



2020

**FABRYKA OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU.....	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W TYS. ZŁ) ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU.....	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU	9
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	10
I. DANE JEDNOSTKI	10
II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI.....	10
III. OKRESY PREZENTOWANE	10
IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2020 R.....	10
V. BIEGLI REWIDENCI	11
VI. BANKI.....	11
VII. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM.....	11
VIII. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:.....	12
IX. INWESTYCJE SPÓŁKI	12
X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	13
XI. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
XII. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	13
XIII. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	14
XIV. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	14
XV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	16
XVI. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	28
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	30
NOTA 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	34
NOTA 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	35
NOTA 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	36
NOTA 5. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	36
NOTA 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	38
NOTA 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	38
NOTA 8. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	38
NOTA 9. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU/ POKRYCIA STRATY Z LAT UBIEGŁYCH	38
NOTA 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	39
NOTA 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	42
NOTA 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	43
NOTA 13. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH.....	43
NOTA 14. AKTYWA FINANSOWE.....	44
NOTA 15. POŻYCZKI UDZIELONE.....	45
NOTA 16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE.....	46
NOTA 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	46
NOTA 18. ZAPASY	46

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

NOTA 19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE.....	46
NOTA 20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KONTRAKTÓW.....	48
NOTA 21. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	48
NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	49
NOTA 23. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	49
NOTA 24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	49
NOTA 25. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	50
NOTA 26. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.....	50
NOTA 27. AKTYWA WARUNKOWE.....	50
NOTA 28. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	50
NOTA 29. KAPITAŁ ZAPASOWY.....	51
NOTA 30. NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ.....	51
NOTA 31. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY.....	51
NOTA 32. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ ZYSKI/STRATY AKTUARIALNE.....	51
NOTA 33. WARTOŚĆ KSIĘGOWA I ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ.....	51
NOTA 34. KREDYTY.....	52
NOTA 35. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....	57
NOTA 36. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	59
NOTA 37. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	59
NOTA 38. NAKŁADY INWESTYCYJNE.....	61
NOTA 39. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	61
NOTA 40. REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	64
NOTA 41. POZOSTAŁE REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE.....	65
NOTA 42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	66
NOTA 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	68
NOTA 44. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI.....	70
NOTA 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	74
NOTA 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	74
NOTA 47. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	75
NOTA 48. WYNAGRODZENIE KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ.....	76
NOTA 49. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	77
NOTA 50. ZATRUDNIENIE.....	77
NOTA 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO.....	77
NOTA 52. SPRAWY SĄDOWE.....	77
NOTA 53. ROZLICZENIA PODATKOWE.....	77
NOTA 54. WPŁYW COVID NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.....	78
NOTA 55. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM NIE UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	79

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020	okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019	okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020	okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	89 377	83 729	19 976	19 464
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 702	2 244	604	522
Zysk przed opodatkowaniem	1 505	1 039	336	242
Zysk (strata) netto	1 326	771	296	179
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 804	4 945	2 415	1 150
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 865	-1 479	-640	-344
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 510	-4 945	-1 679	-1 150
Przepływy pieniężne netto razem	429	-1 479	96	-344
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,31	0,18	0,07	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,31	0,18	0,07	0,04
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa razem	172 450	179 420	37 369	42 132
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 677	87 803	17 266	20 618
Zobowiązania długoterminowe	19 940	17 092	4 321	4 014
Zobowiązania krótkoterminowe	59 737	70 711	12 945	16 605
Kapitał własny	92 773	91 617	20 103	21 514
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	9 358	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 księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	21,48	21,21	4,65	4,98
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	21,48	21,21	4,65	4,98
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w PLN/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 sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy:

31.12.2020r. 1 EUR = 4,6148 PLN

31.12.2019r. 1 EUR = 4,2585 PLN

2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz 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 2020 r. 1 EUR = 4,4742 PLN

od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. 1 EUR = 4,3018 PLN

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU	Nota	<i>okres 12 miesiący zakończony 31.12.2020</i>	<i>okres 12 miesiący zakończony 31.12.2019</i>
A. Przychody ze sprzedaży	1	89 377	83 729
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług		85 041	83 448
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		4 336	281
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		67 733	64 280
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	2	64 321	64 097
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2	3 412	183
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		21 644	19 449
1. Pozostałe przychody operacyjne	3	284	1 010
2. Koszty sprzedaży	2	2 026	1 851
3. Koszty ogólnego zarządu	2	17 013	15 802
4. Pozostałe koszty operacyjne	3	187	562
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 702	2 244
1. Przychody finansowe	4	62	236
2. Koszty finansowe	4	1 259	1 441
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 505	1 039
Podatek dochodowy	5	179	268
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 326	771
G. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
H. Zysk (strata) netto		1 326	771
Liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	7	0,31	0,18
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)		0,31	0,18

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU	Nota	rok zakończony 31.12.2020	rok zakończony 31.12.2019
A. Zysk (strata) netto		1 326	771
Inne całkowite dochody:			
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
zyski (straty) aktuarialne	32	-210	-139
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		40	26
Suma		-170	-113
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
B. Inne całkowite dochody netto		-170	-113
C. Całkowite dochody ogółem		1 156	658

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU	Nota	31.12.2020	31.12.2019
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe		75 444	79 312
1. Rzeczowe aktywa trwałe	10	49 818	52 921
2. Wartości niematerialne	11	2 150	2 586
3. Nieruchomości inwestycyjne	12	106	111
4. Udziały w jednostkach zależnych	13	18 369	18 369
5. Pożyczki długoterminowe	15	1 540	1 440
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 684	3 576
7. Pozostałe aktywa trwałe	17	777	309
B. Aktywa obrotowe		97 006	100 108
1. Zapasy	18	14 061	10 964
2. Należności handlowe	19	16 968	23 343
3. Należności z tytułu kontraktów	20	59 136	61 089
4. Pozostałe należności	21	3 319	2 411
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	21	-	-
6. Pożyczki krótkoterminowe	15	1 833	1 138
7. Rozliczenia międzyokresowe	23	801	777
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	888	386
A k t y w a r a z e m		172 450	179 420
P a s y w a			
A. Kapitał własny		92 773	91 617
1. Kapitał zakładowy	28	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	29	36 662	35 891
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	30	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	32	-1 436	-1 266
5. Zyski zatrzymane	32	-	-
6. Zysk (strata) netto		1 326	771
B. Zobowiązania długoterminowe		19 940	17 092
1. Kredyty i pożyczki	34	4 500	600
2. Zobowiązania finansowe	35	2 581	3 054
3. Inne zobowiązania długoterminowe	36	36	48
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	5 697	6 449
5. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	40	7 126	6 941
C. Zobowiązania krótkoterminowe		59 737	70 711
1. Kredyty i pożyczki	34	12 575	21 507
2. Zobowiązania finansowe	35	1 651	1 797
3. Zobowiązania handlowe	37	11 710	13 567
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	37	25 296	23 780
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	37	1 818	1 312
6. Zobowiązania pozostałe	37	4 257	5 002
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5	-	-
8. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	40	1 723	1 559
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	41	707	2 187
P a s y w a r a z e m		172 450	179 420

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W TYS. ZŁ) ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 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 2020r. - dane zatwierdzone	43 187	35 891	13 034	771	-1 266		91 617
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						1 326	1 326
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					-170		-170
Całkowity dochód za okres					-170	1 326	1 156
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego							
podział zysku/ wypłata dywidendy							
podział zysku/pokrycie straty z lat ubiegłych		771		-771			0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020r. dane zatwierdzone	43 187	36 662	13 034	0	-1 436	1 326	92 773
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019r. - dane zatwierdzone	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							
podział zysku/pokrycie straty z lat ubiegłych		130		-130			
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.- dane zatwierdzone	43 187	35 891	13 034	0	-1 266	771	91 617

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU	Nota	rok zakończony 31.12.2020	rok zakończony 31.12.2019
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia			
I. Zysk / Strata brutto		1 505	1 039
II. Korekty razem		9 299	3 906
1. Amortyzacja		6 141	6 048
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-73	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 147	899
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		156	-533
5. Zmiana stanu rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	25	-1 340	142
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	18	-3 097	-680
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		7 420	-11 697
8. Zwiększanie/zmniejszenie stanu zobowiązań (bez kredytów i pożyczek)	25	-563	10 395
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-492	-374
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony			-
11. Pozostałe		0	-10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		10 804	4 945
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		1 340	6 085
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		881	1 063
2. Spłata pożyczek		405	4 920
3. Odsetki i dywidendy		54	102
II. Wydatki		4 205	7 564
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 005	3 194
2. Wydatki na aktywa finansowe		-	-
3. Udzielone pożyczki	15	1 200	4 370
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-2 865	-1 479
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
I. Wpływy		14 000	6 298
1. Kredyty i pożyczki	34	14 000	6 298
II. Wydatki		21 510	11 243
1. Dywidendy wypłacone	8	-	-
2. Spłaty kredytów i pożyczek		19 086	7 462
3. Odsetki		1 147	1 002
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 277	2 779
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-7 510	-4 945
D. Przepływy pieniężne netto, razem		429	-1 479
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		502	-1 479
- w tym z tytułu różnic kursowych od walut obcych		73	
F. Środki pieniężne na początek okresu		386	1 865
G. Środki pieniężne na koniec okresu		888	386

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

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

I. Dane jednostki

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

Podstawowym przedmiotem działalności RAFAMET S.A. 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.

II. Czas trwania Jednostki

Czas trwania działalności 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).

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane na dzień 31.12.2020 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r. dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31.12.2019 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2020 r.

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31.12.2020 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

V. Biegli rewidenci

UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k.
ul. Połczyńska 31A
01-377 Warszawa

VI. Banki

PKO BP S.A
HSBC Continental Europe S.A.(Oddział w Polsce)
BNP PARIBAS Bank Polska S.A. O/Katowice
mBank S.A. O/Rybnik

VII. Notowania na rynku regulowanym

1. Informacje ogólne:

Gielda:	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	RAF
Sektor na GPW:	Przemysł elektromaszynowy

2. System depozytowo – rozliczeniowy: **Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)**
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami: **RAFAMET S.A.**
47-420 Kuźnia Raciborska
ul. Staszica 1

Biuro Zarządu e-mail: ir@rafamet.com

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

VIII. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 16.04.2021 roku. 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	2 042 214	20 422 140	47,29%	2 042 214	47,29%
PROMACK sp. z o.o.	939 680 ¹⁾⁴⁾	9 396 800	21,76%	939 680	21,76%
Krzysztof Jędrzejewski	345 455 ²⁾⁴⁾	3 454 550	8,00%	345 455	8,00%
ISKRA Sp. z o.o.	140 000 ³⁾⁴⁾	1 400 000	3,24%	140 000	3,24%
Michał Tatarek z podmiotami powiązanymi	261 735	2 617 350	6,06%	261 735	6,06%

¹⁾⁻³⁾ zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 14.05.2020 r.

