



2020

**GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

## GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

( w tysiącach PLN )

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....	11
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające .....	12
1. Informacje ogólne .....	12
2. Skład Grupy .....	12
3. Skład Zarządu jednostki dominującej .....	13
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	13
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	13
5.1. Profesjonalny osąd.....	13
5.2. Niepewność szacunków i założeń.....	14
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	15
6.1. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalności sprawozdań finansowych.....	15
6.2. Oświadczenie o zgodności .....	15
6.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych .....	15
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	16
8. Zasady konsolidacji.....	17
8.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach .....	17
9. Istotne zasady rachunkowości .....	18
9.1. Wycena do wartości godziwej .....	18
9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	19
9.3. Rzeczowe aktywa trwale.....	19
9.3.1. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.....	20
9.4. Nieruchomości inwestycyjne .....	21
9.5. Wartości niematerialne .....	21
9.6. Leasing.....	22
9.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	23
9.8. Koszty finansowania zewnętrznego .....	23
9.9. Aktywa finansowe.....	23
9.10. Utrata wartości aktywów finansowych .....	25
9.11. Zapasy .....	25
9.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	25
9.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	25
9.14. Zobowiązania finansowe.....	25
9.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	26
9.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	26
9.17. Rezerwy .....	27
9.18. Świadczenia pracownicze .....	27
9.19. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne .....	27
9.20. Przychody .....	27
9.20.1. Sprzedaż towarów i produktów .....	28
9.20.2. Świadczenie usług.....	28
9.20.3. Odsetki .....	28
9.20.4. Dywidendy .....	29

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

## GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

( w tysiącach PLN )

9.20.5. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego).....	29
9.20.6. Dotacje rządowe.....	29
9.21. Podatki .....	29
9.21.1. Podatek bieżący.....	29
9.21.2. Podatek odroczoney .....	29
9.21.3. Podatek od towarów i usług .....	30
9.22. Zysk netto na akcję .....	30
10. Segmenty operacyjne .....	30
11. Przychody i koszty .....	32
11.1. Przychody ze sprzedaży .....	32
11.2. Pozostałe przychody operacyjne .....	35
11.3. Pozostałe koszty operacyjne .....	35
11.4. Przychody finansowe .....	36
11.5. Koszty finansowe.....	36
11.6. Koszty według rodzajów.....	36
11.7. Koszty amortyzacji, odpisów aktualizujących, różnic kursowych ujęte w zysku lub stracie.....	37
11.8. Koszty świadczeń pracowniczych.....	37
12. Składniki innych całkowitych dochodów.....	37
13. Podatek dochodowy .....	38
13.1. Obciążenie podatkowe .....	38
13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	38
13.3. Odroczoney podatek dochodowy.....	39
14. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	39
15. Zysk przypadający na jedną akcję .....	40
16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	40
17. Rzeczowe aktywa trwałe .....	41
17.1. Leasing .....	44
18. Nieruchomości inwestycyjne .....	48
19. Wartości niematerialne.....	48
20. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności.....	49
21. Długoterminowe aktywa finansowe .....	50
22. Należności długoterminowe .....	50
23. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe .....	51
24. Zapasy .....	51
25. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	52
25.1. Należności handlowe .....	52
25.2. Należności z tytułu kontraktów.....	53
25.3. Pozostałe należności .....	54
25.4. Struktura walutowa należności krótkoterminowych brutto.....	54
26. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe .....	54
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	55
28. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	55
29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe.....	56
29.1. Kapitał zakładowy.....	56
29.1.1. Prawa akcjonariuszy.....	56
29.1.2. Znaczący akcjonariusze.....	56
29.2. VIII. Znaczący Akcjonariusze: .....	56
29.3. Kapitał zapasowy .....	57

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

## GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

( w tysiącach PLN )

29.4. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej.....	57
29.5. Niepodzielony zysk/(strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy .....	57
30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	57
31. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych.....	64
31.1. Zmian stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych z tytułu świadczeń pracowniczych.....	65
32. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne .....	65
32.1. Zmiany stanu pozostałych rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych.....	65
32.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne.....	66
32.3. Rezerwy na prowizje.....	66
33. Zobowiązania długoterminowe .....	66
34. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu kontraktów oraz pozostałe zobowiązania.....	66
35. Inne rozliczenia międzyokresowe .....	68
36. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami ze sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	68
37. Nakłady inwestycyjne .....	68
38. Zobowiązania warunkowe.....	69
39. Sprawy sądowe.....	72
40. Rozliczenia podatkowe .....	72
41. Informacje o podmiotach powiązanych.....	72
41.1. Jednostka dominująca całej Grupy.....	73
41.2. Jednostka stowarzyszona .....	73
41.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	73
41.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu i Rady Nadzorczej.....	73
41.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	73
41.6. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy.....	73
41.6.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy .....	73
41.6.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej .....	74
42. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....	74
43. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	75
43.1. Ryzyko stopy procentowej.....	75
43.2. Ryzyko walutowe.....	75
43.3. Ryzyko cen materiałów.....	75
43.4. Ryzyko kredytowe .....	75
43.5. Ryzyko związane z płynnością .....	75
44. Instrumenty finansowe .....	76
44.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	77
44.2. Analiza wrażliwości .....	78
44.3. Ryzyko stopy procentowej.....	82
45. Zarządzanie kapitałem.....	83
46. Struktura zatrudnienia .....	83
47. Wpływ COVID na działalność Grupy.....	84
48. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.....	85

## GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

( w tysiącach PLN )

## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres zakończony 31.12.2020	okres zakończony 31.12.2019	okres zakończony 31.12.2020	okres zakończony 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	115 816	115 033	25 885	26 741
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	769	3 623	172	842
Zysk przed opodatkowaniem	-1 334	1 321	-298	307
Zysk (strata) netto	-1 510	1 101	-337	256
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 510	1 101	-337	256
Całkowity dochód	-1 762	854	-394	199
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 762	854	-394	199
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 363	10 023	2 540	2 330
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 825	-5 096	-855	-1 185
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 216	-6 413	-1 389	-1 491
Przepływy pieniężne netto razem	1 322	-1 486	295	-345
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,35	0,25	-0,08	0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,35	0,25	-0,08	0,06
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa razem	200 754	211 202	43 502	49 595
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	107 559	116 245	23 307	27 297
Zobowiązania długoterminowe	26 505	23 577	5 743	5 536
Zobowiązania krótkoterminowe	81 054	92 668	17 564	21 761
Kapitał własny	93 195	94 957	20 195	22 298
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 księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	21,58	21,99	4,68	5,16
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	21,58	21,99	4,68	5,16
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

31.12.2020 r. 1 EUR = 4,6148 zł

31.12.2019 r. 1 EUR = 4,2585 zł

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

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

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

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

## GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

( w tysiącach PLN )

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020	Nota	rok zakończony 31 grudnia 2020	rok zakończony 31 grudnia 2019
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	11.1	<b>115 816</b>	<b>115 033</b>
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług		111 301	114 220
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		4 515	813
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	11.6	<b>90 882</b>	<b>89 217</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług		87 388	88 630
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 494	587
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>24 934</b>	<b>25 816</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	11.2	1 123	1 272
2. Koszty sprzedaży	11.6	2 426	2 346
3. Koszty ogólnego zarządu	11.6	21 826	20 496
4. Pozostałe koszty operacyjne	11.3	1 036	623
<b>D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>769</b>	<b>3 623</b>
1. Przychody finansowe	11.4	3	133
2. Koszty finansowe	11.5	2 106	2 435
3. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności		0	0
<b>E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-1 334</b>	<b>1 321</b>
Podatek dochodowy	13	176	220
<b>F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	15	<b>-1 510</b>	<b>1 101</b>
<b>G. Działalność zaniechana</b>			
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-1 510</b>	<b>1 101</b>
Zysk przypadająca na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		<b>-1 510</b>	<b>1 101</b>
Udziały niekontrolujące		0	0
Zysk na jedną akcję:			
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	15	<b>-0,35</b>	<b>0,25</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	15	<b>-0,35</b>	<b>0,25</b>

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

## GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

( w tysiącach PLN )

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020	Nota	rok zakończony 31.12.2020	rok zakończony 31.12.2019
<b>A. Zysk (strata) netto</b>		<b>-1 510</b>	<b>1 101</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>			
<b>Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>			
zyski (straty) aktuarialne		-311	-305
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		59	58
<b>Suma</b>		<b>-252</b>	<b>-247</b>
<b>Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>			
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0	0
<b>B. Inne całkowite dochody netto</b>	12	<b>-252</b>	<b>-247</b>
<b>C. Całkowite dochody ogółem</b>		<b>-1 762</b>	<b>854</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

( w tysiącach PLN )

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

na dzień 31 grudnia 2020

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020	Nota	31.12.2020	31.12.2019
<b>A k t y w a</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>92 192</b>	<b>97 432</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	17	84 650	88 970
2. Wartości niematerialne	19	2 256	2 634
3. Nieruchomości inwestycyjne	18	106	111
4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych/wspólnych przedsiębiorstwach wycenianych metodą praw własności.	20	0	0
5. Długoterminowe aktywa finansowe	21	397	397
6. Należności długoterminowe	22	12	6
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	4 071	5 005
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	700	309
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>108 562</b>	<b>113 770</b>
1. Zapasy	24	18 446	15 066
2. Aktywa z tytułu umów z klientami	24	4 630	6 356
3. Należności handlowe	25.1	19 936	26 502
4. Należności z tytułu kontraktów	25.2	59 136	61 089
5. Pozostałe należności	25.3	3 082	2 897
6. Należności z tytułu podatku dochodowego	25.3	1	0
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	1 085	1 010
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	2 246	850
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>200 754</b>	<b>211 202</b>

