dywidendy							0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		130		-130			0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2019 r.	43 187	35 891	13 034	0	-1 140	-1 100	89 872

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku.

I. Informacje ogólne

Nazwa:	FABRYKA OBRABIAREK „RAFAMET” S.A. („RAFAMET S.A.”)
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	47-420 Kuźnia Raciborska ul. Staszica 1
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja obrabiarek i narzędzi mechanicznych
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS	0000069588
Numer statystyczny REGON:	271577318

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

Czas trwania Jednostki:

Czas trwania działalności Spółki RAFAMET S.A. jest nieoznaczony. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Fabryka Obrabiarek RAFAMET, na mocy aktu notarialnego z dnia 22 maja 1992 r (Rep. A nr 5815/92).

Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku dla śródrocznego skróconego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku, które dnia 11 września 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku, które dnia 11 września 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Skład organów Jednostki według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r.:

Zarząd:

Prezes Zarządu	Emanuel Longin Wons
Wiceprezes Zarządu	Maciej Michalik

W trakcie I półrocza 2020 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza:

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

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

W trakcie I półrocza 2020 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej RAFAMET S.A.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 20 kwietnia 2018 roku) oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Spółki RAFAMET S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku i okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 8 kwietnia 2020 roku. Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

3. Stosowane zasady rachunkowości.

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

Przy sporządzaniu niniejszego, śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego przyjęto te same zasady, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. Aktywa i pasywa w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały wycenione na takich samych zasadach jak w rocznym sprawozdaniu Spółki.

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2020 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

4. Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30.06.2020 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 6 miesięcy 2020 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, iż bieżąca sytuacja nie wskazuje na istnienie istotnej niepewności z zakresie kontynuacji działalności. Zarząd będzie nadal monitorował potencjalny wpływ pandemii wirusa SARS-CoV-2 (dalej

COVID-19) i podjęcie wszelkie starania, aby złagodzić wystąpienie negatywnych skutków mogących zagrozić działalności Spółki.

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

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

5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku. Zasady te są stosowane w sposób ciągły we wszystkich latach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym i nie uległy istotnym zmianom od ostatniego sprawozdania finansowego za wyjątkiem wynikających ze zmian przepisów.

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2020

Z dniem 1 stycznia 2020 roku zaczęły obowiązywać następujące standardy, które zostały zastosowane przez Emitenta:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek;

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych od 1 stycznia 2020 roku
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań, jako krótko- lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie).

Spółka 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. Według szacunków Spółki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

6. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01-06.2020	01-06.2019
Sprzedaż produktów i usług	35 223	29 838
Sprzedaż towarów i materiałów	80	112
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	33	(56)
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	600	29
SUMA przychodów ze sprzedaży	35 303	29 950

Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

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

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

Umowy o usługę budowlaną	01-06.2020	01-06.2019
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	31 467	24 927
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów (tkw)	25 334	19 786
	30.06.2020	31.12.2019
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	79 683	61 089
Zaliczki otrzymane z tytułu umowy na dzień bilansowy	38 427	23 780
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	2 047	1 312

7. Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 były wyższe w porównaniu do kosztów sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego o 686 tys. PLN. Wykazany poziom tych kosztów zależy od tzw. bazy poszczególnych kontraktów. Prowizje handlowe oraz jednostkowe parametry sprzedaży (miejsce sprzedaży) oraz pozostałe koszty sprzedaży, tj. koszty transportu (fracht), ubezpieczenie w transporcie, specjalistyczne opakowania itd., są przedmiotem indywidualnych negocjacji z klientami oraz agentami na etapie negocjacji kontraktowych w trakcie ustalania warunków kontraktu.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-06.2020	01-06.2019
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności		1
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania		105
Przychody ze sprzedaży odpadów	1	1
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18	141
Zwrot kosztów sądowych		4
Dofinansowanie do cen prądu elektrycznego	24	
Zwrot kosztów ubezpieczenia AC samochodów sprzedanych	12	
Zwrot podatku zagranicznego VAT	20	
Refundacja szkolenia		6
Pozostałe przychody	6	16
RAZEM	81	274

Spadek pozostałych przychodów operacyjnych w porównaniu do okresu porównawczego wynika z uzyskania niższego zysku ze sprzedaży środków trwałych oraz nie wystąpienia odszkodowania.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-06.2020	01-06.2019
Odpis aktualizujący wartość należności	3	
Umorzenie należności		1
Darowizny	43	41
Kary i odszkodowania		195
Koszt ubezpieczenia AC samochodów sprzedanych	11	
Szkody losowe	25	119
Pozostałe koszty		7
RAZEM	82	363

9. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01-06.2020	01-06.2019
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	1	-
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	27	11
Naliczone odsetki od pożyczki		38
Dodatnie różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych		24
Dodatnie różnice kursowe od wyceny instrumentów finansowych		29
Dodatnie różnice kursowe od wyceny środków pieniężnych		27
Zwrot kosztów gwarancji bankowej		11
Umorzenie odsetek od zobowiązań		14
Inne przychody		1
RAZEM	28	155

Nastąpił spadek przychodów finansowych w okresie 6 miesięcy 2020 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2019 roku w związku z ujemną wyceną zobowiązań z tytułu leasingu, środków pieniężnych.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

KOSZTY FINANSOWE	01-06.2020	01-06.2019
Odsetki i prowizje od kredytów	395	401
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	7	4
Część odsetkowa od leasingu	68	109
Prowizja od pożyczki	18	
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na środkach pieniężnych	56	
Prowizje od uzyskanych gwarancji	178	179
RAZEM	722	693

Wzrost kosztów finansowych w okresie 6 miesięcy 2020 roku w porównaniu z okresem analogicznym 2019 roku wynika głównie z wyceny zobowiązań i środków pieniężnych.