⁴⁾ podmioty, co do których na mocy art. 87 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, domniemywa się istnienie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 tej ustawy - podmioty te posiadają łącznie 32,9992% kapitału zakładowego

IX. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31.12. 2020 r.	31.12. 2019 r.
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	Sprzedaż obrabiarek	100%	100%
OOO „STANRUS-RAFAMET”	Rosja	Pośrednictwo handlowe	50%	50%
Hebei Rafamet Machinery Co., LTD	Chiny	Montaż urządzeń mechanicznych i elektrycznych oraz wyposażenia pomiarowego, produkcja, sprzedaż i usługi posprzedażne,	50%	50%

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Na dzień 31.12. 2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Dnia 22.11.2017 roku pomiędzy RAFAMET S.A. / Polska a spółką Hebei K.N.T. Technology Development Co.,Ltd / Chiny, została podpisana umowa spółki joint venture pod nazwą Hebei Rafamet Machinery Co., Ltd. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3 mln CNY tj. 1.630.500 PLN według kursu z dnia objęcia. Każdy z udziałowców objął 50% kapitału zakładowego. Wartość objętych udziałów przez RAFAMET S.A. w utworzonej spółce wynosi 815.250 zł i na dzień 31 grudnia 2020 roku nie została pokryta.

Przedmiotem działalności Spółki jest montaż urządzeń mechanicznych i elektrycznych oraz wyposażenia pomiarowego, produkcja, sprzedaż i usługi posprzedażne, badania i rozwój technologii urządzeń mechanicznych i elektrycznych, doradztwo techniczne, usługi techniczne, a także sprzedaż, wywóz i przywóz wszelkiego rodzaju towarów i technologii.

X. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd RAFAMET S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą w dniu 22.05.2019 r. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd oraz ogłoszone do publikacji w dniu 16.04.2021 r.

Po publikacji sprawozdania finansowego właściciele jednostki ani Zarząd jednostki nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym.

XII. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze 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”).

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2020 roku.

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności RAFAMET S.A. jako jednostki dominującej w Grupie kapitałowej niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2020 r. Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.rafamet.pl /strefa inwestora/](http://www.rafamet.pl/strefa_inwestora/).

XIII. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31.12.2020 r. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji 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 gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki stwierdza, że pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 (COVID-19) przy uwzględnieniu bieżącej sytuacji gospodarczej w Polsce i na świecie nie wskazują na istnienie niepewności z zakresie kontynuacja działalności Spółki. Wpływ COVID-19 na wyniki roku 2020 oraz ryzyka funkcjonowania firmy w roku 2021 zawarto również w notce 54. (Zdarzenia po dacie bilansowej).

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2020 r. oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

XIV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu dokonania 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 Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Klasyfikacja umów leasingowych, w których Spółka występuje jako leasingobiorca

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

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

Spółka amortyzuje 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

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

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

Wycena rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 40.

Wycena rezerw na naprawy gwarancyjne oraz 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

Spółka 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

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

Stawki amortyzacyjne

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

XV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

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.

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

Istotne zasady rachunkowości

Wycena do wartości godziwej

Spółka 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 Spółki.

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.

Spółka 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 Spółka 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.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na każdy dzień bilansowy :

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

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

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

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.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

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

<i>Typ</i>	<i>Okres</i>
Budynki i budowle	12-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2-15 lat
Urządzenia biurowe	5 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	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 użytkowania.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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 - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

Wartości niematerialne

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

Spółka 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 ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

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

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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 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 Spółki 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	5 lat	15 lat	15 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Amortyzowane przez okres 5 lat.	5 lat metodą liniową	5 lat metodą liniową	15 lat metodą liniową	15 lat metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

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

Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Identyfikacja leasingu.

Na początku umowy Spółka 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 dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz drugostronnie zobowiązanie z tytułu leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania początkowo wycenia się według kosztu, który obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, powiększoną o: - opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed nią; -

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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 Spółki. 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 aktywów z tytułu prawa do użytkowania odbywa się 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 Spółka zaprezentowała 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.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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, Spółka 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 Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu

pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

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.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce, wtedy gdy:

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

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

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

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

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, niebędące jednostkami zależnymi ani udziałami we wspólnych przedsięwzięciach Spółki. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza ona jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

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.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

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

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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:

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Materiały	<ul style="list-style-type: none">• w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;
Produkty gotowe i produkty w toku	<ul style="list-style-type: none">• koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego;
Towary	<ul style="list-style-type: none">• 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.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych odbywa się metodą FIFO.

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

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

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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 Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające.

Spółka zawiera transakcje pochodne w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kursowym. W tym w celu Spółka 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. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki 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.

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 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, ubezpieczeń społecznych, podatku dochodowego od osób fizycznych 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.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółka 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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki 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. Spółka 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.

Spółka rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach kosztów ogólnego zarządu 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.

Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

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

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka 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 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 przyręczone w umowie dobra i usługi (np., montażu, gwarancje, fundamenty, wyposażenie dodatkowe) traktowane są, jako jedno świadczenie przyręczone w umowie i ujmuje się jako przychód jednorazowo w określonym momencie.

W przypadku, gdy wynik kontraktu może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy.

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Spółka 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. Pomiary te przeprowadzają specjaliści działów technicznych Spółki 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 Spółkę 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).

Sprzedaż towarów i produktów

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

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 Spółka spodziewa się odzyskać.

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.

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

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.

Podatki

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.

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.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone 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.

Spółka 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 podatku dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

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.

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.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu zostały zaokrąglone do pełnych tysięcy złotych. Z tego powodu w niektórych przedstawionych w sprawozdaniu tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

XVI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31.12.2019 r., z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1.01.2020 r.:

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 odroczony 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.

E. Longin Wons - Prezes Zarządu

Maciej Michalik - Wiceprezes Zarządu

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01-12.2020 r.	01-12.2019 r.
Sprzedaż produktów i usług	85 041	83 448
Sprzedaż towarów i materiałów	4 336	281
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	(426)	(145)
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	691	(7)
SUMA przychodów ze sprzedaży	89 377	83 729

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

Segmenty operacyjne

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. 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.

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 przychodów finansowych oraz 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 kosztów finansowych, pozostałych kosztów operacyjnych, obciążeń z tytułu podatku dochodowego oraz 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.

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

W bieżącym roku ani w roku ubiegłym nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

Zasady zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Spółki.

Zysk segmentu to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów ogólnozakładowych, przychodów i kosztów finansowych oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki 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, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych występujących w 2020 r.

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	72 226	5 623	2 499	9 029	0	89 377
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	57 152	4 527	1 869	6 211	0	69 759
Koszty nieprzypisane/ogólne						17 013	17 013
Zysk/ (strata) segmentu		15 074	1 096	630	2 818	-17 013	2 605
Pozostałe przychody operacyjne						284	284
Pozostałe koszty operacyjne						187	187
Przychody finansowe						62	62
Koszty finansowe						1 259	1 259
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		15 074	1 096	630	2 818	-18 113	1 505
Podatek dochodowy						179	179
Zysk/ (strata) netto		15 074	1 096	630	2 818	-18 292	1 326

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych występujących w 2019 r.

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	71 458	2 639	3 254	6 378	-	83 729
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	58 441	1 711	2 011	3 968	-	66 131
Koszty nieprzypisane/ogólne						15 802	15 802
Zysk/ (strata) segmentu		13 017	928	1 243	2 410	-15 802	1 796
Pozostałe przychody operacyjne						1 010	1 010
Pozostałe koszty operacyjne						562	562
Przychody finansowe						236	236
Koszty finansowe						1 441	1 441
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		13 017	928	1 243	2 410	-16 559	1 039
Podatek dochodowy						268	268
Zysk/ (strata) netto		13 017	928	1 243	2 410	-16 827	771

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Asortyment sprzedaży

Segmenty	01-12.2020 r.		01-12.2019 r.	
	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej
Obrabiarki	72 226	47 510	71 458	52 003
Części i zespoły do maszyn	2 499	1 385	3 254	2 180
Remonty	5 623	113	2 639	650
Pozostałe	9 029	6 020	6 378	2 432
Ogółem	89 377	55 028	83 729	57 265

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01-12.2020 r.		01-12.2019 r.	
	W PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	34 349	38,4	26 464	31,6
Eksport	55 028	61,6	57 265	68,4
Razem	89 377	100,00	83 729	100,0

W bieżącym roku obrotowym Spółka odnotowała jeden przypadek zrealizowania przychody ze sprzedaży produktów z pojedynczym odbiorcą przekraczający 10% ogółu przychodów. Była to transakcja z ARP Leasing sp. o.o. jednak dotyczyła zawartego w 2019 roku kontraktu z Intercity Remtrak Sp. z o.o., który został „przejęty” przez podmiot finansujący.

W poprzednim roku obrotowym nie wystąpiły przychody związane z pojedynczym odbiorcą, które przekroczyły 10% ogółu przychodów.