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



## GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

( w tysiącach PLN )

<b>P a s y w a</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>93 195</b>	<b>94 957</b>
1. Kapitał zakładowy	29.1	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	29.2	41 308	40 141
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	29.3	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne		-2 072	-1 820
5. Zyski zatrzymane/ niepokryte straty		-752	-686
6. Zysk (strata) netto		-1 510	1 101
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-	-
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>26 505</b>	<b>23 577</b>
1. Kredyty i pożyczki	30	4 610	829
2. Zobowiązania finansowe	17.1	3 285	4 177
3. Inne zobowiązania długoterminowe	33	36	48
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	7 676	8 502
5. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	31	9 297	8 915
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	35	1 601	1 106
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>81 054</b>	<b>92 668</b>
1. Kredyty i pożyczki	30	24 553	31 347
2. Zobowiązania finansowe	17.1	2 191	2 273
3. Zobowiązania handlowe	34	17 562	20 075
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	34	25 296	23 780
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	34	1 818	1 312
6. Zobowiązania pozostałe	34	6 652	9 490
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	34	0	10
8. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	31	2 120	2 039
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	32.1	707	2 187
10. Inne rozliczenia międzyokresowe	35	155	155
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>200 754</b>	<b>211 202</b>

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

## GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

( w tysiącach PLN )

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020	Nota	31.12.2020	31.12.2019
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>			
<b>I. Zysk / Strata brutto</b>		-1 334	1 321
<b>II. Korekty razem</b>		12 697	8 702
<b>Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności</b>		0	0
1. Amortyzacja		9 047	8 838
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-74	-1
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 569	1 483
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		344	-577
5. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych	36	-1 328	107
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	36	-3 380	-702
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	36	10 053	-10 467
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	36	-3 555	10 621
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		29	-569
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		-8	-21
11. Pozostałe		0	-10
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>11 363</b>	<b>10 023</b>
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>882</b>	<b>1 121</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		881	1 119
2. Odsetki i dywidendy		1	2
<b>II. Wydatki</b>		<b>4 707</b>	<b>6 217</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4 707	6 217
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-3 825</b>	<b>-5 096</b>
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>17 000</b>	<b>6 667</b>
1. Kredyty i pożyczki		17 000	6 667
<b>II. Wydatki</b>		<b>23 216</b>	<b>13 080</b>
1. Dywidendy wypłacone			
2. Spłaty kredytów i pożyczek		20 068	7 581
3. Odsetki		1 516	1 485
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 632	4 014
5. Pozostałe wydatki			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-6 216</b>	<b>-6 413</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>		<b>1 322</b>	<b>-1 486</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		1 396	-1 485
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		74	1
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>	27	<b>850</b>	<b>2 335</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	27	<b>2 246</b>	<b>850</b>

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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski/straty aktuarialne	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Zysk/(strata) netto	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r. – dane zatwierdzone</b>	<b>43 187</b>	<b>40 141</b>	<b>13 034</b>	<b>-1 820</b>	<b>415</b>	<b>-1 510</b>	<b>0</b>	<b>94 957</b>
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						-1 510		-1 510
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>				-252			0	-252
<b>Całkowity dochód za okres</b>				<b>-252</b>		<b>-1 510</b>	<b>0</b>	<b>-1 762</b>
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego								
podział zysku/ wypłata dywidendy								
pokrycie straty/przeniesienie z kapitału zapasowego								0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 167			-1 167			0
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>43 187</b>	<b>41 308</b>	<b>13 034</b>	<b>-2 072</b>	<b>-752</b>	<b>-1 510</b>	<b>0</b>	<b>93 195</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r. – dane zatwierdzone</b>	<b>43 187</b>	<b>38 945</b>	<b>13 034</b>	<b>-1 573</b>	<b>520</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>94 113</b>
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						1 101		1 101
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>				-247			0	-247
<b>Całkowity dochód za okres</b>				<b>-247</b>		<b>1 101</b>	<b>0</b>	<b>854</b>
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego					-10			-10
podział zysku/ wypłata dywidendy								
pokrycie straty/przeniesienie z kapitału zapasowego								0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 196			-1 196			0
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>43 187</b>	<b>40 141</b>	<b>13 034</b>	<b>-1 820</b>	<b>-686</b>	<b>1 101</b>	<b>0</b>	<b>94 957</b>

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

## ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A. („Grupa”, „Grupa RAFAMET”) składa się ze spółki Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”, „RAFAMET S.A.”, „Emitent”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 271577318.

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- Produkcja obrabiarek i narzędzi mechanicznych
- Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji obrabiarek i narzędzi mechanicznych do obróbki metalu,
- Obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- Produkcja i sprzedaż odlewów żeliwnych i modeli odlewniczych,
- Świadczenie usług przemysłowych.

Podmiotem bezpośrednio dominującym spółki Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A. jest Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. Podmiotem dominującym całej Grupy jest Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.

### 2. Skład Grupy

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

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
ODLEWNIA RAFA-MET sp. z o.o.	Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	Produkcja i sprzedaż odlewów żeliwnych i modeli odlewniczych, usługi w zakresie obróbki	100%	100%
RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o.o.	Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	Usługi przemysłowe, serwis pogwarancyjny, usługi projektowo-konstrukcyjne	100%	100%
PORĘBA Machine Tools sp. z o.o.	Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1	Sprzedaż obrabiarek	100%	100%
HEBEI RAFAMET Machinery Co.,LTD	Chiny	Montaż urządzeń mechanicznych i elektrycznych oraz wyposażenia pomiarowego, produkcja, sprzedaż i usługi posprzedażne.	50%	50%

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Dnia 22.11.2017 roku pomiędzy RAFAMET S.A. z siedzibą w Kuźni Raciborskiej ul. Staszica 1 a spółką Hebei K.N.T. Technology Development Co.,Ltd z siedzibą w Chinach, została podpisana umowa spółki joint venture pod nazwą Hebei Rafamet Machinery Co., LTD. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3 mln CNY tj. 1.630.500

PLN według kursu z dnia objęcia. Każdy z udziałowców objął 50% kapitału zakładowego. Wartość objętych udziałów przez RAFAMET S.A. w utworzonej spółce wynosi 815.250 zł i na dzień 31.12.2020 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.

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

RAFAMET S.A. posiada 50% udziałów w firmie OOO „Stanrus-RAFAMET” z siedzibą w Moskwie. Spółka ta została powołana dla uczestnictwa w przetargach handlowych i pełni funkcje pośrednika handlowego na rynku m. in. rosyjskim. Inwestycja w spółce jest wyceniana metodą praw własności.

### 3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

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

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

### 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 kwietnia 2021 roku.

### 5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

#### 5.1. Profesjonalny osąd

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

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

#### *Klasyfikacja umów leasingowych*

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

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

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób zrozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

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

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

## **5.2. Niepewność szacunków i założeń**

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

### ***Utrata wartości aktywów***

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

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

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

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

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

### ***Wycena rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych***

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 31.

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

### ***Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego***

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

### ***Ujmowanie przychodów***

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

Gdyby szacunek łącznych kosztów realizacji kontraktów wzrósł o 10%, w stosunku do oszacowania Grupy, kwota przychodu zostałaby zmniejszona o około 5.824 tys. zł.

### ***Stawki amortyzacyjne***

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

## **6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

### **6.1. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalności sprawozdań finansowych.**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości tj. nie krócej niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2020 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

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 Grupy. Wpływ COVID-19 na wyniki roku 2020 oraz ryzyka funkcjonowania firmy w roku 2021 zawarto również w nocie 47. Pracownicy Grupy zostali poinformowani o konieczności zachowania środków zmożonej higieny i ostrożności w kontaktach międzyludzkich. Wdrożono również stosowne środki zabezpieczenia.

### **6.2. Oświadczenie o zgodności**

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

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

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

### **6.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych**

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

## 7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

### Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 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 rozpoczynających się 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).

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

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

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



## 8. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek przez nią kontrolowanych (zależnych) sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

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

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

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

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

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

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

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

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

### 8.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

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

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

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

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

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

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

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

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

## **9. Istotne zasady rachunkowości**

### **9.1. Wycena do wartości godziwej**

Grupa wycenia w wartości godziwej instrumenty finansowe oraz zobowiązania finansowe na każdy dzień bilansowy. Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

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

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

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

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub

jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

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

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

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

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

## **9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

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

Na każdy dzień bilansowy :

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

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

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

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

## **9.3. Rzeczowe aktywa trwale**

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

dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

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

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

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

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

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

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

### **9.3.1. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

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

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

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

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

#### **9.4. Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

#### **9.5. Wartości niematerialne**

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

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

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

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

#### *Koszty prac badawczych i rozwojowych*

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

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

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

## 9.6. Leasing

Spółki wchodzące w skład Grupy jako leasingobiorcy

Identyfikacja leasingu.

Na początku umowy Spółki Grupy oceniają, czy dana umowa zawiera leasing. Umowa jest leasingiem, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółki Grupy ujmują składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz drugostronnie zobowiązanie z tytułu leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania początkowo wycenia się według kosztu, który obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, powiększoną o: - opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed nią; - początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę; - szacunek kosztów, które leasingobiorca ma ponieść w związku z demontażem składnika aktywów/ przeprowadzeniem remontu miejsca, gdzie się znajdował składnik lub remontem samego składnika aktywów. Po dacie rozpoczęcia leasingu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlega amortyzacji oraz ocenie pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Wartość składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlega korekcie, jeśli drugostronnie ujęte zobowiązanie z tytułu leasingu zostało zaktualizowane w wyniku zmiany dotychczas stałych rat leasingowych lub w wyniku zmiany lub ponownej oceny leasingu. Zobowiązanie z tytułu leasingu początkowo wycenia się w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostałych do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontowane są z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej, obliczonej dla Spółek Grupy. Po dacie rozpoczęcia zobowiązanie z tytułu leasingu ulega zwiększeniu o naliczone odsetki oraz ulega zmniejszeniu o zapłacone opłaty leasingowe. Jak wspomniano powyżej, wartość zobowiązania z tytułu leasingu może zostać zaktualizowana w wyniku zmiany lub ponownej oceny leasingu oraz w wyniku zmiany dotychczas stałych rat leasingowych.