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty operacyjne działalności

Segment operacyjny działalności jest to dający się wyodrębnić obszar działalności gospodarczej Spółki 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 Spółki.

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

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

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

- rynek krajowy (Polska),
- zagranica.

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

Przychody segmentu

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcji z innymi segmentami Spółki, które są wykazywane w rachunku zysków i strat Spółki 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 Spółki, 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 Spółki jako całości.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	31 328	867	895	2 213		35 303
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	25 187	667	614	1 259		27 727
Koszty nieprzypisane/ ogólne						8 525	8 525
Zysk/ (strata) segmentu		6 141	200	281	954	-8 525	-949
Pozostałe przychody operacyjne						81	81
Pozostałe koszty operacyjne						82	82
Przychody finansowe						28	28
Koszty finansowe						722	722
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		6 141	200	281	954	-9 220	-1 644
Podatek dochodowy						170	170
Zysk/ (strata) netto		6 141	200	281	954	-9 390	-1 814

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

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	24 717	190	1 725	3 318		29 950
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	19 741	264	932	1 976		22 913
Koszty nieprzypisane/ ogólne						7 485	7 485
Zysk/ (strata) segmentu		4 976	-74	793	1 342	-7 485	-448
Pozostałe przychody operacyjne						274	274
Pozostałe koszty operacyjne						363	363
Przychody finansowe						155	155
Koszty finansowe						693	693
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		4 976	-74	793	1 342	-8 112	-1 075
Podatek dochodowy						25	25
Zysk/ (strata) netto		4 976	-74	793	1 342	-8 137	-1 100

11. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku przedstawia się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(1 644)	(1 075)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	(1 644)	(1 075)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(312)	(204)
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie podlegających opodatkowaniu i nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów, w tym:		
Zapłacona kara umowna		
Efekt podatkowy przychodów i od których nie utworzono podatku odroczonego	439	161
PFRON	12	10
Rada Nadzorcza	7	9
Reprezentacja	2	2
Pozostałe koszty	22	47
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	170	25
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie	170	25
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
Bieżący podatek dochodowy		
Odroczonego podatku dochodowego	170	25

12. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Działalność kontynuowana

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

Wyliczenie zysku/ straty na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 814)	(1 100)
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(1 814)	(1 100)

Liczba wyemitowanych akcji

Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0,42)	(0,25)
Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0,42)	(0,25)

13. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2020	31.12.2019
a) środki trwałe, w tym:	46 153	48 474
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	596	596
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	18 130	18 430
- urządzenia techniczne i maszyny	26 078	27 962
- środki transportu	835	870
- inne środki trwałe	514	616
b) środki trwałe w budowie	4 706	4 447
c) zaliczka na środki trwałe w budowie	25	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	50 884	52 921

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie 6 miesięcy 2020 roku zmniejszyły się w porównaniu do dnia 31.12.2019 r. o 2.037 tys. zł. Wartość środków trwałych zmniejszyła się o 2.321 tys. zł. Amortyzacja środków trwałych wyniosła 2.810 tys. zł. Wartość zakupów środków trwałych wynosiła 112 tys. zł. Zwiększenie wartości z tytułu leasingu wynosiło 438 tys. zł.

Zmniejszeń środków trwałych z tytułu sprzedaży i likwidacji dokonano na kwotę 85 tys. zł.

Środki trwałe w budowie zwiększyły się o 259 tys. zł.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	30.06.2020			31.12.2019 r.		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Maszyny i urządzenia	9 533	1 906	7 627	9 208	1 585	7 623
Środki transportu	1 119	476	643	1 147	427	720
Razem	10 652	2 382	8 270	10 355	2 012	8 343

Na dzień 30.06.2020 r. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych w ramach leasingu finansowego wynosi 8.270 tys. zł i obejmuje: 3 maszyny o wartości netto 7.627 tys. zł, oraz samochody o wartości netto 643 tys. zł.

Ustanowione obciążenia na majątku

Na dzień 30.06.2020 roku nieruchomości wpisane do ksiąg wieczystych KW 27489, KW 37404, KW 37416, KW 37417, KW 37418, KW 55444 oraz KW 38932 obciążone są hipoteką do sumy 35.700 tys. zł. Wartość 13.500 tys. zł stanowi zabezpieczenie spłaty pożyczki otrzymanej z ARP. S.A. Zmniejszono zabezpieczenie na majątku wobec PKO BP. S.A. z tytułu zmniejszenia zadłużenia kredytu inwestycyjnego.

W 2020 roku zwiększono obciążenie z tytułu hipoteki o 3.300 tys. zł.

Na dzień 31.12.2019 r. nieruchomości wpisane do ksiąg wieczystych KW 27489, KW 37404, KW 37416, KW 37417, KW 37418 oraz KW 55444 obciążone były hipoteką do sumy 32.400 tys. zł. Stanowiły one zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego i w rachunku bieżącym otrzymanego z banku PKO.BP.S.A.