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

Umowy o usługę budowlaną	01-12.2020 r.	01-12.2019 r.
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	76 651	72 078
Poniesione koszty z tytułu realizowanych kontraktów (TKW)	58 235	56 936
	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Należności z tytułu kontraktów na dzień bilansowy	59 136	61 089
Zaliczki otrzymane z tytułu kontraktu na dzień bilansowy	25 296	23 780
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1 818	1 312

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01-12.2020 r.	01-12.2019 r.
Amortyzacja	6 141	6 048
Zużycie materiałów i energii	41 226	35 348
w tym, zrealizowane różnice kursowe od :		
- zobowiązań z tytułu dostaw	(26)	(24)
- dotyczące wyceny zobowiązań z tytułu dostaw	92	(13)
Usługi obce	10 104	11 422
Podatki i opłaty	1 389	1 297
Wynagrodzenia	23 634	22 967
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 609	5 266
Pozostałe koszty rodzajowe	1 309	2 959
Suma kosztów według rodzaju	89 412	85 307
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych (wzrost wielkość dodatnia, zmniejszenie wielkość ujemna)	3 874	820
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	2 178	2 737
Koszty sprzedaży	2 026	1 851
Koszty ogólnego zarządu	17 013	15 802
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	64 321	64 097
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 412	183
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	67 733	64 280

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	01-12.2020 r.	01-12.2019 r.
Wynagrodzenia	23 351	22 850
Świadczenia emerytalne	283	117
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 305	4 237
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	1 304	1 029
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	29 243	28 233
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	20 453	19 824
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 790	8 409

KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W ZYSKU

	01-12.2020 r.	01-12.2019 r.
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	5 031	4 917
Amortyzacja aktywów niematerialnych	418	514
	5 449	5 431
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja aktywów niematerialnych	-	-

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	596	520
Amortyzacja aktywów niematerialnych	96	97
	692	617

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-12.2020 r.	01-12.2019 r.
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	6	2
Wpływ kar	57	228
Wpływ odszkodowań od ubezpieczyciela	1	187
Przychody ze sprzedaży odpadów	1	2
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	156	533
Dofinansowanie do cen prądu elektrycznego	24	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	3
Zwrot podatku zagranicznego VAT	20	-
Zwrot kosztów AC samochodów sprzedanych	12	-
Refundacja szkoleń	-	8
Zakończenie umowy leasingu	4	-
Pozostałe (suma pozycji nieistotnych)	3	47
RAZEM	284	1 010

Spadek pozostałych przychodów operacyjnych w porównaniu do okresu porównawczego wynika z uzyskania niższego zysku ze sprzedaży środków trwałych oraz z niższych wpływów z tytułu kar i odszkodowań.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-12.2020 r.	01-12.2019 r.
Odpis aktualizujący wartość należności	-	34
Darowizny	56	64
Kary i odszkodowania	67	196
Umorzenie, przedawnienie należności	-	-
Szkody majątkowe	25	206
Spisanie w koszty wartości materiałów zbędnych	1	39
Koszt ubezpieczenia AC samochodów sprzedanych	11	-
Pozostałe (suma pozycji nieistotnych)	27	23
RAZEM	187	562

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01-12.2020 r.	01-12.2019 r.
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	54	103
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	-	-
Różnice kursowych z tytułu wyceny zob. leasingowych	-	57
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych od forwardów	-	29
Umorzenie odsetek od zobowiązań	-	12
Przychody z tytułu prowizji od udzielonych poręczeń	8	7
Zwrot kosztów gwarancji bankowej	-	28
Pozostałe (suma pozycji nieistotnych)	-	-
RAZEM	62	236

KOSZTY FINANSOWE	01-12.2020 r.	01-12.2019 r.
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	725	801
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	37	66
Część odsetkowa od leasingu	124	201
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na środkach pieniężnych	75	7
Koszty z tytułu prowizji od udzielonych gwarancji	298	366
RAZEM	1 259	1 441

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY DOTYCZACY DZIAŁANOSCI KONTYNUOWANEJ

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31.12.2020r. i 31.12.2019r. przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY	01-12.2020 r.	01-12.2019 r.
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	179	268
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	179	268
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	179	268
Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody:	-40	-26
Odroczony podatek dochodowy od zysków (strat) aktuarialnych	-40	-26

Podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat oraz w pozostałych całkowitych dochodach stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31.12.2020 r. i 31.12.2019 r. przedstawia się następująco:

	01-12.2020	01-12.2019
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 505	1 039
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	1 505	1 039
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	286	197
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie podlegających opodatkowaniu i nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów, w tym:	-107	71
- zapłacone kary	13	34
- darowizny	11	12
- PFRON	28	25
- odsetki od zobowiązań budżetowych	11	-
- pozostałe	10	-
Przychody trwale nie będące podstawą do opodatkowania	-	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej (11,9%)	179	268
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie	179	268
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

5.1 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
BIEŻĄCE AKTYWA PODATKOWE	-	-
Należny zwrot podatku	-	-
BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE	-	-
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	
	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Różnica między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	3 501	3 995
Wynik wyceny realizowanych kontraktów	2 185	2 451
Pozostałe	11	3
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 697	6 449
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>		

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 743	1 769
Niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	22	145
Odpisy aktualizujące należności	90	90
Rezerwy na koszty	73	262
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów	345	249
Niezapłacone w terminie zobowiązania		
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	294	922
Pozostałe	117	139
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 684	3 576

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 684	3 576
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 697	6 449
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(3 013)	(2 873)

Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2020 r. oraz porównawczym, Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Nota 8. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W 2020 roku i 2019 roku nie wypłacono i nie zadeklarowano wypłaty dywidendy z zysku.

Nota 9. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU/ POKRYCIA STRATY Z LAT UBIEGŁYCH

Zarząd będzie rekomendować przeznaczenie zysku netto za 2020 rok w całości na kapitał zapasowy Spółki, z uwagi na planowaną realizację w 2021 inwestycji zakupowych w postaci kilku obrabiarek produkcyjnych na potrzeby parku maszynowego Spółki. Zwraca się uwagę, iż istnieje ograniczenie wynikające z umowy kredytowej zawartej z bankiem PKO BP S.A, o której mowa w nocie nr 34 KREDYTY, zobowiązującej Zarząd Spółki do nerekomendowania WZA wypłaty dywidendy w wysokości przekraczającej 50% zysku netto za rok obrotowy, za który zysk podlega podziałowi.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany Rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.-31.12.2020 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2020 r.	690	23 997	72 320	1 763	2 732	4 447	105 949
Zwiększenie w okresie 01.-12.2020 r.	0	92	799	385	114	2 167	3 557
- zakupy			103	73	114	2 167	2 457
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie			300				300
- leasing finansowy			346	312			658
- inne zwiększenia		92	50				142
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2020 r.			1 214	225	40	300	1 779
- sprzedaż i likwidacja			1 194	105	40		1 339
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie						300	300
- zakończenie leasingu				120			120
- inne zmniejszenia			20				20
Wartość brutto na dzień 31.12.2020 r.	690	24 089	71 905	1 923	2 806	6 314	107 727
Umorzenie na dzień 01.01.2020 r.	94	5 567	44 359	894	2 116		53 030
Amortyzacja za okres 01.-12.2020 r.		599	4 500	326	197		5 622
Zmniejszenie z tytułu:			520	182	40		742
- sprzedaży i likwidacja			520	182	40		742
Umorzenie na dzień 31.12.2020 r.	94	6 166	48 339	1 038	2 273		57 910
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2020 r.							
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2020 r.							
Wartość netto na dzień 31.12.2020 r.	596	17 924	23 566	885	533	6 314	49 818

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiany Rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.-31.12.2019 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2019 r.	690	23 997	70 663	1 724	2 698	3 620	103 392
Zwiększenie w okresie 01.-12.2019 r.	0	0	5 870	108	69	2 934	8 981
- zakupy			344		69	2 934	3 347
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie			380				380
- leasing finansowy				108			108
- inne zwiększenia			5 146				5 146
Zmniejszenie w okresie 01.-12.2019 r.			4 213	69	35	2 107	6 424
- sprzedaż i likwidacja			800	69	35		904
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie						380	380
- zakończenie leasingu			3 413				3 413
- inne zmniejszenia						1 727	1 727
Wartość brutto na dzień 31.12.2019 r.	690	23 997	72 320	1 763	2 732	4 447	105 949
Umorzenie na dzień 01.01.2019 r.	94	4 963	40 317	672	1 937		47 983
Amortyzacja za okres 01.-12.2019 r.		604	4 324	289	214		5 433
Zmniejszenie z tytułu:			282	68	35		385
- sprzedaży i likwidacja			282	68	35		385
Umorzenie na dzień 31.12.2019 r.	94	5 567	44 359	893	2 116		53 030
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 01.01.2019 r.							
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31.12.2019 r.							
Wartość netto na dzień 31.12.2019 r.	596	18 430	27 962	870	616	4 447	52 921

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Struktura własności

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) - wartość netto	Własne	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	Grunty użytkowane wieczystcie	RAZEM
na dzień 31.12.2020 r.	41 215	8 007	596	49 818
na dzień 31.12.2019 r.	43 982	8 343	596	52 921

Do największych realizowanych inwestycji w toku należą:

Nazwa zadania	Wartość na 31.12.2020 r.	Wartość na 31.12.2019 r.
Budowa i modernizacja maszyn i urządzeń	6 314	4 447
RAZEM	6 314	4 447

Na dzień 31.12.2020 roku największe realizowane inwestycje własne obejmują budowę tokarki poziomej (poniesiono dotychczas nakłady w wysokości 2.913 TPLN), modernizację frezarki bramowej (poniesiono dotychczas nakłady w wysokości 1.702 TPLN) oraz modernizacje innych obrabiarek parku maszynowego Spółki (poniesiono dotychczas nakłady w wysokości 1.699 TPLN).

Ustanowione obciążenia na majątku

Na dzień 31.12.2020 r. nieruchomości wpisane do ksiąg wieczystych KW 27489, KW 37404, KW 37416, KW 37417, KW 37418 oraz KW 55444 obciążone są hipoteką do sumy 35.700 tys. zł i była wyższa w stosunku do stanu na dzień 31.12.2019 roku o 3.300 tys. zł.