Prezentacja

Grupa prezentuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w ramach tej samej pozycji sprawozdawczej, w ramach której przedstawione zostałyby aktywa, gdyby były własnością leasingobiorcy. Oznacza to, że aktywa z tytułu

prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w poz. „rzeczowe aktywa trwałe” -, ujawniając wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania w notach do sprawozdania finansowego. Zobowiązania z tytułu leasingu Grupa zaprezentowała w linii „Pozostałe zobowiązania finansowe” odpowiednio w części długo i krótkoterminowe, ujawniając wartość zobowiązań z tytułu leasingu w notach do sprawozdania finansowego.

### **9.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

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

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

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

### **9.8. Koszty finansowania zewnętrznego**

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

### **9.9. Aktywa finansowe**

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

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

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

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

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

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

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

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

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

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



#### **9.10. Utrata wartości aktywów finansowych**

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

#### **9.11. Zapasy**

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

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

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

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

#### **9.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

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

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

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

#### **9.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych odbywa się metodą FIFO.

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

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

#### **9.14. Zobowiązania finansowe**

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

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,

- leasing,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
- pochodne instrumenty finansowe.

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

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

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

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

#### **9.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

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

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

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

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

#### **9.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

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

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

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

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

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

### 9.17. Rezerwy

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

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

### 9.18. Świadczenia pracownicze

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

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

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

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

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

### 9.19. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

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

### 9.20. Przychody

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

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

W większości kontraktów, moment przeniesienia kontroli na klienta następuje po dostarczeniu dóbr. W takich przypadkach, zgodnie z MSSF 15, wszystkie przyrzeczone w umowie dobra i usługi (np., montażu, gwarancje,

fundamenty, wyposażenie dodatkowe) traktowane są, jako jedno świadczenie przyrzeczone w umowie i ujmują się jako przychód jednorazowo w określonym momencie.

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

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

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

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

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

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

Prawidłowość przyjętej metody ustalania stopnia zaawansowania wykonania usługi oraz przewidywanych całkowitych kosztów i przychodów z realizacji usługi jest weryfikowana przez Spółki najpóźniej na dzień bilansowy. Ewentualne korekty wynikające z weryfikacji wpłyną na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym ich dokonano.

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

#### **9.20.1. Sprzedaż towarów i produktów**

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

#### **9.20.2. Świadczenie usług**

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

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

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

#### **9.20.3. Odsetki**

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

#### **9.20.4. Dywidendy**

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

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

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

#### **9.20.6. Dotacje rządowe**

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

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

### **9.21. Podatki**

#### **9.21.1. Podatek bieżący**

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

#### **9.21.2. Podatek odroczony**

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

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

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

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega

ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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.

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

### **9.21.3. Podatek od towarów i usług**

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

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

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

### **9.22. Zysk netto na akcję**

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

Nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

## **10. Segmenty operacyjne**

Segment operacyjny działalności jest to dający się wyodrębnić obszar działalności gospodarczej Grupy zajmujący się produkcją wyrobów lub świadczeniem usług (segment branżowy) lub działający w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), z działalnością którego jest związane ryzyko charakterystyczne dla danego obszaru działalności Grupy.

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

Grupa prowadzi działalność w następujących segmentach:

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

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

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

Uzupełniającym segmentem sprawozdawczym jest segment geograficzny określony na podstawie lokalizacji rynków zbytu. Wydzielono następujące segmenty:

- Rynek krajowy (Polska)
- Zagranica

#### Przychody segmentu

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcji z innymi segmentami Grupy, które są wykazywane w rachunku zysków i strat Grupy i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu. Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- a) przychodów finansowych,
- b) pozostałych przychodów operacyjnych.

#### Koszty segmentu

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- a) kosztów finansowych,
- b) pozostałych kosztów operacyjnych,
- c) obciążeń z tytułu podatku dochodowego,
- d) kosztów, które dotyczą poszczególnych spółek Grupy jako całości.

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

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

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

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

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

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

**DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**11. Przychody i koszty**

**11.1. Przychody ze sprzedaży**

<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>01-12.2020</b>	<b>01-12.2019</b>
Sprzedaż produktów i usług	111 301	114 220
Sprzedaż towarów i materiałów	4 515	813
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	(426)	(145)
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	691	(7)
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>115 816</b>	<b>115 033</b>

**Asortyment sprzedaży**

<b>Segmenty</b>	<b>01-12.2020</b>		<b>01-12.2019</b>	
	<b>Ogółem</b>	<b>Ze sprzedaży eksportowej</b>	<b>Ogółem</b>	<b>Ze sprzedaży eksportowej</b>
Obrabiarki	72 226	47 510	71 458	52 003
Odlewy	25 625	18 720	30 753	22 612
Modele	1 293	696	1 514	641
Części i zespoły do maszyn	2 395	1 385	3 177	2 180
Remonty	5 623	113	2 639	650
Pozostałe	8 654	6 608	5 492	2 630
<b>Ogółem</b>	<b>115 816</b>	<b>75 032</b>	<b>115 033</b>	<b>80 716</b>

**Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna**

	<b>01-12.2020</b>		<b>01-12.2019</b>	
	<b>w PLN</b>	<b>w %</b>	<b>w PLN</b>	<b>w %</b>
Kraj	40 784	35,2%	34 317	29,8%
Eksport	75 032	64,8%	80 716	70,2%
<b>Razem</b>	<b>115 816</b>	<b>100,0%</b>	<b>115 033</b>	<b>100,0%</b>

W bieżącym roku obrotowym Spółka dominująca odnotowała jeden przypadek zrealizowania przychody ze sprzedaży produktów z pojedynczym odbiorcą przekraczający 10% ogółu przychodów. Była to transakcja z ARP Leasing sp. z o.o. jednak dotyczyła zawartego 2 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.



GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

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

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Przychody i koszty niefakturowane	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	72 226	27 351	1 293	5 623	2 395	-1 726	8 654	0	115 816
	Sprzedaż pomiędzy segmentami		2 619	929		104		1 930		5 582
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	57 152	25 042	1 165	4 527	1 776	-1 591	4 837	0	92 908
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami		2 066	764		93		2 378		5 301
Koszty nieprzypisane/ ogólne									22 226	22 226
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>15 074</b>	<b>2 309</b>	<b>128</b>	<b>1 096</b>	<b>619</b>	<b>-135</b>	<b>3 817</b>	<b>-22 226</b>	<b>682</b>
Pozostałe przychody operacyjne									1 123	1 123
Pozostałe koszty operacyjne									1 036	1 036
Przychody finansowe									3	3
Koszty finansowe									2 106	2 106
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności									0	0
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>15 074</b>	<b>2 309</b>	<b>128</b>	<b>1 096</b>	<b>619</b>	<b>-135</b>	<b>3 817</b>	<b>-24 242</b>	<b>-1 334</b>
Podatek dochodowy									176	176
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>15 074</b>	<b>2 309</b>	<b>128</b>	<b>1 096</b>	<b>619</b>	<b>-135</b>	<b>3 817</b>	<b>-24 418</b>	<b>-1 510</b>

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

**Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 31.12.2019 r.**

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części zamienne	Przychody i koszty niefakturowane	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	71 458	29 698	1 514	2 639	3 177	1 055	5 492	0	115 033
	Sprzedaż pomiędzy segmentami		4 223	774		126		2 496		7 619
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	58 441	24 985	1 645	1 711	1 943	814	1 529	0	91 068
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami		3 120	563		109		3 746		7 538
Koszty nieprzypisane/ ogólne									20 991	20 991
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>13 017</b>	<b>4 713</b>	<b>-131</b>	<b>928</b>	<b>1 234</b>	<b>241</b>	<b>3 963</b>	<b>-20 991</b>	<b>2 974</b>
Pozostałe przychody operacyjne									1 272	1 272
Pozostałe koszty operacyjne									623	623
Przychody finansowe									133	133
Koszty finansowe									2 435	2 435
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności									0	0
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>13 017</b>	<b>4 713</b>	<b>-131</b>	<b>928</b>	<b>1 234</b>	<b>241</b>	<b>3 963</b>	<b>- 22 644</b>	<b>1 321</b>
Podatek dochodowy									220	220
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>13 017</b>	<b>4 713</b>	<b>-131</b>	<b>928</b>	<b>1 234</b>	<b>241</b>	<b>3 963</b>	<b>-22 864</b>	<b>1 101</b>

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

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

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

<b>Umowy o usługę budowlaną</b>	<b>01-12.2020 r.</b>	<b>01-12.2019 r.</b>
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	76 651	72 078
Poniesione koszty z tytułu realizowanych kontraktów (tkw)	58 235	56 936
	<b>31.12.2020 r.</b>	<b>31.12.2019 r.</b>
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

### 11.2. Pozostałe przychody operacyjne

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01-12.2020</b>	<b>01-12.2019</b>
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	6	2
Wpływ odszkodowań od ubezpieczyciela	1	189
Przychody za sprzedaży odpadów	1	2
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	577
Zakończenie umowy leasingu	4	-
Umorzenie zobowiązań	22 <sup>2)</sup>	22
Zwrot kosztów ubezpieczenia AC samochodów sprzedanych	12	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	20
Dofinansowanie wynagrodzeń i składek ZUS	804 <sup>1)</sup>	-
Dotacja rozliczana w czasie	155	155
Wpływ kar	57	228
Dofinansowanie do cen prądu elektrycznego	24	-
Pozostałe przychody	37	77
<b>RAZEM</b>	<b>1 123</b>	<b>1 272</b>

<sup>1)</sup>Spółka zależna uzyskała dofinansowanie wynagrodzeń i składek ZUS z Powiatowego Urzędu Pracy w Raciborzu w ramach spadku obrotów gospodarczych w następstwie wystąpienia COVID-19.