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

Na dzień 30.06.2020 r. Spółka posiada następujące zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych:

I. Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów wynoszą na dzień 30.06.2020 r:

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wymagalne w ciągu:	30.06.2020	31.12.2019
1 roku	66	209
od 1 do 5 lat	48	48
powyżej 5 lat		
RAZEM	114	257

Stan zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.06.2020 roku niższy do stanu zobowiązań na dzień 31.12.2019 r. Zobowiązania w kwocie 92 tys. zł obejmują zatrzymaną płatność wobec wykonawcy oddanej do użytkowania w 2015 r. Hali Montażu II tytułem zabezpieczenia należytego wykonania umowy.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

II. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	30.06.2020	31.12.2019
1 roku	1 681	1 797
od 1 do 5 lat	2 896	3 054
powyżej 5 lat		
RAZEM	4 577	4 851

W okresie 01-06.2020 roku Spółka zawarła 2 nowe umowy leasingu. Wszystkie umowy leasingu Emitent realizuje prawidłowo, zgodnie z harmonogramem spłat.

W kwietniu 2020 roku Spółka podpisała z 2 firmami leasingowymi aneksy do umów leasingu, na mocy których przesunięto okres leasingu o 6 miesięcy i zmieniono wysokość opłat.

15. 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	30.06.2020	31.12.2019
Materiały	5 450	2 851
Półprodukty i produkty w toku	9 882	8 113
Towary	-	-
Zapasy ogółem, w tym:	15 332	10 964
Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-

Wzrost zapasów w poz. produkcja w toku wynika z produkcji obrabiarek na stan magazynowy. Dotyczy to maszyn najczęściej kontraktowanych w ostatnich latach i oferowanych do sprzedaży.

16. Należności handlowe

Należności handlowe	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.
od jednostek powiązanych	1 745	1 404
od pozostałych jednostek	13 986	22 021
Należności z tytułu dostaw i usług brutto:	15 731	23 425
odpisy aktualizujące wartość należności	85	82
Należności z tytułu dostaw i usług netto	15 646	23 343

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

Spółka 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 Spółki.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.
0-90	5 420	16 759
90-180	2 996	2 224
180-360	213	190
powyżej 360	4 345	566
Przeterminowane brutto	2 757	3 686
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	15 731	23 425
odpis aktualizujący wartość należności	85	82
Należności z tytułu dostaw i usług netto	15 646	23 343

Przeterminowane należności handlowe

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360	RAZEM
30.06.2020 r.					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	639	957	121	1 040	2 757
odpisy aktualizujące wartość należności				85	85
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	639	957	121	955	2 672
31.12.2019 r.					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	1 182	178	2 129	197	3 686
odpisy aktualizujące wartość należności			82		82
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	1 182	178	2 047	197	3 604

Należności przeterminowane, ale nie uznane za nieściągalne nie objęto odpisem.

17. Należności z tytułu kontraktów

Należności z tytułu kontraktów	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	79 683	61 089
Należności z tytułu kontraktów brutto	79 683	61 089
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności z tytułu kontraktów netto	79 683	61 089

Należności z tytułu kontraktów wzrosły o 18.594 tys. zł w związku z rozpoczęciem nowych kontraktów z bieżącego roku oraz wzrostem zaawansowania rozpoczętych kontraktów w stosunku do 31.12.2019 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

18. Pozostałe należności

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.
należności pozostałe od jednostek powiązanych	33	85
- z tytułu refaktur	33	-
- z tytułu zaliczek	-	85
należności pozostałe od jednostek innych	4 487	2 721
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1 368	775
zaliczki na dostawy	2 551	1 357
pozostałe należności	216	237
należności od spółek w postępowaniu upadłościowym, likwidacyjnym	352	352
należności na drodze sądowej	-	-
Pozostałe należności (brutto)	4 520	2 806
odpisy aktualizujące należności	395	395
Pozostałe należności (netto)	4 125	2 411

Analiza koncentracji ryzyka kredytowego wg kontrahentów

Lp. kontrahenta	Należności na 30.06.2020 r.	Koncentracja ryzyka
1.	10.817	10,9%
2.	8.743	8,8%
3.	7.631	7,7%
4.	5.716	5,8%

Tabela przedstawia koncentrację ryzyka kredytowego odbiorców których wartość należności wynosi powyżej 5% sumy należności Spółki na dzień 30.06.2020 roku.

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 931	13 567
Wobec jednostek powiązanych	448	154
Wobec jednostek pozostałych	12 483	13 413

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Pozostałe zobowiązania

	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	9	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 675	1 444
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	401	458
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Pozostałe zobowiązania budżetowe/ PFRON	-	12
Pozostałe zobowiązania budżetowe/ PPK	45	47
Zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości	277	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 286	1 408
Pozostałe zobowiązania	263	133
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	815	815
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	22	165
Zobowiązania z tytułu zatrzymanej kaucji	44	44
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	503	50
zaliczki na dostawy	1 661	426
zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	2 047	1 312
zaliczki do kontraktów	38 427	23 780
Razem:	48 475	30 094

W okresie 6 miesięcy 2020 r. nastąpił wzrost zobowiązań o 18.381 tys. zł. Wzrosły zaliczki pod realizowane kontrakty o 14.647 tys. zł oraz pozostałe zaliczki o 1.235 tys. zł.