Zwiększenie obciążenia wynika z różnicy pomiędzy ustanowieniem przez spółkę hipoteki kaucyjnej zabezpieczającej pożyczkę z ARP S.A. do wysokości 13.500 tys. zł, a zwolnieniem części hipoteki kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w PKO BP S.A. na budowę hali montażu II z kwoty 14.400 tys. zł do wysokości 4.200 tys. zł.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2020 r.			31.12.2019 r.		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Maszyny i urządzenia	9 533	2 253	7 280	9 208	1 585	7 623
Środki transportu	1 339	612	727	1 147	427	720
Suwnice						
Razem	10 872	2 865	8 007	10 355	2 012	8 343

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31.12.2020 r. na mocy umów leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu zmalała i wynosi 8.007 tys. zł. Zmniejszenie wynika z tytułu amortyzacji bieżącej. Na dzień 31.12.2019 r. wartość bilansowa środków trwałych leasingowanych wynosiła 8.343 tys. zł.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
a) koszty prac rozwojowych	181	389
b) oprogramowanie, patenty, licencje	319	342
c) dokumentacja	836	961
d) znak towarowy	814	894
Razem	2 150	2 586

Struktura własności

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) – wartość netto	Własne	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	RAZEM
Na dzień 31.12.2020 r.	2 150		2 150
Na dzień 31.12.2019 r.	2 586		2 586

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

Rok zakończony dnia 31.12.2020 r.	Koszty prac rozwojowych, dokumentacja	Patenty i licencje	Znak towarowy	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1.01.2020 r.	10 815	2 016	1 200	14 031
Nabycia		78		78
Wytworzenie				
Likwidacja		16		16
Wartość brutto na dzień 31.12.2020 r.	10 815	2 078	1 200	14 093
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1.01.2020 r.	9 465	1 674	306	11 445
Odpis amortyzacyjny za okres	333	101	80	514
Likwidacja		16		16
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020 r.	9 798	1 759	386	11 943
Wartość netto na dzień 1.01.2020 r.	1 350	342	894	2 586
Wartość netto na dzień 31.12.2020 r.	1 017	319	814	2 150

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2019-31.12.2019 r.

Rok zakończony dnia 31.12.2019 r.	Koszty prac rozwojowych, dokumentacja	Patenty i licencje	Znak towarowy	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1.01.2019 r.	10 815	1 993	1 200	14 008
Nabycia		23		23
Wytworzenie				
Likwidacja				
Wartość brutto na dzień 31.12.2019 r.	10 815	2 016	1 200	14 031
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1.01.2019 r.	9 026	1 583	226	10 835
Odpis amortyzacyjny za okres	439	91	80	610
Likwidacja				
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019 r.	9 465	1 674	306	11 445
Wartość netto na dzień 1.01.2019 r.	1 789	410	974	3 173
Wartość netto na dzień 31.12.2019 r.	1 350	342	894	2 586

Nota 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Stan na początek okresu	111	116
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- zmiana przeznaczenia środków trwałych	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	5	5
- amortyzacji bieżącej	5	5
Stan na koniec okresu	106	111
Wartość bilansowa	106	111

Przychody z najmu nieruchomości za 2020 r. wyniosły 25 tys. zł. Najemca dodatkowo ponosi koszty za dostarczone media oraz inne usługi świadczone przez wynajmującego w oparciu o złożone zamówienie. Czynniki waloryzacji wskaźnikiem wzrostu podatku od gruntów i nieruchomości płaconego przez wynajmującego. Koszty konserwacji, bieżące naprawy i remonty zobowiązany jest do ponoszenia zgodnie z umową najemca.

Nota 13. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH

Zmiana stanu udziałów w jednostkach zależnych	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Stan na początek okresu	18 369	18 369
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- podwyższenie kapitału	-	-
- nabycie udziałów	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
Stan na koniec okresu	18 369	18 369

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Udziały w jednostkach zależnych (struktura walutowa)	31.12.2020	31.12.2019
a) w walucie polskiej	17 553	17 553
b) w walutach obcych	816	816
RAZEM	18 369	18 369

W 2020 roku nie podwyższono kapitału i nie nabyto udziałów w spółkach zależnych.

Udziały w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2020 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	17 000	
RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o. o. Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	353	
POREBA Machine Tools – sp. z o. o. Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	200	
OOO STANRUS RAFAMET / Rosja	1	
Hebei Rafamet Machinery Co., Ltd. / Chiny	815	

Udziały w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2019 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	17 000	
RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o. o. Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	353	
POREBA Machine Tools – sp. z o. o. Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	200	
OOO STANRUS RAFAMET / Rosja	1	
Hebei Rafamet Machinery Co., Ltd. / Chiny	815	

Nota 14. AKTYWA FINANSOWE

Na dzień 31.12.2020 r. i na dzień 31.12.2019 r. spółka posiada następujące aktywa finansowe

Lp.	Stan na	Nazwa i siedziba Jednostki pozostałej	Wartość wg cen nabycia udziałów/ akcji	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/ Akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiący m Spółki
I	31.12.2020 r.	x	156	-156	0	x	x
1		Mex-Holding w likwidacji sp. z o.o. Warszawa, ul. Mokotowska 49	0	0	0,00	0,05	0,05
2		Len S.A. w likwidacji Kamienna Góra, ul. Nadrzeczna 1a	156	-156	0,00	0,30	0,30

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

II	31.12.2019 r.	x	156	-156	0	x	x
1		Mex-Holding w likwidacji sp. z o.o. Warszawa, ul. Mokotowska 49	0	0	0,00	0,05	0,05
2		Len S.A. w likwidacji Kamienna Góra, ul. Nadrzeczna 1a	156	-156	0,00	0,30	0,30

Akcje w/w spółek nie są notowane na giełdzie. Odpisy aktualizujące tworzy się w pełnej wysokości, w oparciu o uzyskaną informację o negatywnych wynikach finansowych tych spółek.

W 2020 r. oraz w poprzednim roku nie nabyto ani nie sprzedano posiadanych akcji i udziałów.

Nota 15. POŻYCZKI UDZIELONE

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Pożyczki udzielone razem	3 373	2 578
Suma pożyczek, w tym:	3 373	2 578
- długoterminowe	1 540	1 440
- krótkoterminowe	1 833	1 138

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

W okresie od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. Emitent udzielił spółce zależnej dwóch pożyczek krótkoterminowych na łączną kwotę 1.200 tys. zł. W tym samym okresie spółka zależna dokonała spłat z tytułu pożyczek krótkoterminowych na kwotę 405 tys. zł.

Na dzień 31.12.2020 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu zaciągniętych pożyczek wynosiło 3.373 tys. zł.

Spółka udzieliła spółce zależnej ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. w okresie 01.01.2020 roku do 31.12.2020 roku dwie pożyczki po 600.000 PLN (4.05.2020r. oraz 4.06.2020r.) każda z terminami spłaty 31.12.2021r. oraz 31.08.2022r. na warunkach Wibor 3M + marża.

Na dzień 31.12.2020 roku wartość udzielonych pożyczek zwiększyła się o 795 tys. zł w porównaniu ze stanem na 31.12.2019 roku.

Dnia 31.01.2020 roku został podpisany aneks do umowy pożyczek zawartych w miesiącach 04-12.2019 roku ze spółką zależną Odlewnia RAFAMET sp. z o.o., w którym ustalono nowy termin spłaty skumulowanych pożyczek w wysokości 2.544 tys. zł jak niżej:

1 rata kapitałowa w wysokości 34 tys. zł płatna do 05.03.2020 roku,

10 miesięcznych rat kapitałowych w wysokości 31 tys. zł płatne od 31.03.2020 roku,

11 miesięcznych rat kapitałowych w wysokości 100 tys. zł płatne od 28.02.2021 do 31.12.2021 roku,

22 miesięcznych rat kapitałowych w wysokości 50 tys. zł płatne od 28.02.2022 do 31.12.2022 i od 28.02.2023 do 31.12.2023 roku,

Oprocentowanie skumulowanych pożyczek ustalono w wysokości średniomiesięcznej stopy WIBOR 3M+marża 1,5%
Zabezpieczeniem kwoty pożyczki wynikającej z aneksu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową

Dnia 31.03.2020 roku został podpisany aneks do umowy pożyczek zawartych w miesiącach 04-12.2019 roku ze spółką zależną Odlewnia RAFAMET sp. z o.o., w którym ustalono nowy termin spłaty skumulowanych pożyczek w wysokości 2.510 tys. zł jak niżej:

10 miesięcznych rat kapitałowych w wysokości 31 tys. zł płatne od 30.06.2020 do 31.03.2021 roku,

11 miesięcznych rat kapitałowych w wysokości 100 tys. zł płatne od 30.04.2021 do 28.02.2022 roku,

22 miesięcznych rat kapitałowych w wysokości 50 tys. zł płatne od 31.03.2022 roku,

Oprocentowanie skumulowanych pożyczek ustalono w wysokości średniomiesięcznej stopy WIBOR 3M+marża 1,5%

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Zabezpieczeniem kwoty pożyczki wynikającej z aneksu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową

W 2020 r. nie udzielono zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

Nota 16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
	-	-

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
Dokumentacja techniczna prototypu / rozliczana w	402	307
Modele rozliczane w czasie	364	
Opłaty serwisowe	8	2
Pozostałe ubezpieczenia	3	
Suma długoterminowych rozliczeń	777	309

Nota 18. 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	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Materiały	3 016	2 851
Półprodukty i produkty w toku	10 156	8 113
Towary	889	0
Zapasy ogółem, w tym:	14 061	10 964
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-

Zarówno w 2020r. jak i w 2019r. Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów materiałowych.

Spółka dokonuje oceny przydatności zapasów w sposób regularny. Odpis aktualizujący wartość zapasów, dokonuje się poprzez doprowadzenie wartości tych zapasów do ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy, zapewniający ich upłynnienie po obniżonej wartości.

Nota 19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Należności handlowe	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
od jednostek powiązanych	833	1 404
od pozostałych jednostek	16 214	22 021
Należności z tytułu dostaw i usług brutto:	17 047	23 425
odpisy aktualizujące wartość należności	79	82
Należności z tytułu dostaw i usług netto	16 968	23 343

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają określony termin płatności. Często warunki płatności są określone w przetargu publicznym i nie podlegają negocjacom. Z wybranymi kontrahentami Spółka ustala termin spłaty należności indywidualnie.

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.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	82	82
Zwiększenia, w tym:		
dokonanie odpisów na należności		
Zmniejszenia w tym:	3	
wykorzystanie odpisów aktualizujących		
różnice kursowe	3	
rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	79	82

Zarówno w 2020 r. jak i w 2019 r. Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących należności handlowe.

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
0-90	9 927	16 759
90-180	1 980	2 224
180-360	3 382	190
powyżej 360	1 378	566
Przeterminowane brutto	380	3 686
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	17 047	23 425
odpis aktualizujący wartość należności	79	82
Należności z tytułu dostaw i usług netto	16 968	23 343

Przeterminowane należności handlowe

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360	RAZEM
31.12.2020 r.					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	295		6	79	380
odpisy aktualizujące wartość należności				79	79
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	295		6		301
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.