<sup>2)</sup>Umorzenie zobowiązań (składek ZUS) spółce zależnej.

### 11.3. Pozostałe koszty operacyjne

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01-12.2020</b>	<b>01-12.2019</b>
Odpis aktualizujący wartość należności	208	34
Odpis aktualizujący wartość zapasów	199	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	31	-
Darowizny	64	68
Koszty postępowania sądowego	16	5
Niedobory inwentaryzacyjne	212	63
Koszty zaniechanej produkcji	170	40

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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

Kary i odszkodowania	67	196
Koszty ubezpieczenia AC sprzedanych samochodów	11	-
Koszty postępowania spornego	27	-
Szkody	25	206
Pozostałe koszty	6	11
<b>RAZEM</b>	<b>1 036</b>	<b>623</b>

Na wzrost pozostałych kosztów operacyjnych miał wpływ m.in. dokonany przez Spółkę zależną odpis aktualizujący należności w wysokości 208 tys. zł, odpis aktualizujący zapasy w wysokości 199 tys. zł, niedobory inwentaryzacyjne na wartość 212 tys. zł oraz spisanie kosztów produkcji zaniechanej w wysokości 170 tys. zł.

#### 11.4. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01-12.2020	01-12.2019
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	1	4
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych		1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych z tytułu wyceny zobowiązań leasingowych	-	57
Nadwyżka dodatnie różnice kursowe forward	-	29
Zwrot kosztów gwarancji bankowej	-	28
Umorzenie odsetek od zobowiązań	-	12
Pozostałe	2	2
<b>RAZEM</b>	<b>3</b>	<b>133</b>

#### 11.5. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	01-12.2020	01-12.2019
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	1 043	1 172
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	58	116
Część odsetkowa od leasingu	183	343
Nadwyżka ujemne różnice kursowe	413	392
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na środkach pieniężnych	84	11
Koszty prowizji od otrzymanych gwarancji	298	366
Koszty prowizji odzyskiwanych wierzytelności	28	35
Pozostałe	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>2 106</b>	<b>2 435</b>

#### 11.6. Koszty według rodzajów

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01-12.2020	01-12.2019
Amortyzacja	9 047	8 837
Zużycie materiałów i energii	51 321	45 848
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od zobowiązań z tytułu dostaw	(26)	(24)
- różnice kursowe dotyczące wyceny zobowiązań z tytułu dostaw	92	(13)
Usługi obce	12 628	13 958
Podatki i opłaty	2 023	1 956
Koszty świadczeń pracowniczych	42 581	42 444
Pozostałe koszty rodzajowe	1 588	3 338

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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

<b>Suma kosztów według rodzaju</b>	<b>119 188</b>	<b>116 381</b>
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych (wzrost wielkość dodatnia, zmniejszenie wielkość ujemna)	3 875	507
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	3 673	4 402
Koszty sprzedaży	2 426	2 346
Koszty ogólnego zarządu	21 826	20 496
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	87 388	88 630
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 494	587
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>90 882</b>	<b>89 217</b>

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

	<i>rok zakończony</i> <i>31.12.2020</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31.12.2019</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	7 747	7 517
Amortyzacja wartości niematerialnych	418	514
	<u>8 165</u>	<u>8 031</u>
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
	<u>          </u>	<u>          </u>
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	736	680
Amortyzacja wartości niematerialnych	146	126
	<u>882</u>	<u>806</u>

### 11.8. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>rok zakończony</i> <i>31.12.2020</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31.12.2019</i>
Wynagrodzenia	33 591	33 894
Koszty ubezpieczeń społecznych	6 479	6 588
Koszty świadczeń emerytalnych	361	184
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	2 150	1 778
<b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:</b>	<b>42 581</b>	<b>42 444</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	30 283	30 033
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	12 298	12 411

## 12. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
(Straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia brutto	(311)	(305)
Podatek dochodowy dotyczący strat aktuarialnych	59	58
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0
	(252)	(247)

### 13. Podatek dochodowy

#### 13.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY	31.12.2020	31.12.2019
<b>Bieżący podatek dochodowy:</b>	<b>9</b>	<b>21</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	9	21
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<b>Podatek odroczony:</b>	<b>167</b>	<b>199</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	167	199
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>176</b>	<b>220</b>
<b>Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody</b>	<b>(59)</b>	<b>(58)</b>
Podatek dotyczący zysków ( strat) aktuarialnych	(59)	(58)

#### 13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku/(straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(1 334)	1 321
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem stawką 19%</b>	<b>(1 425)</b>	<b>1 075</b>
<b>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem stawką 9%</b>	<b>91</b>	<b>246</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(271)	204
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 9%, (2019-9%)	9	22
<u>Wykorzystanie strat podatkowych z tytułu których nie utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</u>	(189)	(104)
<u>Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (efekt podatkowy), w tym:</u>	627	98
- zapłacone kary/ koszty spraw sądowych	13	33
- nieodzyskany VAT	-	-
- odsetki budżetowe	13	8
- koszty reprezentacji	22	8
- składki PFRON	33	33
- darowizny	11	12

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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

- pozostałe	535	4
<u>Przychody trwale nie będące podstawą do opodatkowania</u>		
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej (17%) (2019: 17%)</b>	<b>176</b>	<b>220</b>
<b>Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie</b>	<b>176</b>	<b>220</b>
<b>Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 13.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	
	31.12.2020	31.12.2019
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Różnica między wartością bilansową i środków trwałych	5 332	5 874
Wynik wyceny realizowanych kontraktów	2 185	2 451
Rezerwa z tytułu dostaw niefakturowanych	148	174
Pozostałe	11	3
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>7 676</b>	<b>8 502</b>
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	2 179	2 178
Niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	57	267
Odpisy aktualizujące należności udziałów i zapasów	231	150
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji		
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	619	1 247
Pozostałe	567	652
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>4 071</b>	<b>5 005</b>

Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 071	5 005
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	7 676	8 502
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-3 605</b>	<b>-3 497</b>

### 14. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego oraz odpisu dla emerytów i rencistów. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej oraz pozostałych kosztów socjalnych.

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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31.12.2020	31.12.2019
Zwiększenie funduszu z zysku	-	10
Środki pieniężne	161	82
Zobowiązania z tytułu Funduszu	43	82
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	-	-

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	<b>924</b>	<b>750</b>

### 15. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	rok zakończony 31 grudnia 2020	rok zakończony 31 grudnia 2019
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej	(1 510)	1 101
Zysk/ Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk / Strata netto	<u>(1 510)</u>	<u>1 101</u>

	rok zakończony 31 grudnia 2020	rok zakończony 31 grudnia 2019
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	<u>4.318.701</u>	<u>4.318.701</u>

Zysk / Strata na jedną akcję (w złotych)	rok zakończony 31 grudnia 2020	rok zakończony 31 grudnia 2019
- podstawowy z zysku za okres przypadającego udziałowcom jednostki dominującej	(0,35)	0,25
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego udziałowcom jednostki dominującej	(0,35)	0,25

### 16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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



**17. Rzeczowe aktywa trwałe**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) - wartość netto</b>	<b>Własne</b>	<b>Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu</b>	<b>Grunty użytkowane wieczyste</b>	<b>RAZEM</b>
na dzień 31.12.2020 r.	<b>72 138</b>	11 606	906	<b>84 650</b>
na dzień 31.12.2019 r.	<b>74 876</b>	13 184	910	<b>88 970</b>

**Ustanowione obciążenia na majątku**

Łączna wartość ustanowionych hipotek na nieruchomościach z tytułu umów kredytowych i leasingowych na dzień 31.12.2020 r. wynosiła 50.416 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 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.