W celu zapewnienia płynności, Spółka wystąpiła o przesunięcie lub zawieszenie terminów spłaty zobowiązań wobec ZUS i z tytułu podatków lokalnych.

Na dzień 30.06.2020 roku na zobowiązanie wobec ZUS składa się bieżąca płatność wynikająca z deklaracji za miesiąc czerwiec oraz przesunięty termin płatności deklaracji z miesiąca marzec i kwiecień.

20. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana w I półroczu 2020
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8 371	8 058	313
- długoterminowe	7 344	6 941	403
- krótkoterminowe	1 027	1 117	(90)
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów - krótkoterminowe	642	442	200
Razem Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu świadczeń pracowniczych	9 013	8 500	513

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Zmiana stanu rezerw i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych

	Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów	Ogółem
Na dzień 01.01.2020 r.	2 205	5 853	442	8 500
Utworzenie rezerwy	76	237	418	731
Rozwiązanie rezerwy			120	120
Wykorzystanie rezerw			98	98
Na dzień 30.06.2020 r., w tym:	2 281	6 090	642	9 013
- długoterminowe	2 024	5 320		7 344
- krótkoterminowe	257	770	642	1 669
Na dzień 01.01.2019 r.	2 064	5 958	500	8 522
Utworzenie rezerwy	141	235	412	788
Rozwiązanie rezerwy				0
Wykorzystanie rezerw		340	470	810
Na dzień 31.12.2019 r., w tym:	2 205	5 853	442	8 500
- długoterminowe	1 922	5 019		6 941
- krótkoterminowe	283	834	442	1 559

Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Inne- rezerwy na koszty do poniesienia w trakcie montażu	Inne - rezerwy prowizje	RAZEM
Na dzień 01.01.2020 r.	170	1 207	810	2 187
Utworzone w ciągu roku obrotowego		67	275	342
Wykorzystane		1 256	176	1 432
Rozwiązania				0
Na dzień 30.06.2020 r.	170	18	909	1 097
- krótkoterminowe	170	18	909	1 097
- długoterminowe				
Na dzień 01.01.2019 r.	170	24	1 973	2 167
Utworzone w ciągu roku obrotowego		2 215	159	2 374
Wykorzystane		1 032	1 322	2 354
Rozwiązania				0
Na dzień 31.12.2019 r.	170	1 207	810	2 187
- krótkoterminowe	170	1 207	810	2 187
- długoterminowe				

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana w I półroczu 2020
Naprawy gwarancyjne/ serwis profilaktyczny	170	170	0
Prowizje od sprzedaży	909	810	99
Pozostałe koszty do poniesienia w trakcie montażu	18	1 207	(1 189)
Razem	1 097	2 187	(1 090)

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i 2 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty. Na dzień 30.06.2020 r. Spółka oszacowała wartość rezerw na gwarancje na poziomie porównywalnym do stanu na dzień 31.12.2019 roku.

Rezerwa na prowizje

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

21. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana w 2020
Odpisy aktualizujące wartość należności	481	478	3
Odpisy aktualizujące udziały	156	156	-

W okresie 01-06.2020 roku Spółka nie utworzyła nowych odpisów na należności ani nie rozwiązała utworzonych odpisów. Na zwiększenie odpisu miała wpływ wycena odpisu aktualizującego należności walutowych.

22. Informacja o kredytach

Na dzień 30.06.2020 r. Spółka posiada zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 23.330 tys. zł i obejmuje ono kredyt w rachunku bieżącym na 16.687 tys. zł, kredyt obrotowy na 4.043 tys. zł oraz kredyt inwestycyjny na kwotę 2.600 tys. zł, który został zaciągnięty na budowę hali montażowej nr II.

Końcowy okres spłaty kredytu inwestycyjnego przypada na dzień 20.03.2021 r.

Emitent wykorzystywał w ciągu roku środki kredytowe (kredyt w rachunku bieżącym) wynikające z umowy o limit kredytowy wielocelowy, zawartą z Bankiem PKO BP S.A. Akcyjna (02-515 Warszawa, ul. Puławska 15). Dostępność limitu w ramach ww. linii kredytowej w wysokości 15.000 tys. zł, zgodnie z aneksem nr 10 z dnia 13.02.2020 r. upłynie dnia 15.02.2022 r. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych Wibor 1M + marża banku.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30.06.2020 r. wynosiło 14.920 tys. zł.

Dnia 13.02.2020 roku został podpisany z Bankiem PKO BP S.A. (02-515 Warszawa, ul. Puławska 15) Aneks nr 4 do umowy kredytu inwestycyjnego na kwotę 12.000 tys. zł, zawartej dnia 21.03.2014 r. Na mocy niniejszego aneksu do umowy dokonano zmiany w zabezpieczeniu kredytu, polegającej na obniżeniu hipoteki łącznej kaucyjnej z dotychczasowej kwoty 14.400 tys. zł do kwoty 4.200 tys. zł. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie. Kredyt został udzielony na okres od dnia 21.03.2014 r. do dnia 20.03.2021 r. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią m.in.: 1) weksel in blanco wraz deklaracją wekslową Emitenta, 2) hipoteka łączna umowna do kwoty 4.200 tys. zł na nieruchomości Emitenta, 3) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości.

Oprocentowanie kredytu, jak również wysokość pobieranych przez Bank prowizji, ustalone zostały w oparciu o ceny rynkowe. Zabezpieczenie linii kredytowej wielocelowej stanowi: - hipoteka łączna kaucyjna do wysokości 18.000 tys.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

zł, - poddanie się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości.