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 20. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KONTRAKTÓW

Należności z tytułu kontraktów	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	59 136	61 089
Należności z tytułu kontraktów brutto:	59 136	61 089
odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności z tytułu kontraktów netto	59 136	61 089

Nota 21. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
należności pozostałe od jednostek powiązanych	697	85
- z tytułu zaliczek	697	85
należności pozostałe od jednostek innych	3 014	2 721
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń oraz z tytułu podatku dochodowego	1 718	775
zaliczki na dostawy	728	1 357
pozostałe należności	216	237
należności od spółek w postępowaniu upadłościowym, likwidacyjnym	352	352
należności na drodze sądowej	0	0
Pozostałe należności (brutto)	3 711	2 806
Odpisy aktualizujące należności	392	395
Pozostałe należności (netto)	3 319	2 411

Należności od spółek będących w postępowaniu upadłościowym i likwidacyjnym wynoszą 352 tys. zł i obejmują należności od FUM Poręba sp. z o.o. w wysokości 263 tys. zł., należności od Fablok Chrzanów S.A. w wysokości 89 tys. zł. (w związku z postępowaniami upadłościowym tych podmiotów należności objęto w 100% odpisem aktualizującym) oraz pozostałe należności zasądzone (objęte odpisem aktualizującym) w wysokości 40 tys. zł

Struktura walutowa należności krótkoterminowych

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
w walucie polskiej	67 289	67 657
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	12 605	19 663
waluta – EUR	2 874	4 731
przeliczone na PLN	12 511	19 541
waluta – USD	26	22
przeliczone na PLN	94	82
waluta – CZK		245
przeliczone na PLN		40
waluta – AUD		
pozostałe waluty przeliczone na PLN		
Należności krótkoterminowe brutto	79 894	87 320

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 22. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka nie posiadała otwartych kontraktów walutowych.

Nota 23. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
Prowizje dotyczące maszyn w produkcji w toku		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	89	79
Oplaty serwisowe , wdrożenie programu, opłaty internetowe	118	69
Prowizja agenta za pośrednictwo	240	511
Dokumentacja rozliczana w czasie	240	102
Modele rozliczane w czasie	91	
Pozostałe	23	16
Suma krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	801	777

Nota 24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Środki pieniężne w banku	812	299
Środki pieniężne w kasie	76	87
RAZEM	888	386

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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31.12. 2020 r. wynosi 888 tys. zł. (31.12.2019 r. 386 tys. zł).

Struktura walutowa środków pieniężnych

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
w walucie polskiej	684	221
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	204	165
waluta – EUR	36	35
przeliczone na PLN	155	146
waluta – USD	14	5
przeliczone na PLN	49	19
waluta – CZK	-	2
przeliczone na PLN	-	0
waluta – AUD	-	-
przeliczone na PLN	-	-

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 25. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	rok zakończony 31.12.2020 r.	rok zakończony 31.12.2019 r.
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej <i>zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	(1 211)	7 820
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	29	-142
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	619	2 717
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zmiana stanu <i>zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	(563)	10 395
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej <i>rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych</i>	1 130	2
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne odniesiona bezpośrednio na kapitał	210	139
Zmiana stanu <i>rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	1 340	141

Nota 26. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12. 2019 r. Spółka nie posiadała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Nota 27. AKTYWA WARUNKOWE

Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. Spółka nie posiadała aktywów warunkowych.

Nota 28. 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/ zwykłe na okaziciela	brak	1 363 290	10	13 633	Wpłata	01.07.1992
E/ zwykłe na okaziciela	brak	76 277	10	763	Wpłata	21.07.1994
F/ zwykłe na okaziciela	brak	2 879 134	10	28 791	Wpłata	21.12.2007
Razem liczba sztuk akcji		4 318 701				
Razem kapitał zakładowy				43 187		

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

W trakcie bieżącego i poprzedniego roku obrotowego nie było zmian w kapitale zakładowym Spółki. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 10,00 PLN i zostały w pełni opłacone.

Nota 29. KAPITAŁ ZAPASOWY

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Kapitał zapasowy utworzony ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	22 266	21 495
Ustawowo wymagana wartość	14 396	14 396
Z podziału zysku za rok poprzedni		
RAZEM	36 662	35 891

Nota 30. NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ceny nominalnej	13 034	13 034
RAZEM	13 034	13 034

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

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

Nota 31. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. Spółka nie posiadała kapitału z aktualizacji wyceny.

Nota 32. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ ZYSKI/STRATY AKTUARIALNE

Na dzień 31.12.2020 r. nie wystąpił niepodzielony wynik finansowy.
Straty aktuarialne wyniosły 1.436 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

Na dzień 31.12.2019 r. nie wystąpił niepodzielony wynik finansowy.
Straty aktuarialne wyniosły 1.266 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.
Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Zwraca się uwagę, iż istnieje ograniczenie wynikające z umowy kredytowej z bankiem PKO BP S.A, o której mowa w nocie nr 34 KREDYTY, zobowiązującej Zarząd Spółki do nierekomendowania WZA wypłaty dywidendy w wysokości przekraczającej 50% zysku netto za rok obrotowy, za który zysk podlega podziałowi.

Nota 33. WARTOŚĆ KSIĘGOWA I ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ.

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe)

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

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 12 miesięcy zakończony 31.12.2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 326	771
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	1 326	771

Liczba wyemitowanych akcji

	2020	2019
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku (rozwodnionego zysku) na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,31	0,18
Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,31	0,18

Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. w Spółce nie występują instrumenty rozwadniające.

Nota 34. KREDYTY

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Kredyty w rachunku bieżącym	3 425	17 107
Kredyt obrotowy	3 450	2 000
Kredyt inwestycyjny	1 200	3 000
Pożyczka ARP S.A.	9 000	-
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	17 075	22 107
- długoterminowe	4 500	600
- krótkoterminowe	12 575	21 507

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	12 575	21 507
W okresie od 1 do 5 lat	4 500	600
Powyżej 5 lat	-	-
Suma kredytów i pożyczek	17 075	22 107

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka posiada zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 17.075 tys. zł i obejmuje ono kredyt w rachunku bieżącym na 3.425 tys. zł, kredyty obrotowe na 3.450 tys. zł, pożyczkę z ARP S.A. zadłużenie 9.000 tys. oraz kredyt inwestycyjny w wysokości 1.200 tys. zł zaciągnięty na budowę hali.

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 aneksu do umowy dokonano zmiany w zabezpieczeniu kredytu, polegającej na obniżeniu hipoteki łącznej kaucyjnej z kwoty 14.400 tys. zł

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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.: weksel in blanco wraz deklaracją wekslową Emitenta, hipoteka łączna umowna do kwoty 4.200 tys. zł na nieruchomości Emitenta oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości.

W marcu 2020 roku Emitent wystąpił do Banku PKO BP S.A. z wnioskiem o zawieszenie spłat rat kapitałowych kredytu inwestycyjnego przez okres 6 miesięcy. Dnia 30 marca 2020 roku został podpisany aneks nr 5 zmieniający harmonogram spłaty kredytu. Zgodnie z aneksem ustalono, że w okresie od dnia 31.03.2020 roku 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.

Zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 31.12.2020 r. wynosiło 1.200 tys. zł.

Spółka wykorzystywała w ciągu roku środki kredytowe (kredyt w rachunku bieżącym) wynikające z umowy o limit kredytowy wielocelowy. Dostępność limitu w ramach ww. linii kredytowej to 15.000 tys. zł.

Dnia 13.02.2020 roku Emitent podpisał z Bankiem PKO BP S.A. Aneks nr 10 do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 17.02.2010 r. Dotychczasowa kwota limitu wielocelowego nie uległa zmianie. Na podstawie zawartego aneksu zmianie uległ końcowy okres spłaty kredytu, który przypada na dzień 15.02.2022 r. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych Wibor 1M + marża banku.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2020 r. wynosiło 3.425 tys. zł.

Dnia 20.02.2020 roku Spółka podpisała z bankiem mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Senatorska 18) umowę 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 oraz 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 Spółka podpisała 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 29.07.2020 roku Spółka zawarła z bankiem mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Senatorska 18) aneks nr 2 do umowy o kredyt obrotowy w wysokości 2.500 tys. zł na refinansowanie kontraktu. Na mocy niniejszego aneksu okres kredytowania upływa w dniu 26.02.2021 r.

Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 31.12.2020 r. wynosiło 950 tys. zł.

Dnia 30.09.2020 roku Emitent zawarł z bankiem mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Senatorska 18) aneks nr 1 do umowy o kredyt obrotowy w wysokości 2.500 tys. zł na refinansowanie kontraktu. Na mocy niniejszego aneksu okres kredytowania upływa w dniu 15.02.2021 r.

Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 31.12.2020 r. wynosiło 2.500 tys. zł.

Dnia 14.02.2020 roku Emitent podpisał 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:

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

- 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,
- 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 ww. produktów 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 31.12.2020 r. wynosiło 0 zł.

Dnia 03.07.2020 roku Spółka podpisała z HSBC France S.A. Oddział w Polsce 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 na gwarancje bankowe do wysokości 6.000 tys. EUR oraz 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 trzech obrabiarkach produkcyjnych,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

Termin dostępności limitu określono na dzień 25.06.2021 r.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2020 r. wynosiło 0,0 tys. EUR.

RAFAMET S.A. posiada kredyt w rachunku bieżącym zgodnie z umową zawartą z mBank S.A. w Warszawie – do kwoty 2.000 tys. zł. Dnia 20.08.2020 roku spółka zawarła z bankiem aneks nr 7 do ww. umowy. Na mocy niniejszego aneksu okres kredytowania upływa w dniu 26.08.2021 r. Umowa została zawarta na warunkach finansowych WIBOR O/N + marża banku, prowizje od kredytu zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe, a zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią m.in.: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową Emitenta oraz cesja wierzytelności z kontraktu.

Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 31.12.2020 r. wynosiło 0 zł.

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

Zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowią:

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

Zadłużenie z tytułu ww. pożyczki na dzień 31.12.2020 r. wynosiło 9.000 tys. zł.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2020 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. – kredyt inwestycyjny	12 000 PLN	1 200 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	3 425 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2022	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank – limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN	-	WIBOR O/N + marża	26.08.2021	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank – kredyt obrotowy	2 500 PLN	950 PLN	WIBOR 1M+ marża	26.02.2021	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank – kredyt obrotowy	2 500 PLN	2 500 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2021 ^{1/}	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Bank Polska S.A. – kredyt w rachunku bieżącym w EUR	1 000 EUR	-	EURIBOR 1M+marża	25.06.2021	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków zastaw
BNP Paribas Polska S.A.	2 000 PLN	-	WIBOR 1M+ marża	13.02.2021	Cesja należności z kontraktów i weksel in blanco
ARP S.A. pożyczka	9 000 PLN	9 000 PLN	WIBOR 1M+ marża	31.12.2022	Hipoteka do wysokości 13.500 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia, poddanie się egzekucji
Razem:		17 075 PLN			

^{1/} Dnia 11.02.2021 roku został podpisany aneks do umowy kredytu obrotowego, na mocy którego uległ zmianie końcowy okres spłaty kredytu na dzień 14.04.2021r.