Nieruchomości Emitenta wpisane do ksiąg wieczystych KW 27489, KW 37404, KW 37416, KW 37417, KW 37418, KW 55444 są obciążone hipoteką do sumy 35.700 tys. zł, oraz nieruchomości Odlewni Rafamet sp. z o.o. wpisane do księgi wieczystej GL 1R/00032536/6 są obciążone do sumy 14.716 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

**Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2019 -31.12.2019 r.**

Rok zakończony dnia 31.12.2019 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2019</b>	<b>1 026</b>	<b>36 246</b>	<b>105 481</b>	<b>2 812</b>	<b>9 342</b>	<b>5 577</b>	<b>160 484</b>
<b>Zwiększenie w okresie 01.-12.2019</b>	<b>0</b>	<b>992</b>	<b>10 406</b>	<b>108</b>	<b>151</b>	<b>7 348</b>	<b>19 005</b>
- zakupy	0	1	546		151	7 348	8 046
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy		991	4 714		0		5 705
- leasing finansowy				108	0		108
- pozostałe zwiększenia			5 146		0		5 146
<b>Zmniejszenie w okresie 01.-12.2019</b>	<b>0</b>		<b>4 283</b>	<b>238</b>	<b>126</b>	<b>7 432</b>	<b>12 079</b>
- sprzedaż i likwidacja			870	238	126		1 234
- przyjęcia ze środków trwałych z budowy						5 705	5 705
- zakończenie leasingu			3 413				3 413
- pozostałe zmniejszenia						1 727	1 727
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2019</b>	<b>1 026</b>	<b>37 238</b>	<b>111 604</b>	<b>2 682</b>	<b>9 367</b>	<b>5 493</b>	<b>167 410</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2019</b>	<b>151</b>	<b>7 735</b>	<b>56 145</b>	<b>1 293</b>	<b>5 629</b>		<b>70 953</b>
Amortyzacja za okres 01.-12.2019	4	867	6 274	406	639		8 190
Zmniejszenie z tytułu:	0	0	350	232	121		703
- sprzedaży i likwidacji			350	232	121		703
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019</b>	<b>155</b>	<b>8 602</b>	<b>62 069</b>	<b>1 467</b>	<b>6 147</b>		<b>78 440</b>
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2019 r.</b>	<b>875</b>	<b>28 511</b>	<b>49 336</b>	<b>1 519</b>	<b>3 713</b>	<b>5 577</b>	<b>89 531</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>871</b>	<b>28 636</b>	<b>49 535</b>	<b>1 215</b>	<b>3 220</b>	<b>5 493</b>	<b>88 970</b>

**Do największych realizowanych inwestycji w toku należą:**

Nazwa zadania	Wartość na 31.12.2020	Wartość na 31.12.2019
Budowa tokarki TRB 155N	2 913	1 753
Modernizacja posiadanych obrabiarek	3 401	2 694
Modernizacja dachu	-	131
Ploter przemysłowy BPF-1520 wraz z frezami	-	87
Skrzynie formierskie	-	11
Modernizacja linii transportu	235	45
Modernizacja indukcyjnego pieca OTTO JUNKER	131	-
Modernizacja krat wstrząsowych	211	-
Modernizacja zespołów modelowych	128	-
Modernizacja stanowiska tłuczenia złomu (kafar)	110	-
Modernizacja oświetlenia hali Odlewnia Nowa	104	
Termomodernizacja	99	
Moduł aplikacji do zarządzania procesem wytopu	-	37
NCBiR	105	
Linia demonstracyjna	33	33
Modernizacja oprzyrządowania odlewniczego	93	581
Wykonanie modelu -plyta nadstawcza	-	40
Pozostałe modernizacje	155	81
<b>RAZEM</b>	<b>7 718</b>	<b>5 493</b>

W 2020 roku zakończono i przekazano do użytkowania oprzyrządowania odlewnicze płyty, na którą poniesiono nakłady na około 402 tys. zł oraz oprzyrządowanie odlewnicze skrzyni formierskiej nakłady wyniosły około 198 tys. zł.

W 2019 roku zakończono budowę wiertarko-frezarki WFM 100N na którą nakłady wyniosły 1.727 tys. zł i przekazano do użytkownikowi. Zakończono modernizacje suwnicy oraz zakończono zadanie inwestycyjne polegające na zakupie i montażu oczyszczarki

Na dzień 31.12.2020 roku największe realizowane inwestycje obejmują;

- budowa tokarki TRB 155N- poniesiono dotychczas nakłady w wysokości 2.913 tys. zł,
- modernizacja posiadanych obrabiarek – poniesiono dotychczas nakłady w wysokości 3.401 tys. zł.
- inne modernizacje – poniesione nakłady 1.404 tys. zł.

### 17.1. Leasing

#### Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2020			31.12.2019		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Maszyny i urządzenia	13 138	2 905	10 233	13 819	2 164	11 655
Środki transportu	1 615	768	847	1 423	511	912
Suwnice	559	33	526	559	14	545
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	149	77	72
<b>Razem</b>	<b>15 312</b>	<b>3 706</b>	<b>11 606</b>	<b>15 950</b>	<b>2 766</b>	<b>13 184</b>

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 11.606 tys. zł. Na dzień 31.12.2019 r. 13.184 tys. zł.

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

Grupa użytkuje część maszyn, urządzeń oraz środków transportu w ramach leasingu finansowego a dodatkowo –w ramach leasingu operacyjnego. Okres obowiązywania umowy leasingu wynosi: 5 lat dla poz. 1,3-6, 8-11; 4 lata dla poz. 2,7. 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.	10.12.2015r.	mLeasing sp. z o.o. Warszawa	centrum frezarskie Multitec 300	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza jej wydłużenie a po zakończeniu wykup
2.	13.09.2017r.	Volkswagen Leasing sp. z o.o. Warszawa	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
3.	30.11.2017r.	Alior Leasing sp z o.o. Wrocław	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
4.	07.03.2018r.	PKO Leasing S.A. Łódź	Wiertarko frezarka WFA 3-200	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
5.	29.11.2018r.	Mercedes-Benz leasing Polska Sp. z o.o Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
6.	12.07.2019r.	Volkswagen Leasing sp. z o.o. Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
7.	23.01.2020r.	Pekao Leasing sp. z o.o. Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
8.	14.04.2020r.	SG Equipment Leasing sp. z o.o. Warszawa	Pionowe centrum obróbcze	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
9.	20.07.2020r.	Pekao Leasing sp. z o.o. Warszawa	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
10.	23.10.2020r.	mLeasing sp. z o.o. Warszawa	Wózek widłowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
11.	29.04.2016r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	mieszarko-nasypywarka masy formierskiej	WIBOR 1M + marża	Warunków przedłużenia brak, umowa dopuszcza po jej zakończeniu wykup
12.	31.08.2018r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	Samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
13.	18.04.2018r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	Suwnica	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
14.	18.04.2018r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	Oczyszczarka hakowa	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup

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

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

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

Grupa użytkuje część maszyn, urządzeń oraz środków transportu w ramach leasingu finansowego a dodatkowo –w ramach leasingu operacyjnego. Okres obowiązywania umowy leasingu wynosi: 5 lat dla poz. 1,3-6, 8-11; 4 lata dla poz. 2,7. Z postanowień zawartych umów nie wynikają dodatkowe ograniczenia.

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.	10.12.2015r.	mLeasing sp. z o.o. Warszawa	Poziome centrum obróbcze Multitec 300	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza jej wydłużenie a po zakończeniu wykup
2.	13.09.2017r.	Volkswagen Leasing sp. z o.o. Warszawa	3 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
3.	30.11.2017r.	Alior Leasing sp z o.o. Wrocław	2 samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
4.	07.03.2018r.	PKO Leasing S.A. Łódź	Wiertarko frezarka WFA 3-200	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
5.	29.11.2018r.	Mercedes-Benz leasing Polska Sp. z o.o Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
6.	12.07.2019r.	Volkswagen Leasing sp. z o.o. Warszawa	1 samochód osobowy	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
7.	02.02.2016r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	stanowisko do sferoidyzacji z wyposażeniem	WIBOR 1M + marża	Warunków przedłużenia brak, umowa dopuszcza po jej zakończeniu wykup
8.	29.04.2016r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	mieszarko-nasypywarka masy formierskiej	WIBOR 1M + marża	Warunków przedłużenia brak, umowa dopuszcza po jej zakończeniu wykup
9.	31.08.2018r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	Samochody osobowe	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
10.	18.04.2018r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	Suwnica <sup>1)</sup>	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup
11.	18.04.2018r.	Millenium Leasing sp. z o.o. Warszawa	Oczyszczarka hakowa <sup>1)</sup>	WIBOR 1M + marża	Umowa dopuszcza po zakończeniu wykup

1) umowy podpisano w 2018 roku ale dostawa przedmiotu leasingu nastąpiła w 2019 roku.

W 2019 r. Grupa zawarła umowę leasingu na zakup samochodu osobowego.

W 2019 r. zakończyła się umowa leasingu 4 suwnic wraz z oprzyrządowaniem, pieca indukcyjnego, agregatu wody oraz zespołu chłodnicy. Przedmioty leasingu zostały wykupione na własność po cenie wykupu.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	Nominalne raty leasingowe	Nominalne raty leasingowe	Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych
Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
w ciągu jednego roku	2 336	2 467	2 191	2 273
od 1 do 5 lat	3 394	4 385	3 285	4 177
powyżej 5 lat	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>5 730</b>	<b>6 852</b>	<b>5 476</b>	<b>6 450</b>
Pomniejszone o przyszłe odsetki	(254)	(402)	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	5 476	6 450	-	-

**Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2020 r.**

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

**Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2019 r.**

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki	
2 obrabiarki		7 623			7 623
Oczyszczarka hakowa		3 042			3 042
Samochody			912		912
Suwnice		545			545
Stanowisko do sferoidyzacji z wyposażeniem		771		72	843
Mieszarko-nasypywarka masy formierskiej		219			219
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>		<b>12 200</b>	<b>912</b>	<b>72</b>	<b>13 184</b>

## 18. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	rok zakończony 31.12.2020	rok zakończony 31.12.2019
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

W roku zakończonym 31.12.2020 przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 25 tys. zł a w roku poprzednim przychody z wynajmu wyniosły 28,6 tys. zł. Najemca dodatkowo ponosi koszty za dostarczone media oraz inne usługi świadczone przez wynajmującego w oparciu o złożone zamówienie. Czynnosc podlega corocznej waloryzacji wskaźnikiem wzrostu podatku od gruntów i nieruchomości płaconego przez wynajmującego. Koszty konserwacji, bieżące naprawy i remonty zobowiązany jest do ponoszenia zgodnie z umową najemca.