Dnia 30 marca 2020 roku został podpisany z Bankiem PKO BP. S.A. aneks nr 5 do umowy kredytu inwestycyjnego zmieniający harmonogram spłaty kredytu. Zgodnie z aneksem ustalono, że w okresie od dnia 31.03.2020 do dnia 31.08.2020 roku nastąpi zawieszenie przypadających do spłaty w tym okresie 6 miesięcznych rat kapitałowych wynoszących 200 tys. zł a ich wartość zostanie doliczona proporcjonalnie do wszystkich rat kapitałowych przypadających do spłaty od dnia 31.10.2020 roku do 20.03.2021 roku. Wysokość każdej raty zamiast 200 tys. zł wyniesie 400 tys. zł. Pozostałe postanowienia umowy nie ulegają zmianie.

Dnia 03.07.2020 roku Spółka podpisała z HSBC Bank Polska S.A. aneks nr 24 do umowy z dnia 14.10.2009 r. o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji i akredytyw do wysokości 6.000 tys. EUR.

Emitent może wykorzystywać niniejszy limit w następujący sposób:

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

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

Prowizje bankowe zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.

Zabezpieczenie umowy stanowią :

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

Określono termin dostępności limitu na dzień 25.06.2021 r.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30.06.2020 r. wynosiło 0 tys. EUR.

Spółka posiada kredyt w rachunku bieżącym zgodnie z umową zawartą z mBank S.A. w Warszawie – do kwoty 2.000 tys. zł, z terminem spłaty kredytu przypadający na dzień 27.08.2020 roku .

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

Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 30.06.2020 r. wynosiło 1.208 tys. zł.

Dnia 14.02.2020 roku został podpisany z Bankiem BNP Paribas S.A. (01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16) aneks nr 22 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009 r. Na podstawie aneksu limit wierzytelności został ustalony na poziomie 8.000 tys. zł, a okres wykorzystania limitu został wydłużony do dnia 13.02.2021 r. Spółka może wykorzystywać przedmiotowy limit na:

a) gwarancje bankowe: przetargowe, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania umowy, rękojmi oraz gwarancje mieszane; w ramach obowiązującego limitu będą wystawiane gwarancje do kwoty 8.000 tys. zł z okresem ważności nie przekraczającym 24 miesiące, natomiast gwarancje do kwoty 3.500 tys. zł z będą wystawiane z okresem ważności powyżej 24 miesięcy,

b) kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 tys. zł w terminie do dnia 13.02.2021 r.; oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa.

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

Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 30.06.2020 r. wynosiło 559 tys. zł.

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)**

Dnia 20.02.2020 roku została podpisana z bankiem mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Senatorska 18) umowa o kredyt obrotowy w wysokości 8.392 tys. zł. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża bankowa. Okres kredytowania ustalono do dnia 29.01.2021 r. Zabezpieczenie kredytu stanowią: - cesja wierzytelności z kontraktów, - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, - poddanie się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

Dnia 15.04.2020 roku został podpisany przez RAFAMET S.A. z mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Senatorska 18) Aneks nr 1 do umowy z dnia 20.02.2020 r. o kredyt obrotowy w wysokości 8.392 tys. zł. Kwota kredytu została obniżona do wysokości 2.500 tys. zł. Kwota kredytu została zmieniona ze względu na brak możliwości wykonania przez Emitenta jednego z zabezpieczeń, tj. cesji wierzytelności z kontraktu. Kredyt powyższy zmienił swoje przeznaczenie stając się z kredytu na finansowanie kontraktu kredytem na refinansowanie innego kontraktu. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża bankowa. Okres kredytowania upływa w dniu 30.09.2020 r. Zabezpieczenie kredytu stanowi cesja wierzytelności z kontraktów oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Dnia 15.04.2020 roku została podpisana z bankiem mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Senatorska 18) umowa o kredyt obrotowy w wysokości 2.500 tys. zł na refinansowanie kontraktu. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża bankowa, a okres kredytowania upływa w dniu 30.09.2020 r. Zabezpieczenie kredytu stanowi cesja wierzytelności z kontraktów oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Przedmiotową umowę zawarto na warunkach rynkowych, które nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

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

Zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowią:

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

Wpływ środków pieniężnych nastąpił 6.07.2020 roku po załatwieniu wszystkich wymaganych dokumentów.

Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2020

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]EUR	Zobowiązanie [tys. PLN] EUR	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A – kredyt inwestycyjny	12 000 PLN	2 600 PLN	WIBOR 3M+ marża	20.03.2021	Hipoteka do wysokości 4.200 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A – limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000 PLN	14 920 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2022	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 208 PLN	WIBOR ON+ marża	27.08.2020	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank S.A. kredyt obrotowy	2 500 PLN	1 543 PLN	WIBOR 1M+ marża	30.09.2020 ¹⁾	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

mBank S.A. kredyt obrotowy	2 500 PLN	2 500 PLN	WIBOR 1M+ marża	30.09.2020	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	1 000 EUR	0	EURIBOR 1M+marża	26.06.2020 ²⁾	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji 777 i zastaw rejestr. na 3 obrabiarkach
BNP Paribas Bank Polska S.A. w rachunku bieżącym	2 000 PLN	559	WIBOR 1M+ marża	13.02.2021	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
	RAZEM	23 330 PLN			

- 1) Zgodnie z aneksem nr 2 z lipca 2020 roku uległ zmianie termin spłaty kredytu na dzień 26.02.2021 r.
- 2) Dnia 03.07.2020 roku został podpisany aneks do umowy o kredyt, gwarancje i akredytywy, na mocy którego uległ zmianie końcowy okres spłaty kredytu na dzień 25.06.2021r.