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 ^{2/}	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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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 ^{3/}	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
	RAZEM	22 107 PLN			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

	31.12.2020	31.12.2019
w walucie polskiej	17 075	18 758
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN		3 349
waluta – EUR		764
Kredyty i pożyczki ogółem	17 075	22 107

Warunki wynikające z umowy o kredyt inwestycyjny z dnia 21.03.2014 r. (COVENANTS)

Zgodnie z aneksem do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 21.08.2015 r., RAFAMET S.A. był zobowiązany do :

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

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

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka wypełnia postanowienia umów kredytowych.

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

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

PKO BP SA ma prawo wypowiedzieć Umowę w przypadku:

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

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

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka wypełnia postanowienia umowy kredytowej.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Ogólne warunki leasingu

Spółka użytkuje część maszyn, urządzeń oraz środków transportu w ramach leasingu finansowego (podatkowo w ramach leasingu operacyjnego). Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 5 lat za wyjątkiem poz.2,8,9,10 gdzie podpisano umowę leasingu na 4 lata. Z postanowień zawartych umów nie wynikają dodatkowe ograniczenia.

Umowy leasingu według stanu na dzień 31.12.2020 r.:

L.p.	Data zawarcia umowy	Strona umowy	Przedmiot umowy	Warunki finansowe leasingu (stopa finansowa)	Istotne warunki umowy
1.	10.12.2015 r.	m Leasing sp. z o.o. Warszawa	centrum frezarskie Multitec	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
2.	13.09.2017 r.	Volkswagen Leasing sp. z o.o. Warszawa	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
3.	30.11.2017 r.	Alior Leasing sp. z o.o. Wrocław	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
4.	07.03.2018 r.	PKO Leasing S.A. Łódź	Wiertarko frezarka WFA3-200	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
5.	29.11.2018 r.	Mercedes – Benz Leasing Polska Sp. z o.o. Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
6.	12.07.2019 r.	Volkswagen Leasing sp. z o.o. Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
7.	23.01.2020 r.	Pekao Leasing sp. z o.o. Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

8.	14.04.2020 r.	SG Equipment Leasing sp. z o.o. Warszawa	Pionowe Centrum Obróbcze	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
9.	20.07.2020 r.	Pekao Leasing sp. z o.o. Warszawa	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
10.	23.10.2020 r.	m Leasing sp. z o.o. Warszawa	Wózek widłowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup

Umowy leasingu według stanu na dzień 31.12.2019 r.:

L.p.	Data zawarcia umowy	Strona umowy	Przedmiot umowy	Warunki finansowe leasingu (stopa finansowa)	Istotne warunki umowy
1.	10.12.2015 r.	m Leasing sp. z o.o. Warszawa	centrum frezarskie Multitec	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
2.	13.09.2017 r.	Volkswagen Leasing sp. z o.o. Warszawa	3 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
3.	30.11.2017 r.	Alior Leasing sp. z o.o. Wrocław	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
4.	07.03.2018 r.	PKO Leasing S.A. Łódź	Wiertarko frezarka WFA3-200	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
5.	29.11.2018 r.	Mercedes – Benz Leasing Polska Sp. z o.o. Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
6.	12.07.2019 r.	Volkswagen Leasing sp. z o.o. Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup

Wszystkie wymienione w tabeli umowy leasingu Emitent realizuje prawidłowo, zgodnie z zaciągniętymi zobowiązaniami. Wszystkie dotychczasowe raty zostały spłacone w terminie.

Zobowiązania z tytułu leasingu

Na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów przedstawiają się następująco:

	Minimalne opłaty leasingowe	Minimalne opłaty leasingowe	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych
Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
w ciągu jednego roku	1 755	1 928	1 651	1 797
od 1 do 5 lat	2 654	3 181	2 581	3 054
powyżej 5 lat				
RAZEM	4 409	5 109	4 232	4 851
Pomniejszone o koszty finansowe	177	258	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	4 232	4 851		

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Oprogramowanie komputerowe	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
3 obrabiarki		7 279			7 279
9 samochodów			673		673
Wózek widłowy			55		55
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu		7 279	728	-	8 007

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Oprogramowanie komputerowe	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
2 obrabiarki		7 623			7 623
7 samochodów			720		720
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu		7 623	720	-	8 343

Nota 36. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

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

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Zobowiązania długoterminowe	36	48

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 710	13 567
Wobec jednostek powiązanych	63	154
Wobec jednostek pozostałych	11 647	13 413

Pozostałe zobowiązania

	31.12.2020	31.12.2019
zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	3	-
zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	783	1 444
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	474	458

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
pozostałe zobowiązania budżetowe PFRON	12	12
pozostałe zobowiązania budżetowe PPK	52	47
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 474	1 408
pozostałe zobowiązania	225	183
zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	815	815
zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	136	165
zobowiązania z tytułu zatrzymanej kaucji	-	44
zaliczki na dostawy	283	426
zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	1 818	1 312
zaliczki do kontraktów	25 296	23 780
Razem:	31 371	30 094

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2020	31.12.2019
0-90	5 062	4 925
90-180	5	261
180-360	10	121
powyżej 360	107	94
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 184	5 401

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2020	31.12.2019
0-90	6 526	8 166
90-180		
180-360		
powyżej 360		
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 184	5 401
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 710	13 567

Pozostałe zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2020	31.12.2019
0-90	30 556	29 279
90-180		
180-360		
powyżej 360	815	815
Pozostałe zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31 371	30 094

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
w walucie polskiej	14 390	23 651
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	28 691	20 010
waluta – EUR	6 477	4 613
przeliczone na PLN	28 691	19 876
waluta – USD	-	1
przeliczone na PLN	-	5
waluta – CZK	-	690
przeliczone na PLN	-	119
waluta – GBP	-	2
przeliczone na PLN	-	10
Zobowiązania handlowe i pozostałe, ogółem	43 081	43 661

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4.03.1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego oraz odpisu dla emerytów i rencistów.

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Zwiększenie Funduszu z podziału zysku	-	10
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie funduszu socjalnego	96	50
Zobowiązania z tytułu Funduszu	-	50
Saldo po skompensowaniu	-	-
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	591	473

Nota 38. NAKŁADY INWESTYCYJNE

W 2020 na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały poniesione wydatki w wysokości 3.005 TPLN.

W roku 2021 planuje się ponieść wydatki inwestycyjne na poziomie około 10.000 TPLN z przeznaczeniem na zakup, modernizację i kontynuację budowy obrabiarek do własnego parku maszynowego.

Nota 39. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 31.12.2020 r.	Stan na 31.12.2019 r.	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	7 841	6 993	848
Razem zobowiązania warunkowe	8 573	7 725	848

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2020 r. zwiększyły się o 848 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych zwiększyły się o 848 tys. zł.

Poręczenie

Na dzień 31.12.2020 roku Spółka posiada zobowiązanie warunkowe z tytułu udzielonego poręczenia dla spółki zależnej, która dnia 06.08.2015r. podpisała z Bankiem PKO BP S.A. umowę o udzielenie gwarancji bankowej do kwoty 731,5 tys. zł. Gwarancja ta stanowi zabezpieczenie spłaty pożyczki w WFOŚ i GW w Katowicach zaciągniętej przez spółkę zależną.

Poniżej przedstawiono tabelę charakteryzującą zadłużenie pośrednie i warunkowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 r.

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

^{1/} Dnia 05.01.2021 roku obniżono zobowiązanie do kwoty 87 tys. zł.

^{2/} Dnia 28.01.2021 roku obniżono zobowiązanie do kwoty 48 tys. zł.

^{3/} Dnia 28.01.2021 roku obniżono zobowiązanie do kwoty 60 tys. zł.

^{4/} Dnia 28.01.2021 roku obniżono zobowiązanie do kwoty 63 tys. zł.

^{5/} Dnia 28.01.2021 roku obniżono zobowiązanie do kwoty 29 tys. zł.

^{6/} Dnia 28.01.2021 roku obniżono zobowiązanie do kwoty 34 tys. zł.

^{7/} Dnia 28.01.2021 roku obniżono zobowiązanie do kwoty 35 tys. zł.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Poniżej przedstawiono tabelę charakteryzującą zadłużenie pośrednie i warunkowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.