## 19. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2020	31.12.2019
a) prace rozwojowe	216	389
b) oprogramowanie, patenty i licencje	390	390
a) dokumentacja	836	961
b) Znak towarowy	814	894
<b>Razem</b>	<b>2 256</b>	<b>2 634</b>

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

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



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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Oprogramowanie patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy</i>	<i>Ogółem</i>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>11 548</b>	<b>2 248</b>	<b>1 200</b>	<b>14 996</b>
Nabycia		76		76
Wytworzenie				
Reklasyfikacja				
Likwidacja				
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>11 548</b>	<b>2 324</b>	<b>1 200</b>	<b>15 072</b>
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>9 759</b>	<b>1 813</b>	<b>226</b>	<b>11 798</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	439	121	80	640
Reklasyfikacja				
Likwidacja				
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>10 198</b>	<b>1 934</b>	<b>306</b>	<b>12 438</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>1 789</b>	<b>435</b>	<b>974</b>	<b>3 198</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>1 350</b>	<b>390</b>	<b>894</b>	<b>2 634</b>

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

RAFAMET S.A. posiada 50% udziałów w firmie OOO „Stanrus-RAFAMET” z siedzibą w Moskwie. Wartość udziałów wynosi 5 tys. rubli. Spółka ta została powołana dla uczestnictwa w przetargach handlowych i pełni funkcje pośrednika handlowego na rynku wschodnim. Grupa zaprzestała wykazywać udział w stratach jednostki (ze względu na ujemne aktywa netto wspólnego przedsięwzięcia).

RAFAMET S.A. posiada 50% udziałów w spółce joint venture pod nazwą Hebei Rafamet Machinery Co.Ltd. z siedzibą w Chinach. Każdy z udziałowców objął 50% kapitału zakładowego. Wartość objętych udziałów przez RAFAMET S.A. w utworzonej spółce wynosi 815 tys. zł. Na dzień 31.12.2020 roku udziały nie zostały pokryte.

Zmiana stanu udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	Rok zakończony dnia 31.12.2020	Rok zakończony dnia 31.12.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	-	-
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	-	-
- udział w zysku		
- przeliczenie udziału w zysku/ stracie jednostki działającej za granicą	-	-
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	-	-
- przeliczenie udziału w zysku/ stracie jednostki działającej za granicą	-	-
- udział w stracie	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-

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

## 21. Długoterminowe aktywa finansowe

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

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

Długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2020	31.12.2019
a) udziały i akcje (nie notowane na giełdzie)	397	397
b) akcje (notowane na giełdzie)	-	-
c) rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>397</b>	<b>397</b>

## Wykaz posiadanych akcji i udziałów

Stan na	Nazwa i siedziba Spółki	Wartość wg cen nabycia akcji	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki
<b>31.12.2020</b>		<b>1 096</b>	<b>-699</b>	<b>397</b>	x	x
	Polfer S.A. Warszawa, ul. Dzielna 60	814	-543	271	1,21	1,21
	Ferrex sp. z o.o. Poznań, ul. R.Maya 1	126	-	126	1,42	1,42
	Mex-Holding sp. z o.o. w likwidacji Warszawa, ul. Mokotowska 49	-	-	-	0,05	0,05
	Len S.A. w likwidacji Kamienna Góra, ul. Nadrzeczna 1a	156	-156	-	0,30	0,30
<b>31.12.2019</b>		<b>1 096</b>	<b>-699</b>	<b>397</b>	x	x
	Polfer S.A. Warszawa, ul. Dzielna 60	814	-543	271	1,21	1,21
	Ferrex sp. z o.o. Poznań, ul. R.Maya 1	126	-	126	1,42	1,42
	Mex-Holding sp. z o.o. w likwidacji Warszawa, ul. Mokotowska 49	-	-	-	0,05	0,05
	Len S.A. w likwidacji Kamienna Góra, ul. Nadrzeczna 1a	156	-156	-	0,30	0,30

## 22. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
Kaucja gwarancyjna	12	6

W należnościach długoterminowych na dzień 31.12.2020r. prezentowana jest wpłacona przez Spółkę zależną kaucja gwarancyjna na zabezpieczenie zwrotu przedmiotu leasingu wynikającego z umowy leasingu nr K 261592 z dnia 18.04.2018 r. podpisaną z Millennium Leasing Sp. z o.o. Przedmiotem leasingu jest suwnica o wartości 275 tys. zł. Okres

trwania leasingu wynosi 5 lat. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco oraz hipoteka na nieruchomości położonej w Kuźni Raciborskiej, objętej księgą wieczystą nr GL1R/00032536/6 do kwoty 466 tys. zł

W 2019 roku Spółka dokonała spłaty leasingu pieca indukcyjnego, tym samym rozliczona została wpłacana kaucja gwarancyjna oraz zwolnione zostały zabezpieczenia w formie weksla in blanco poręczonego przez Fabrykę Obrabiarek RAFAMET SA i hipoteka.

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

	31.12.2020	31.12.2019
Od 1 roku do 3 lat	12	6
Od 3 lat do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>12</b>	<b>6</b>
odpis aktualizujący wartość należności	-	-
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>12</b>	<b>6</b>

#### 23. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2020	31.12.2019
Dokumentacja techniczna prototypu / rozliczana w czasie	402	307
Modele rozliczane w czasie	287	-
Pozostałe ubezpieczenia	3	-
Opłaty serwisowe , wdrożenie programu, opłaty internetowe	8	2
<b>Suma długoterminowych rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>700</b>	<b>309</b>

#### 24. 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	31.12.2019
Materiały netto	6 659	6 130
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	9 589	7 697
Produkty gotowe	29	18
Towary	2 169	1 221
<b>Zapasy ogółem netto</b>	<b>18 446</b>	<b>15 066</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	199	-
<b>Zapasy ogółem brutto, w tym</b>	<b>18 645</b>	<b>15 066</b>
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	4 800	4 800

W okresie zakończonym dnia 31.12.2020 r. Spółka zależna dokonała odpisów aktualizujących na wyrobach gotowych i produkcji w toku w wysokości 199 tys. zł. W okresie zakończonym dnia 31.12.2019 r. Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących.

W roku zakończonym dnia 31.12.2020 roku zapasy do kwoty 4.800 tys. zł stanowiły zabezpieczenie umowy kredytowej zawartej z Bankiem Milenium S.A. dnia 14.09.2017 roku.

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa z tytułu umów z klientami	4 630	6 356
<b>RAZEM</b>	<b>4 630</b>	<b>6 356</b>

W związku ze stosowaniem przez Grupę od 01.01.2018 roku zapisów MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” z poz. „Zapasy” wyodrębniono poz. „Aktywa z tytułu umów z klientami”.

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

### 25.1. Należności handlowe

Należności handlowe	31.12.2020	31.12.2019
od jednostek powiązanych	219	485
od pozostałych jednostek	20 004	26 438
<b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto:</b>	<b>20 223</b>	<b>26 923</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	287	421
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>19 936</b>	<b>26 502</b>

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

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

### Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>	<b>421</b>	<b>421</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>208</b>	-
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	208	-
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>342</b>	-
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-
różnice kursowe	3	-
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku z przedawnieniem	339	-
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu</b>	<b>287</b>	<b>421</b>

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

W 2019 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących należności handlowe

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

	31.12.2020	31.12.2019
0-90	11 139	18 389
90-180	1 980	2 224
180-360	3 382	190
powyżej 360	1 378	566
Przeterminowane brutto	2 344	5 554
<b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>20 223</b>	<b>26 923</b>
odpis aktualizujący wartość należności	287	421
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>19 936</b>	<b>26 502</b>

**Przeterminowane należności handlowe**

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360	RAZEM
<b>31.12.2020</b>					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	1 728	1	328	287	2 344
odpisy aktualizujące wartość należności				287	287
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	1 728	1	328	0	2 057
<b>31.12.2019</b>					
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	1 451	765	2 243	1 095	5 554
odpisy aktualizujące wartość należności			82	339	421
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	1 451	765	2 161	756	5 133

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

**25.2. Należności z tytułu kontraktów**

	31.12.2020	31.12.2019
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	59 136	61 089
<b>Należności z tytułu kontraktów brutto:</b>	<b>59 136</b>	<b>61 089</b>
odpisy aktualizujące wartość należności		
<b>Należności z tytułu kontraktów netto:</b>	<b>59 136</b>	<b>61 089</b>

### 25.3. Pozostałe należności

	31.12.2020	31.12.2019
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2 150	1 276
zaliczki na dostawy	738	1 409
pozostałe należności	234	255
należności z tytułu podatku dochodowego	1	-
należności od spółek w postępowaniu upadłościowym, likwidacyjnym	352	352
dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>Pozostałe należności (brutto)</b>	<b>3 475</b>	<b>3 292</b>
odpisy aktualizujące należności	392	395
<b>Pozostałe należności (netto)</b>	<b>3 083</b>	<b>2 897</b>

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

- Należności od FUM Poręba sp. z o.o. w wysokości 263 tys. zł. W związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej majątku Spółki, należności objęto w 100% odpisem aktualizującym wartość.
- Należności od Fablok Chrzanów S.A. w wysokości 89 tys. zł. W związku z postępowaniem upadłościowym należności objęto w 100% odpisem aktualizującym.
- Pozostałe należności zasądzone objęte odpisem aktualizującym w wysokości 40 tys. zł.