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2019 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]EUR	Zobowiązanie [tys. PLN] EUR	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A – kredyt inwestycyjny	12 000 PLN	3 000 PLN	WIBOR 3M+ marża	20.03.2021	Hipoteka do wysokości 14 400 ^{1/} tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A – limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000 PLN	11 832 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 926 PLN	WIBOR ON+ marża	27.08.2020	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank S.A. kredyt obrotowy	3 000 PLN	2 000 PLN	WIBOR 1M+ marża	31.07.2020	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	1 000 EUR	764 EUR 3 349 PLN	EURIBOR 1M+marża	26.06.2020	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków
BNP Paribas Bank Polska S.A. w rachunku bieżącym	2 000 PLN	0	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
	RAZEM	22 107 PLN			

23. Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej

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

RAFAMET S.A. był zobowiązany do :

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

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

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

RAFAMET S.A. jest zobowiązany do:

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

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

PKO BP SA ma prawo wypowiedzieć Umowę w przypadku:

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

24. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

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

25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka RAFAMET S.A. z uwagi na charakter prowadzonej działalności, narażona jest na ryzyko. Główne rodzaje ryzyka finansowego obejmują:

- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko cen towarów,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko związane z płynnością.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

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

Spółka wykorzystuje zewnętrzne finansowanie o oprocentowaniu zmiennym. W pierwszym półroczu 2020 r. Spółka korzystała z kredytu inwestycyjnego, kredytu w rachunku bieżącym, kredytu obrotowego oraz z leasingu co wpłynęło na zwiększenie zewnętrznego finansowania.

Ryzyko walutowe

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

Wysoki udział sprzedaży eksportowej w przychodach Spółki (ponad 65%) generuje wysokie ryzyko kursowe, szczególnie istotne w przypadku kontraktów zawartych na dłuższe okresy czasu.

Na ograniczenie ryzyka kursowego wpływa realizacja zakupów komponentów i materiałów w walutach sprzedaży wyrobów gotowych. Materiały importowane lub wyrażone w walucie stanowią ok.33% materiałów stosowanych w produkcji.

Spółka prowadzi politykę w zakresie zabezpieczenia ryzyka kursowego. Strategia zabezpieczeń zmian kursowych realizowana jest poprzez bilansowanie wydatków walutowych (import) z wpływami walutowymi (eksport) oraz poprzez zabezpieczanie pozostałej ekspozycji walutowej narażonej na ryzyko niekorzystnych zmian kursowych poprzez możliwość zawierania terminowych transakcji walutowych typu forward.

Ryzyko cen materiałów

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe RAFAMET S.A. jest ściśle związane z działalnością podstawową Spółki. Klienci poddawani są wstępnej weryfikacji i zobowiązani są do przedstawienia zabezpieczeń finansowych w postaci zaliczek oraz otwieranych akredytyw bankowych. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka 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 Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak umowy leasingu finansowego oraz kredyt kupiecki.

W I półroczu 2020 r. i w latach poprzednich Spółka nie posiadała problemów z utrzymaniem płynności finansowej.

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza porównawcza podstawowych wskaźników płynności za okres 2020-2019:

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Lp.	Rodzaj wskaźnika płynności	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I*	1,36	1,49	1,3-2,0
2.	Wskaźnik płynności II**	1,18	1,33	1,00

* Do kalkulacji wskaźnika płynności I użyto następującego wzoru

Aktywa obrotowe

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

** Do kalkulacji wskaźnika płynności II użyto następującego wzoru

Aktywa obrotowe - Zapasy

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

Ryzyko stopy procentowej

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

30.06.2020 r.	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4- 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Oprocentowanie zmienne							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 680	1 342	1 368	174	12		4 576
Kredyt inwestycyjny	2 600						2 600
Kredyt obrotowy	4 043						4 043
Kredyt w rachunku bieżącym	16 687						16 687

31.12.2019 r.	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4- 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Oprocentowanie zmienne							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 797	1 331	1 294	419	10		4 851
Kredyt inwestycyjny	2 400	600					3 000
Kredyt obrotowy	2 000						2 000
Kredyt w rachunku bieżącym	17 107						17 107

26. Informacja o instrumentach finansowych

a) Instrumenty pochodne

Na dzień 30.06.2020 roku. Spółka nie posiadała otwartych umów typu forward.

b) Pozostałe instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

27. Analiza wrażliwości

Działalność Spółki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut i stóp procentowych. Stopień wrażliwości Spółki 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 Spółki na ryzyko walutowe wzrosło w bieżącym okresie.

Narażenie Spółki 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 Spółki na ryzyko stopy procentowej wzrosło w bieżącym okresie.

Poniżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu półrocznym 2020 i rocznym 2019.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	CZK	AUD	GBP	
Stan na 30.06.2020r.							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		3 208	22	-	-		13 748
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką		7 639	-	-			32 538
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		75	19	-	-		392
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							
Leasing finansowy							
Pochodne instrumenty finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(464)					(2 162)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		10 458	41				44 516
Stan na 31.12.2019 r. BZ							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		4 731	22	244			19 662
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką		7 285		-			30 088
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		35	5	2			165
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(764)					(3 349)
Leasing finansowy							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(940)		(690)		(2)	(4 254)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		10 347	27	(444)		(2)	42 312

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:						Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	CZK	AUD	GBP	razem	EUR	USD	razem
Stan na 30.06.2020 r.										
Wzrost kursu walutowego	10%	3 593	13	-			3 606			--
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 593)	(13)	-			(3 606)			-
Stan na 31.12.2019 r.										
Wzrost kursu walutowego	10%	3 426	8	(6)	0	(1)	3 427			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 426)	(8)	6	0	1	(3 427)			-

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Nota	Wartość nominalna
Stan na 30.06.2020 r.		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki		32 679
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		565
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(23 330)
Leasing finansowy		(4 576)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(23 662)
Stan na 31.12.2019 r.		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki		2 578
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		299
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(22 107)
Leasing finansowy		(4 851)
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(24 081)

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.
Wzrost stopy procentowej	1%	(192)	(195)		
Spadek stopy procentowej	-1%	192	195		

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

	Nota	30.06.2020 r.	31.12.2019r.
Pożyczki		3 679	2 578
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		95 535	84 626
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		565	299
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		99 779	87 503

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

Nie wystąpiły.

29. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda

Nie wypłacono i nie zadeklarowano wypłaty dywidendy z zysku.

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

Zawarcie umowy pożyczki

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

Zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowią:

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

Przedmiotową umowę zawarto na warunkach rynkowych, które nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. jest wiodącym Akcjonariuszem RAFAMET S.A., który posiada 2.042.214 akcji, co stanowi 47,29 % udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Wpływ środków pieniężnych nastąpił 6.07.2020 roku po załatwieniu wszystkich wymaganych dokumentów.

Dnia 03.07.2020 roku Spółka podpisała z HSBC France (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce aneks nr 24 do umowy z dnia 14.10.2009 roku o kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje i akredytywy do wysokości określonego limitu 6.000 tys. EUR. W aneksie został określony nowy termin dostępności limitu na dzień 25.06.2021 r. Na mocy aneksu Emitent może wykorzystywać niniejszy limit w następujący sposób:

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

Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę EURIBOR 1M plus marża bankowa. Prowizje bankowe zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.

Zabezpieczenie umowy stanowią:

- cesje wierzytelności przysługujące Emitentowi z tytułu zawartych kontraktów handlowych,
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych (Karuzelowe Centrum Tokarskie KCI, Pionowe Centrum Obróbce TBI VC, Wiertarko-frezarka WFM),
- umowa przelewu na zabezpieczenie praw z umowy ubezpieczenia,
- poddanie się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego,
- pełnomocnictwo do rachunków bankowych Emitenta w banku.

Dnia 20.07.2020 roku Spółka RAFAMET S.A. podpisała z PEKAO LEASING sp. z o.o. 2 umowy leasingu operacyjnego na nabycie 2 samochodów osobowych. Cena nabycia przedmiotu leasingu netto wynosi 124 tys. zł oraz 125 tys. zł. Okres leasingu wynosi 48 miesięcy. Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M+marża.

Dnia 29.07.2020 roku Spółka podpisała z bankiem mBank S.A. z siedzibą w Warszawie aneks nr 2 do umowy kredytowej nr 11/025/20/Z/OB o kredyt obrotowy w wysokości 2.500 tys. zł.. Ustalono nowe terminy i spłaty rat. Ostatecznym dniem spłaty jest 26.02.2021 rok.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Dnia 06.08.2020 roku spółka zależna RAFAMET SERVICE & TRADE Sp. z o.o. (Wykonawca) poinformowała o wyborze jej oferty jako najkorzystniejszej w postępowaniu przeprowadzonym w ramach przetargu ogłoszonego przez Koleje Wielkopolskie Sp. z o.o. (Zamawiający) (ul. Składowa 5, 61-897 Poznań) na zakup w formie leasingu finansowego wraz z dostawą i montażem nowej tokarki podtorowej. Umowa może zostać zawarta w terminie nie krótszym niż 10 dni od dnia przesłania przez Zamawiającego Wykonawcy zawiadomienia o wyborze najkorzystniejszej oferty, jeżeli w terminie tym nie wpłynie odwołanie innych podmiotów uczestniczących w przetargu. Oferta złożona przez spółkę zależną na kwotę 6.150 tys. zł brutto, w której RAFAMET S.A. jest podwykonawcą, ma niższą cenę ofertową.

Dnia 12.08.2020 roku Spółka RAFAMET S.A. została poinformowana przez kontrahenta Seoul Metro Corporation, że decyzją sądu w Seulu, po złożeniu protestu przez firmę Ecomaister Co., Ltd., która była uczestnikiem postępowania przetargowego, z dniem 13.08.2020 roku zostaje zawieszona wykonanie umowy na dostawę między innymi 2 tokarek podtorowych. Wartość przedmiotu umowy brutto wynosi 3.225.000 tys. KRW tj. ok 10.655 tys. PLN, z czego udział RAFAMET S.A. wynosi ok. 78%.

Innych istotnych zdarzeń, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki nie zanotowano.