L.P.	BENEFICJENT / KRAJ	RODZAJ GWARANCJI	KWOTA w (tys) zł	TERMIN WAŻN.	ZABEZPIECZENIE
1.	PT Eltran/Indonezja	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	383	28.03.2020 r.	cesja globalna z kontraktów
2.	PT Eltran/Indonezja	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	284	30.03.2020 r.	cesja globalna z kontraktów
3.	STEP LLC/Rosja	gwarancja dobrego wykonania	176	28.12.2020 r.	cesja globalna z kontraktów
4.	Switch Means/Tajwan	gwarancja dobrego wykonania	470	30.09.2020 r.	cesja globalna z kontraktów
5.	AKKOL/Turcja	regwarancja dobrego wykonania	276	29.01.2020 r.	cesja globalna z kontraktów
6.	Przewozy Regionalne Warszawa	gwarancja dobrego wyk. i rękojmi	84	15.07.2021 r.	cesja globalna z kontraktów
7.	Sinochem Commerce/Chiny	gwarancja przetargowa	77	18.04.2020 r.	cesja globalna z kontraktów
8.	PKP Intercity	gwarancja przetargowa	15	18.01.2020 r.	cesja globalna z kontraktów
9.	PKP Intercity	gwarancja przetargowa	45	20.01.2020 r.	cesja globalna z kontraktów
10.	Metro Warszawskie	gwarancja dobrego wykonania	140 ^{1/}	05.01.2022 r.	cesja globalna z kontraktów
11.	Colas Rail/Egipt	gwarancja redukcyjna	419	30.04.2022 r.	cesja globalna z kontraktów
12.	Colas Rail/Egipt	gwarancja redukcyjna	271	30.04.2022 r.	cesja globalna z kontraktów
13.	PKP Intercity	gwarancja dobrego wykonania kontraktu i rękojmi	111	30.06.2022 r.	cesja globalna z kontraktów
14.	Przewozy Regionalne	gwarancja należytego wykonania	21	01.11.2020 r.	weksle in blanco
15.	ZARMEN FPA	gwarancja należytego wykonania	659	07.10.2021 r.	cesja globalna z kontraktów
16.	Swastik/Indie	regwarancja dobrego wykonania	362	14.07.2022 r.	cesja globalna z kontraktów
17.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	160	27.01.2023 r.	cesja globalna z kontraktów
18.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	200	27.01.2023 r.	cesja globalna z kontraktów
19.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	210	27.01.2023 r.	cesja globalna z kontraktów
20.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	95	27.01.2023 r.	cesja globalna z kontraktów
21.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	115	27.01.2023 r.	cesja globalna z kontraktów
22.	PKP Intercity Remtrak	gwarancja dobrego wykonania	118	27.01.2023 r.	cesja globalna z kontraktów
23.	MASTAL P.P.	gwarancja płatności	259	31.03.2020 r.	cesja globalna z kontraktów
24.	Tangshang Baichuan/Singapur	regwarancja na dobre wykonanie	988	28.04.2022 r.	cesja globalna z kontraktów
25.	deNB Mechelem/Belgia	gwarancja dobrego wykonania	221	31.01.2021 r.	cesja globalna z kontraktów
26.	SNCB Belgia	gwarancja dobrego wykonania	261	21.02.2021 r.	cesja globalna z kontraktów
27.	POSCO Engineering/Korea Południowa	gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad	315	08.02.2021 r.	cesja globalna z kontraktów
28.	SNCB Belgia	gwarancja dobrego wykonania	36	30.07.2020 r.	cesja globalna z kontraktów
29.	MTR Corporation / Australia	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	222	14.05.202 r.	cesja globalna z kontraktów
			6 993

^{1/} Dnia 20.01.2020 roku obniżono zobowiązanie do kwoty 42 tys. zł.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 40. REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 31.12.2020 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Zmiana 2020 r.
Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	2 313	2 205	108
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	5 766	5 853	(87)
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystane urlopów - krótkoterminowe	530	442	88
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii - krótkoterminowe	240		240
Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	8 849	8 500	349
- długoterminowe	7 126	6 941	185
- krótkoterminowe	1 723	1 559	164

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. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Stopa dyskontowa (%)	1,3%	2,0%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	0%	0%

Zmiany w stanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu	2 205	2 064
Koszty bieżącego zatrudnienia	74	67
Koszty odsetek	33	52
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
(Zyski) straty aktuarialne	210	139
Wypłacone świadczenia	(209)	(117)
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego	2 313	2 205

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 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	Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii	Ogółem
Na dzień 1.01.2020 r.	2 205	5 853	442	0	8 500
Utworzenie rezerwy	365	822	654	240	2 081
Rozwiązanie rezerw			120		120
Wykorzystanie rezerw	257	909	446		1 612
Na dzień 31.12.2020 r., w tym:	2 313	5 766	530	240	8 849
- długoterminowe	1 889	5 237			7 126
- krótkoterminowe	424	529	530	240	1 723
Na dzień 1.01.2019 r.	2 064	5 958	500		8 522
Utworzenie rezerwy	141	235	412		788
Rozwiązanie rezerw					
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

Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

	RAZEM	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Inne – rezerwy na koszty do poniesienia w trakcie montażu	Inne - rezerwy prowizje	Inne – rezerwy na koszty
Na dzień 1.01.2020 r.	2 187	170	1 207	810	0
Utworzone w ciągu roku obrotowego	974	110	172	692	
Wykorzystane	2 454		1 274	1 180	
Rozwiązania					
Na dzień 31.12.2020 r.	707	280	105	322	0
- krótkoterminowe	707	280	105	322	0
- długoterminowe		-		-	
Na dzień 1.01.2019 r.	2 167	170	24	1 973	0
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 374		2 215	159	
Wykorzystane	2 354		1 032	1 322	
Rozwiązania					
Na dzień 31.12.2019 r.	2 187	170	1 207	810	0
- krótkoterminowe	2 187	170	1 207	810	0
- długoterminowe		-		-	

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiana stanu pozostałych rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych

	Stan na 31.12.2020 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Zmiana 2020 r.
Naprawy gwarancyjne/ serwis profilaktyczny	280	170	110
Prowizje	322	810	(488)
Pozostałe koszty do poniesienia w trakcie montażu	105	1 207	(1 102)
Razem	707	2 187	(1 480)

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 jedno rocznym lub dwu letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty. Na dzień 31.12.2020 r. Spółka oszacowała wartość rezerw na gwarancje na poziomie 280 TPLN.

Rezerwa na prowizje

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

Nota 42. 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 2020 r. roku Spółka zmniejszyła zadłużenie kredytowe oraz obniżyła zadłużenie z tytułu leasingu.

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 61%) generuje 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.31% 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

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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

Pomimo obniżenia się wartości wskaźników płynności ich poziom w dalszym ciągu świadczy, że Spółka ma zdolność do regulowania zobowiązań bieżących.

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

Lp.	Rodzaj wskaźnika płynności	2020 r.	2019 r.	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I*	1,69	1,49	1,3-2,0
2.	Wskaźnik płynności II**	1,45	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 bierne 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 bierne oraz Inne rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. wg daty zapadalności zaprezentowane są w nocie 44.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

a) Instrumenty pochodne

Na dzień 31.12.2020 roku. Spółka nie posiada 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.

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Według oceny Spółki 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 od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

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

Rok zakończony 31.12.2020 r.

	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>
<i>Aktywa finansowe</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	(426)	6	691		
Pożyczki	54					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	(161)		85		
RAZEM	54	(587)	6	776		
	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>
<i>Zobowiązania finansowe</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe finansowe	(37)	26		(92)		
Kredyty	(609)					
Pożyczka	(116)					
Zobowiązania z tytułu leasingu	(124)					
RAZEM	(886)	26	0	(92)		

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony 31.12.2019 r.

	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>
<i>Aktywa finansowe</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	-145	-32	-7		
Pożyczki	103					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	4		-11		
RAZEM	103	-141	-32	-18		

	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>
<i>Zobowiązania finansowe</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe finansowe	-66	-13		-24		
Kredyty	-801					
Zobowiązania z tytułu leasingu	-201					
RAZEM	-1 068	-13	0	-24		

Ryzyko stopy procentowej

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

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	1 651	1 412	1 079	87	3		4 232
Kredyt inwestycyjny	1 200						1 200
Kredyt obrotowy	3 450						3 450
Kredyt w rachunku bieżącym	3 425						3 425
Pożyczka ARP S.A.	4 500	4 500					9 000

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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

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 Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Nota 44. 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 rocznym.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 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 31.12.2020 r. BZ							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		2 865	26	-			12 567
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką		6 840		-			29 777
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		36	14	-			204
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							
Leasing finansowy							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(653)					(3 112)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		9 088	40				39 436
Stan na 31.12.2019 r.							
<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

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 31.12.2020 r. BZ									
Wzrost kursu walutowego	10%	3 183	12	0	0/0	3 194			--
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 183)	(12)	0	0/0	(3 194)			-
Stan na 31.12.2019 r. BZ									
Wzrost kursu walutowego	10%	3 426	8	(6)	0/(1)	3 427			--
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 426)	(8)	6	(0)/1	(3 427)			-

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Nota	Wartość nominalna
Stan na 31.12.2020 r. BZ		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki	15	3 373
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	19-21	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	812
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	34	(17 075)
Leasing finansowy	35	(4 232)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(17 122)
Stan na 31.12.2019 r.		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki	15	2 578
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	19-21	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	299
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	34	(22 107)
Leasing finansowy	35	(4 851)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(24 081)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Wzrost stopy procentowej	1%	(139)	(195)		
Spadek stopy procentowej	-1%	139	195		

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

	Nota	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Pożyczki		3 373	2 578
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		76 280	84 626
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		812	299
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		80 465	87 503

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO PLYNNOŚCI

	Nota	Krótkoterminowe	Długoterminowe:			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
		do 12 m-cy	od 2 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Stan na 31.12.2020 r. BZ							
Kredyt inwestycyjny		1 207				1 207	1 200
Kredyty w rachunku bieżącym oraz obrotowy		6 875				6 875	6 875
Pożyczka		4 618	4 541			9 159	9 000
Leasing finansowy		1 755	1 464	1 190		4 409	4 232
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		13 545	36			13 581	13 581
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		28 000	6 041	1 190	-	35 231	34 888
Stan na 31.12.2019 r. BZ							
Kredyt inwestycyjny		2 469	603			3 072	3 000
Kredyty w rachunku bieżącym oraz obrotowy		19 107				19 107	19 107
Leasing finansowy		1 928	1 413	1 768		5 109	4 851
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		15 367	48			15 415	15 415
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		38 871	2 064	1 768	-	42 703	42 373

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku 2019 oraz 2018 nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje akcje nieuprzywilejowane.

Kapitał własny należny akcjonariuszom pomniejszony jest o kapitały z tytułu zysków/strat aktuarialnych.

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17 075	22 107
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41 299	42 397
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	4 232	4 851
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	888	386
Zadłużenie netto	61 718	68 969
Kapitał własny	92 773	91 617
Zyski/(straty) aktuarialne	-1 436	(1 266)
Kapitał razem	94 209	92 883
Kapitał i zadłużenie netto	155 927	161 852
Wskaźnik dźwigni	39,6%	42,6%

Wskaźnik dźwigni na dzień 31.12.2020 r. wynosił 39,6 % a na dzień 31.12.2019 r. wynosił 42,6% .

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 47. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z podmiotami powiązаныmi 2020 / 2019 (w TPLN).