### 25.4. Struktura walutowa należności krótkoterminowych brutto

	31.12.2020	31.12.2019
w walucie polskiej	68 240	69 056
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	14 594	22 248
waluta – EUR	3 323	5 356
przeliczone na PLN	14 500	22 126
waluta – USD	26	22
przeliczone na PLN	94	82
waluta – AUD	-	-
przeliczone na PLN	-	-
waluta – CZK	-	245
przeliczone na PLN	-	40
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>82 834</b>	<b>91 304</b>

### 26. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2020	31.12.2019
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	150	138
Prowizja agenta za pośrednictwo	240	511
Energia rozliczana w czasie	62	62
Opłaty serwisowe , wdrożenie programu, opłaty internetowe	157	91

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

Koszty kontroli budynków	7	13
Prace badawczo-rozwojowe	10	48
Dokumentacja rozliczana w czasie	240	102
Modele rozliczane w czasie	74	-
Koszty finansowe rozliczane w czasie	120	26
Pozostałe	25	19
<b>Suma krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>1 085</b>	<b>1 010</b>

## 27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w banku	2 157	759
Środki pieniężne w kasie	89	91
<b>RAZEM</b>	<b>2 246</b>	<b>850</b>

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

## Struktura walutowa środków pieniężnych

	31.12.2020	31.12.2019
w walucie polskiej	1 741	585
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	505	265
waluta – EUR	103	59
przeliczone na PLN	455	245
waluta – USD	14	5
przeliczone na PLN	49	19
waluta – AUD	-	-
przeliczone na PLN	-	-
pozostałe waluty przeliczone na PLN	1	1

## 28. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. Grupa nie wykazuje aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

## 29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

### 29.1. Kapitał zakładowy

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

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

#### 29.1.1. Prawa akcjonariuszy

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

#### 29.1.2. Znaczący akcjonariusze

Według stanu na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 16.04.2021 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy są:

## 29.2. 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:

Akcyonariusze	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 <sup>1)4)</sup>	9 396 800	21,76%	939 680	21,76%
Krzysztof Jędrzejewski	345 455 <sup>2)4)</sup>	3 454 550	8,00%	345 455	8,00%
ISKRA Sp. z o.o.	140 000 <sup>3)4)</sup>	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%

<sup>1)-3)</sup> zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 14.05.2020 r.



GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

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

### 29.3. Kapitał zapasowy

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał zapasowy utworzony ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	25 745	24 549
Ustawowo wymagana wartość	14 396	14 396
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
Z podziału zysku za rok poprzedni	1 167	1 196
<b>RAZEM</b>	<b>41 308</b>	<b>40 141</b>

### 29.4. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej

	31.12.2020	31.12.2019
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ceny nominalnej	13 034	13 034
<b>RAZEM</b>	<b>13 034</b>	<b>13 034</b>

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

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

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

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

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

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

### 30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty w rachunku bieżącym	9 283	23 057
Pozostałe kredyty krótkoterminowe	9 450	5 770
Kredyt bankowy inwestycyjny krótkoterminowe	1 200	2 400
Pożyczka z WFOŚIGW	230	349
Pożyczka ARP S.A.	9 000	-
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>29 163</b>	<b>32 176</b>
- długoterminowe	4 610	829

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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

- krótkoterminowe	24 553	31 347
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	24 553	31 347
Powyżej 12 miesięcy – do 3 lat	4 610	829
Powyżej 3 lat	-	-
<b>Suma kredytów i pożyczek</b>	<b>29 163</b>	<b>32 176</b>

Na dzień 31.12.2020 r. Grupa kapitałowa zmniejszyła zadłużenie z tytułu wykorzystania kredytów o 3.013 tys. zł i wynosiło 29.163 tys. zł.

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka dominująca 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 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:

- 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 miesiące,
- 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 Bank Polska S.A. aneks nr 24 do umowy z dnia 14.10.2009 r. o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji i akredytyw do wysokości 6.000 tys. EUR.

Emitent może wykorzystywać niniejszy limit 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 Agencją 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.

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

Dnia 10.08.2020 r. ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. zawarła aneks nr 5 umowę o kredyt złotówkowy obrotowy nr 10917/17/400/04 z późniejszymi zmianami z Bankiem Millennium S.A w wysokości 3.000 tys. zł podwyższający dotychczasową kwotę kredytu do 6.000 tys. zł. Termin spłaty kredytu został ustalony do dnia 05.09.2022 roku. Spłata kredytu nastąpi w 12 miesięcznych ratach w wysokości 250 tys. zł każda począwszy od 07.08.2021 i ostatnia rata w wysokości 3.000 tys. zł płatna ostatniego dnia okresu kredytowania. Zabezpieczeniem kredytu stanowi zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 9.600 tys. zł oraz hipoteka kaucyjna, weksel in blanco wraz z deklaracją oraz gwarancja (zwana również gwarancją płynnościową) udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o WIBOR 1M + marża banku.

Zadłużenie Odlewni RAFAMET sp. z o.o. z tytułu zaciągniętych kredytów w instytucjach finansowych na dzień 31.12.2020 r. wynosiło 12.087 tys. zł i kształtowało się następująco:

- kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w Banku Millennium S.A. w Warszawie w kwocie 6.200 tys. zł (stan zadłużenia 5.858 tys. zł),
- pożyczka WFOŚiGW w Katowicach w kwocie 717 tys. zł (stan zadłużenia 229 tys. zł),
- kredyt obrotowy zaciągnięty w Banku Millennium S.A. w kwocie 6.000 tys. zł (stan zadłużenia 6.000 tys. zł),

#### Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2020

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN/EUR]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15 000 PLN	3 425 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2022	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000 PLN	1 200 PLN	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka do wysokości 4 200 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank- limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN		WIBOR O/N + marża	26.08.2021	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank-kredyt obrotowy	2 500 PLN	950 PLN	WIBOR 1M+ marża	26.02.2021	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

mBank- kredyt obrotowy	2 500 PLN	2 500 PLN	WIBOR 1M+ marża	13.02.2021 <sup>1/</sup>	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Continental Europe S.A. kredyt w rach. bieżącym	1 000 EUR	0	EURIBOR 1M+marża	25.06.2021	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rach. Zastaw na 3 obrabiarkach
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000 PLN	0	WIBOR 1M+ marża	15.02.2021	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
ARP S.A. pożyczka	9 000 PLN	9 000 PLN	WIBOR 1M+marża	31.12.2022	Hipoteka do wysokości 13.500 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia, poddanie się egzekucji
Bank Millenium S.A. kredyt w rachunku bieżącym	6 200 PLN	5 858 PLN	WIBOR 1M+marża	05.09.2022	Hipoteka kaucyjna , weksel in blanco z deklaracją i gwarancja BGK S.A.
Bank Millenium S.A. kredyt obrotowy	6 000 PLN	6 000 PLN	WIBOR 1M+marża	04.08.2020	Hipoteka kaucyjna, zastaw na zapasach do 9.600 tys zł , weksel in blanco i gwarancja BGK S.A.
WFOŚIGW	717 PLN	230 PLN	0,95% re- dyskonta weksli NBP	15.11..2022	gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
<b>Razem:</b>		<b>29 163 PLN</b>			

<sup>1/</sup> 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

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN/EUR]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15 000 PLN	11 832 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020 <sup>2/</sup>	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000 PLN	3 000 PLN	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka do wysokości 14 400 <sup>1/</sup> tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank- limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 926 PLN	WIBOR O/N + marża	27.08.2020	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank- kredyt obrotowy	3 000 PLN	2 000 PLN	WIBOR 1M+ marża	21.07.2020	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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000 PLN	0	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020 <sup>3/</sup>	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
Bank Millennium S.A. kredyt w rachunku bieżącym	6 200 PLN	5 950 PLN	WIBOR 1M+marża	06.08.2020	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
Bank Millennium S.A. Faktoring odwrotny	900 PLN	116 EUR /507 PLN oraz 263 PLN	WIBOR 1M+marża	06.08.2020	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
Bank Millennium S.A. kredyt obrotowy	3 000 PLN	3 000 PLN	WIBOR 1M+marża	04.08.2020	Hipoteka kaucyjna, zastaw na zapasach do 4.800 tys zł i weksel in blanco
WFOŚIGW	717 PLN	349 PLN	0,95% re-dyskonta weksli NBP	15.11..2022	gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
<b>Razem:</b>		<b>32 176 PLN</b>			

<sup>1/</sup> Dnia 13.02.2020 roku został podpisany aneks do umowy kredytu inwestycyjnego, na mocy którego dokonano zmiany w zabezpieczeniu kredytu, polegającej na obniżeniu hipoteki łącznej kaucyjnej z 14.400 tys. zł do kwoty 4.200 tys. zł.

<sup>2/</sup> Dnia 13.02.2020 roku został podpisany aneks do umowy kredytu w formie limitu kredytowego, na mocy którego uległ zmianie końcowy okres spłaty kredytu na dzień 15.02.2022r.

<sup>3/</sup> Dnia 14.02. 2020 roku został podpisany aneks do umowy o limit wierzytelności, na mocy którego ustalono nowy termin spłaty kredytu do dnia 13.02.2021 roku.

#### Struktura walutowa kredytów i pożyczek

	31.12.2020	31.12.2019
w walucie polskiej	29 163	28 320
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	-	3 856
waluta – EUR	-	880
<b>Kredyty i pożyczki ogółem</b>	<b>29 163</b>	<b>32 176</b>

#### 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.
- Utrzymywania 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 obrotowego. 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 dominująca wypełniła postanowienia umowy kredytowej.

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

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

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

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

PKO BP SA ma prawo wypowiedzieć Umowę w przypadku:

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

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

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka dominująca wypełniła postanowienia umowy kredytowej.

#### **Kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty przez spółkę zależną- umowa nr 5990/13/400/04 z późniejszymi zmianami zawarta z Bankiem Millennium SA:**

„Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania w okresie do całkowitej spłaty zadłużenia wskaźnika poziomu zadłużenia na poziomie nie wyższym niż 0,70.