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

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana (w tys. zł)
Poręczenie gwarancji bankowej udzielonej spółce zależnej	732	732	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 391	6 993	398
Razem zobowiązania warunkowe	8 123	7 725	398

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

Na dzień 30 czerwca 2020 r. zobowiązania warunkowe wzrosły o 398 tys. zł w stosunku do dnia 31 grudnia 2019 r.

Poręczenia

W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2020 roku Emitent nie udzielał nowych poręczeń.

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

33. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi (w tys. zł).

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakup od podmiotów powiązanych	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2020	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2019	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2020	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2019
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu dostaw i pozostałe	1 315	919	290		739	970	1 379	1 916
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu pożyczek	3 679	2 578						
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu udzielonych zaliczek	542	86						
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. Pozostałe należności (refakty)	33				35	5		3
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. Odsetki od pożyczek					27	49		
„RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o. o. z tytułu dostaw			158	82	4	94	141	249
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu dostaw i pozostałe	429	485		88	20	200		19
OOO STANRUS-RAFAMET otrzymane zaliczki			12					
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu wyceny kontraktów								
RAZEM	5 998	4 068	460	170	825	1 318	1 520	2 187

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Pożyczki udzielone spółce zależnej Odlewnia RAFAMET sp. z o.o.

W okresie 01-06.2020 roku RAFAMET S.A. udzielił 2 pożyczki spółce zależnej Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. na wartość ogółem 1.200 tys. zł. Otrzymał spłatę pożyczek na wartość 99,0 tys. zł.

Dnia 31.01.2020 roku został podpisany aneks skonsolidowany do aneksu nr 1 z dnia 01.10.2019 roku i umowy pożyczki z dnia 20.12.2017 roku zawartej ze spółką zależną Odlewnia RAFAMET Sp. z o.o. Na mocy aneksu skonsolidowano wartość zobowiązania z tytułu pożyczek w wysokości 2.544 tys. zł i ustalono nowy termin spłaty pożyczki:

- 1) kwota 34 tys. zł spłata do 05.03.2020 roku,
- 2) 10 miesięcznych rat kapitałowych w wysokości 31 tys. zł od 31.03.2020 roku,
- 3) 11 miesięcznych rat kapitałowych po 100 tys. zł do 31.12.2021 roku,
- 4) 22 miesięczne raty kapitałowe po 50 tys. zł do 31.12.2022 i od 28.02.2023 do 31.12.2023.
- 5) Oprocentowanie skumulowanych pożyczek ustalono w wysokości średniomiesięcznej stopy WIBOR 3M+marża.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Dnia 31.03.2020 roku w następstwie COVID-19 został podpisany aneks nr 1 do aneksu skonsolidowanego z dnia 31.01.2020 roku ze spółką zależną Odlewnia Rafamet Spółka z o.o. na mocy którego ustalono nowy termin spłaty pożyczki w wysokości 2.510 tys. zł jak niżej:

- 1) 10 miesięcznych rat kapitałowych w wysokości 31 tys. zł od 30.06.2020 roku do 31.03.2021 roku,
- 2) 11 miesięcznych rat kapitałowych po 100 tys. zł od 30.04.2021 roku do 28.02.2022 roku,
- 3) 22 miesięczne raty kapitałowe po 50 tys. zł od 31.03.2022 roku.

Dnia 04.05.2020 roku została podpisana umowa ze spółką zależną Odlewnia Rafamet Spółka z o.o. o udzielenie pożyczki pieniężnej w wysokości 600 tys. zł na uregulowanie bieżących zobowiązań pracowniczych spółki zależnej. Oprocentowanie pożyczki ustalono w wysokości średniomiesięcznej stopy WIBOR 3 M powiększonej o pkt procentowe. Spłata kapitału pożyczki oraz odsetek nastąpi w 15 miesięcznych ratach w wysokości 40 tys. zł w terminie od 31.10.2020 roku do 31.12.2021 roku. Zabezpieczeniem przedmiotowej umowy jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Dnia 02.06.2020 roku została podpisana umowa ze spółką zależną Odlewnia Rafamet Spółka z o.o. o udzielenie pożyczki pieniężnej w wysokości 600 tys. zł na uregulowanie bieżących zobowiązań pracowniczych spółki zależnej. Oprocentowanie pożyczki ustalono w wysokości średniomiesięcznej stopy WIBOR 3 M powiększonej o pkt procentowe. Spłata kapitału pożyczki oraz odsetek nastąpi w 20 miesięcznych ratach w wysokości 30 tys. zł w terminie od 31.01.2021 roku do 31.08.2022 roku. Zabezpieczeniem przedmiotowej umowy jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Wykaz pożyczek udzielonych Spółce Odlewnia RAFAMET Sp. z o.o. w okresie 01.01.2020 roku do 30.06.2020 r.

Data udzielenia pożyczki	Kwota pożyczki	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty pożyczki
04.05.2020	600,0	WIBOR 3M+1,52pkt	31.12.2021
02.06.2020	600,0	WIBOR 3M+1,52pkt	31.08.2022
RAZEM	1.200,0		

W okresie 01-06.2020 r. nie udzielono zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

34. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 11 września 2020 r.

Podpisy członków Zarządu:

11 września 2020 r.	E. Longin Wons	<i>Prezes Zarządu</i>
11 września 2020 r	Maciej Michalik	<i>Wiceprezes Zarządu</i>

Kuźnia Raciborska, 11 września 2020 r.