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	za rok zakończony 31.12.2020	za rok zakończony 31.12.2019	za rok zakończony 31.12.2020	za rok zakończony 31.12.19
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu dostaw i pozostałe	614	919			1 499	1 823	3 698	5 127
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu pożyczki	3 373	2 578						
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu przychodów finansowych					62			
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. - z tytułu wpłaconych zaliczek	697	86						
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. - refaktury					81		1	
RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o. o.			63	82	125	159	267	661
OOO STANRUS – RAFAMET - z tytułu dostaw i pozostałe	219	485		88	33	431	235	77
OOO STANRUS – RAFAMET - z tytułu kontraktu								
Razem	4 903	4 068	63	170	1 800	2 413	4 201	5 865

Podmiot o znaczącym wpływie

Agencja Rozwoju Przemysłu SA z siedzibą w Warszawie jest właścicielem 47,29% akcji zwykłych RAFAMET S.A. według stanu na dzień 31.12.2020r. (na 31.12. 2019r. : 47,29 %).

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Pożyczki udzielona spółce zależnej Odlewni RAFAMET sp. z o.o.

W ciągu 2020 r. zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczki zwiększyło się o 795 tys. zł i wynosiło na dzień 31.12.2020 r. 3.373 tys. zł.

Transakcje z członkami Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie udzielono zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W 2020 r. Spółka nie zawierała istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych ze spółkami zależnymi

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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

Osoba zarządzająca	łącznie liczba akcji	wartość nominalna akcji
<i>Stan na dzień 31.12.2020 r.</i>		
E. Longin Wons	31.770 szt.	317.770 zł
Maciej Michalik	5.000 szt.	50.000 zł
Michał Tatarek	216 735 szt.	2.167.350 zł
Paweł Sułecki	7.729 szt.	77.290 zł
<i>Stan na dzień 31.12.2019 r.</i>		
E. Longin Wons	30.059 szt.	300.590 zł
Maciej Michalik	5.000 szt.	50.000 zł
Michał Tatarek	216 000 szt.	2 160 000 zł
Paweł Sułecki	7.729 szt.	77.290 zł

Nota 48. WYNAGRODZENIE KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ

Wynagrodzenie, z tytułu umowy o zarządzanie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz wynagrodzenie Rady Nadzorczej Spółki;

	rok zakończony 31.12.2020 r.	rok zakończony 31.12.2019 r.
Zarząd	687	687
Krótkoterminowe wynagrodzenia i narzuty	687	687
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Rada Nadzorcza	425	425
Krótkoterminowe wynagrodzenia i narzuty	425	425
Razem	<u>1 112</u>	<u>1 112</u>

Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	rok zakończony 31.12.2020 r.	rok zakończony 31.12.2019 r.
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	998	784
Nagrody jubileuszowe	48	35
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		20
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej (z wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)	<u>1 046</u>	<u>839</u>

Żadna część wynagrodzenia nie została wypłacona w formie akcji ani opcji na akcje.

W 2020r. (oraz w 2019r.) członkowie Zarządu RAFAMET S.A. z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej Odlewni Rafamet Sp. z o.o. oraz z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie POREBA Machine Tools Sp. z o.o. nie pobierali żadnych wynagrodzenia.

Nota 49. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. /w tys. zł netto/

	2020 r.	2019 r.
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	22,0	22,0
Przegląd sprawozdania finansowego	13,0	13,0
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem	35,0	35,0

- Umowa z dnia 05.06.2019 r. zawarta z spółką UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (01-377 Warszawa, ul. Połczyńska 31A) na wykonanie przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2019 r. oraz na dzień 30.06.2020 r. i badania jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 oraz 2020.

Nota 50. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w etatach

	01-12.2020 r.	01-12.2019 r.
Pracownicy umysłowi	168	167
Pracownicy fizyczni	187	186
RAZEM	355	353

Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

W Spółce wszystkie umowy leasingu zaklasyfikowano jako leasing finansowy.

Nota 52. SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 53. 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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Nota 54. WPLYW COVID NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.

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

W aktualnej ocenie Spółki najistotniejsze kwestie, które będą dotyczyły najbliższej przyszłości to trudne do przewidzenia decyzje partnerów handlowych w zależności od dynamicznie zmieniającej się sytuacji rynkowej. W przypadku przerywania lub przerwania przez COVID-19 międzynarodowego łańcucha dostaw mogą wystąpić przerwy w dostawach towarów osiągalnych z preferowanych rynków i trudności w utrzymaniu rytmu pracy maszyn i ludzi.

W 2020 odnotowano kilka przypadków zarażenia koronawirusem SARS-CoV-2 (choroba COVID-19) wśród pracowników Spółki oraz członów ich rodzin.

W 2021 tj. w okresie COVID-19, rynek przemysłowy będzie charakteryzował się wzrostem cen, trudnymi warunkami finansowymi potencjalnych dostaw, brakiem gwarancji ich terminowości.

Sygnały dochodzące z rynków zagranicznych oraz krajowego nie wskazują na szybką poprawę sytuacji związanej z COVID-19, co powoduje, że perspektywa stabilnego wzrostu rynku sprzedaży obrabiarek ciężkich na świecie jest wątpliwa. Dlatego uważamy, że rok 2021 będzie okresem trudnym w aspekcie precyzyjnego lokowania zdolności produkcyjnych i ludzkich oraz selekcjonowania wypłacalnych płatników. Obawy o pojawienie się jeszcze silniejszych zjawisk kryzysowych w branży niż w roku ubiegłym są uzasadnione, w tym dotyczące gospodarki europejskiej, co dodatkowo może wzmacniać walkę cenową pomiędzy firmami konkurującymi o spadające wolumeny zamówień, co z kolei musi powodować spadek rentowności wyrobów.

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka RAFAMET S.A. nie odczuła istotnego, bezpośredniego wpływu skutków pandemii na jej działalność operacyjną i sytuację finansową, a dzięki szeregu podjętych działań nie tylko nie ograniczyła skali prowadzonej działalności a ją zwiększyła.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie zidentyfikowała ograniczeń w zakresie realizowania bieżących płatności oraz posiada dostępne różne źródła finansowania zapewniające płynność finansową. Istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie wypełnić wszystkich warunków umów kredytowych (covenants). Wpływ COVID-19 na możliwość uzyskania uzgodnionych z bankami kowenantów jest jednoznacznie negatywny, jednak należy przyjąć, iż banki finansujące gospodarkę w okresie „kryzysu COVID-19” odstąpią od przestrzegania tych reguł. Powyższy czynnik może mieć jednak negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz osiąganą wyniki.

Ryzykiem zewnętrznym, na które Spółka nie ma wpływu mogą być skokowe zmiany kursowe na przestrzeni roku 2021 związane z napięciami gospodarki światowej w następstwie COVID-19 oraz przerwania łańcucha dostaw pomiędzy kooperującymi firmami, co może powodować duże wahania waluty w poszczególnych miesiącach roku 2021.

Plan rzeczowo – finansowy Spółki na 2021 rok będzie ulegał stałym zmianom jako rezultat wpływu COVID-19 na poszczególne obszary życia. Utrzymanie płynności finansowej firmy na przestrzeni całego roku 2021 jest nadrzędnym, celem zarządczym firmy w dobie COVID-19. Jego realizacja ma pomóc w utrzymaniu miejsc pracy oraz zdolności produkcyjnych firmy oraz sprzyjać rozwojowi RAFAMET S.A. w długim okresie.

Z uwagi na brak możliwości oszacowania czasu trwania obecnej sytuacji oraz dalszego jej rozwoju, a także z uwagi na nieprzewidywalność czynników zewnętrznych, w tym w zakresie zmian o charakterze prawnym, Zarząd RAFAMET S.A. nie wyklucza wystąpienia negatywnych skutków pandemii w na przestrzeni roku 2021.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Nota 55. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM NIE UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

Dnia 28.01.2021 roku został podpisany aneks skonsolidowany nr 1 do umów pożyczek z dnia 04.05.2020, 02.06.2020 oraz 31.01.2020 roku ze spółką zależną Odlewnia RAFAMET Sp. z o.o. Na mocy aneksu skonsolidowano wartość zobowiązania z tytułu pożyczek w wysokości 3.373 TPLN i ustalono nowy termin spłaty pożyczki:

- 1) 12 miesięcznych rat kapitałowych w wysokości 60 TPLN płatne od 31.01.2021 do 31.12.2021 roku,
- 2) 23 miesięcznych rat kapitałowych po 110 tys. zł do 31.12.2021 roku,
- 3) 1 miesięczna rata kapitałowa w kwocie 123 płatna do dnia 31.12.2023.
- 4) Oprocentowanie skumulowanych pożyczek ustalono w wysokości średniomiesięcznej stopy WIBOR 3M+marża.

Dnia 11.02.2021 roku został podpisany z Bankiem BNP Paribas S.A. (01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16) aneks nr 23 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009r. Na podstawie aneksu limit wierzytelności został ustalony na poziomie 8.000 TPLN, a okres wykorzystania limitu został wydłużony do dnia 15.02.2022r. Emitent może wykorzystywać przedmiotowy limit na:

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

b) kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 TPLN w terminie do dnia 15.02.2021 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 TPLN. Przedmiotową umowę zawarto na warunkach rynkowych, które nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Dnia 01.03.2021 roku Spółka potwierdziła zamówienie i podpisała umowę z firmą Movill Kft(Erzsébet királyné útja 15, 1145 Budapeszt, Węgry). Przedmiotem dostawy są dwie tokarki podtorowe typu UGE 180N oraz jedno urządzenie przetokowe 3RS. Wartość umowy wynosi 1.725.200,00 EUR, tj. 7.803.252,12 PLN, termin realizacji umowy ustalono na 10-12 miesięcy.

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

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

Dnia 22.03.2021 roku został podpisany z Bankiem BNP Paribas S.A. (01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16) aneks nr 24 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009r. Na podstawie aneksu limit wierzytelności został ustalony na poziomie 10.500 TPLN, a okres wykorzystania limitu został wydłużony do dnia 15.02.2022r. Emitent może wykorzystywać przedmiotowy limit na:

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

b) kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 TPLN w terminie do dnia 15.02.2021 r.; oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa.

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

Dnia 09.04.2021 roku została zawarta umowa z firmą Gülermak Çelik Konstrüksiyon San.ve Tic. A.Ş (Çoraklar, Avni Ersoy CD. No:1 D:3, 35800 Aliağa/Izmir, Turcja) na dostawę dwustojakowej tokarki karuzelowej typu KCI 600/1000 N. Wartość umowy wynosi 3.100.000,00 EUR, tj. 14.078.340,00 PLN. Termin realizacji umowy ustalono na 15 miesięcy.

Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Po dacie bilansu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy Spółki.

E. Longin Wons - Prezes Zarządu

Maciej Michalik - Wiceprezes Zarządu