Wskaźnik weryfikowany będzie na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych w okresach rocznych

Wskaźnik liczony jako: ( Suma bilansowa-Kapitał Własny)/ Suma bilansowa"

„Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania kapitałów własnych wraz z zyskiem roku bieżącego skorygowanym o wypłaty środków przez właścicieli, na poziomie nie niższym niż 14 000 000 PLN”

„Kredytobiorca zobowiązuje się do zapewnienia pochodzących z działalności gospodarczej wpływów na rachunek rozliczeniowy nie mniejszej niż 95% przychodów netto ze sprzedaży Kredytobiorcy ,tj. ok. 3 mln zł z uwzględnieniem kompensat”

„Kredytobiorca zobowiązuje się do zapewnienia obrotów powstałych w wyniku realizacji transakcji walutowych pomiędzy Bankiem a Kredytobiorcą, po zawarciu odrębnych umów w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu Kredytobiorcy, jednakże nie mniejszej niż 80% obrotu walutowego miesięcznie”

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

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

Spółka zależna wypełniła warunki covenants wynikające z zawartych umów kredytowych.

### 31. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2020	na dzień 31.12.2019
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	2 870	2 696
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	7 502	7 516
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystane urlopów - krótkoterminowe	805	742
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii - krótkoterminowe	240	-
<b>Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>11 417</b>	<b>10 954</b>
- długoterminowe	9 297	8 915
- krótkoterminowe	2 120	2 039

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną na dzień 31 grudnia 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych.

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

	31.12.2020	31.12.2019
<i>Stopa dyskontowa (%)</i>	1,3% w RAFAMET S.A. 1,3% w spółce zależnej	2,0% w RAFAMET S.A. 2,1% w spółce zależnej
<i>Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)</i>	0% w 2021 w RAFAMET S.A oraz 2% w spółce zależnej	0% w 2020 w RAFAMET S.A oraz 1,5% w spółce zależnej

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



Zmiany w stanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	31.12.2020	31.12.2019
<b>Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 696</b>	<b>2 440</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	106	90
Koszty odsetek	44	63
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
(Zyski) straty aktuarialne	311	305
Wypłacone świadczenia	(287)	(202)
<b>Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 870</b>	<b>2 696</b>

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

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rozliczenie międzyokresowe bierne z tytułu premii	Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>2 696</b>	<b>7 516</b>		<b>742</b>
Utworzenie rezerwy	509	1 101	240	654
Rozwiązanie rezerwy	0	0		120
Wykorzystanie rezerwy	335	1 115		471
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku, w tym:</b>	<b>2 870</b>	<b>7 502</b>	<b>240</b>	<b>805</b>
- długoterminowe	2 435	6 862		
- krótkoterminowe	435	640	240	805
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>2 440</b>	<b>7 335</b>		<b>786</b>
Utworzenie rezerwy	341	712		426
Rozwiązanie rezerwy	0	0		0
Wykorzystanie rezerwy	85	531		470
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku, w tym:</b>	<b>2 696</b>	<b>7 516</b>		<b>742</b>
- długoterminowe	2 403	6 512		0
- krótkoterminowe	293	1 004		742

### 32. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

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

	RAZEM	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Rezerwy na prowizje
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>2 187</b>	<b>170</b>	<b>1 207</b>	<b>810</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	974	110	172	692
Wykorzystane	2 454		1 274	1 180
Rozwiązania				
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>707</b>	<b>280</b>	<b>105</b>	<b>322</b>
- krótkoterminowe	707	280	105	322
- długoterminowe	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>2 166</b>	<b>170</b>	<b>24</b>	<b>1 972</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 375		2 215	160

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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

Wykorzystane	2 354		1 032	1 322
Rozwiązania				
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>2 187</b>	<b>170</b>	<b>1 207</b>	<b>810</b>
- krótkoterminowe	2 187	170	1 207	810
- długoterminowe	-	-		-

### 32.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i 1 rocznym lub 2 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty. Koszty z tytułu utworzonych rezerw Grupa wykazuje w ramach kosztów sprzedaży.

### 32.3. Rezerwy na prowizje

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

### 33. Zobowiązania długoterminowe

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

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe	36	48

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

#### Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>17 562</b>	<b>20 075</b>
Wobec jednostek powiązanych	-	72
Wobec pozostałych jednostek	17 562	20 003

#### Pozostałe zobowiązania

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 162	2 045
Pozostałe zobowiązania	339	324
Zobowiązania z tytułu zatrzymanej kaucji	-	44
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	370	631
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	3	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 283	2 749
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	670	612
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	10
Pozostałe zobowiązania budżetowe PPK	57	47
Pozostałe zobowiązania budżetowe	23	14
Zaliczki na dostawy	1 745	3 024
Zobowiązania z tytułu kontraktów	1 818	1 312
Zaliczki do kontraktów	25 296	23 780
	<b>33 766</b>	<b>34 592</b>

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

Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2020	31.12.2019
0-90	7 732	7 349
90-180	248	598
180-360	47	727
powyżej 360	209	254
<b>Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>8 236</b>	<b>8 928</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2020	31.12.2019
0-90	9 326	11 147
90-180		
180-360		
powyżej 360		
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 236	8 928
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>17 562</b>	<b>20 075</b>

Pozostałe zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2020	31.12.2019
0-90	33 766	34 592
90-180		
180-360		
powyżej 360		
Pozostałe zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	33 766	34 592

#### Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów i leasingów

	31.12.2020	31.12.2019
w walucie polskiej	21 258	32 955
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	30 070	21 712
waluta - EUR	6 769	5 001
przeliczone na PLN	30 070	21 578
waluta - USD	-	1
przeliczone na PLN	-	5
waluta - CZK	-	692
przeliczone na PLN	-	119
waluta - GBP	-	2
Pozostałe waluty przeliczona PLN	-	10
<b>Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem</b>	<b>51 328</b>	<b>54 667</b>

### 35. Inne rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe (dotacje):	1 601	1 106
Krótkoterminowe (dotacje):	155	155
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>1 756</b>	<b>1 261</b>

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

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

	<i>rok zakończony</i> <i>31.12.2020 r.</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31.12.2019 r.</i>
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej <i>zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	-4 325	8 150
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	261	-200
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz wyceny instrumentów finansowych	974	3 518
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	10	32
Inne korekty	-475	-879
<b>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>-3 555</b>	<b>10 621</b>
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej <i>rezerv i rozliczeń międzyokresowych biernych</i>	1 017	-414
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne odniesiona bezpośrednio na kapitał własny	311	305
Inne korekty	-	2
<b>Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>1 328</b>	<b>-107</b>
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej <i>zapasów</i>	-3 380	-701
Zmiana stanu zapasów dotyczących inwestycji	-	-
<b>Zmiana stanu zapasów wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>-3 380</b>	<b>-702</b>
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej <i>należności</i>	10 054	-10 272
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	-	-195
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-1	-
Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	<b>10 053</b>	<b>-10 467</b>

### 37. Nakłady inwestycyjne

W 2020 na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały poniesione wydatki w wysokości 4.707 tys. zł.

W roku 2021 wydatki inwestycyjne wyniosą około 10.000 tys. zł. głównie na zakup , modernizację i kontynuację budowy obrabiarek do własnego parku maszynowego.

### 38. Zobowiązania warunkowe

	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana (w tys. zł)
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 841	6 993	848
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>7 841</b>	<b>6 993</b>	<b>848</b>

Dnia 03.0.2020 roku Emitent podpisał 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 w następujący sposób:
- na gwarancje bankowe do wysokości 6.000 tys. EUR,
- kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 1.000 tys. EUR.

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

Prowizje bankowe zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.

Zabezpieczenie umowy stanowią :

- cesje wierzytelności przysługujące Emitentowi z tytułu zawartych kontraktów handlowych,
- poddanie się egzekucji w trybie art.777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego,
- pełnomocnictwo do rachunków bankowych Emitenta w banku.
- Zastaw rejestrowy na trzech obrabiarkach produkcyjnych.
- Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

Określono termin dostępności limitu na dzień 25.06.2021 r.

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:

- 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.

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

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

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

<sup>1/</sup> Dnia 05.01.2021 roku obniżono zobowiązanie do kwoty 87 tys. zł.

<sup>2/</sup> Dnia 28.01.2021 roku obniżono zobowiązanie do kwoty 48 tys. zł.

<sup>3/</sup> Dnia 28.01.2021 roku obniżono zobowiązanie do kwoty 60 tys. zł.

<sup>4/</sup> Dnia 28.01.2021 roku obniżono zobowiązanie do kwoty 63 tys. zł.

<sup>5/</sup> Dnia 28.01.2021 roku obniżono zobowiązanie do kwoty 29 tys. zł.

<sup>6/</sup> Dnia 28.01.2021 roku obniżono zobowiązanie do kwoty 34 tys. zł.

<sup>7/</sup> Dnia 28.01.2021 roku obniżono zobowiązanie do kwoty 35 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

Poniżej przedstawiono tabele charakteryzujące 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	28.03.2020r.	cesja globalna z kontraktów
2.	PT Eltran/Indonezja	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	284	30.03.2020r.	cesja globalna z kontraktów
3.	STEP LLC/Rosja	gwarancja dobrego wykonania	176	28.12.2020r.	cesja globalna z kontraktów
4.	Switch Means/Tajwan	gwarancja dobrego wykonania	470	30.09.2020r.	cesja globalna z kontraktów
5.	AKKOL/Turcja	regwarancja dobrego wykonania	276	29.01.2020	cesja globalna z kontraktów
6.	Przewozy Regionalne Warszawa/Kędzierzyn Koźle	gwarancja dobrego wyk. I rękojmi	84	15.07.2021r.	cesja globalna z kontraktów
7.	Sinochem Commerce/Chiny	gwarancja przetargowa	77	18.04.2020r.	cesja globalna z kontraktów
8.	PKP Intercity	gwarancja przetargowa	15	18.01.2020r.	cesja globalna z kontraktów
9.	PKP Intercity	gwarancja przetargowa	45	20.01.2020r.	cesja globalna z kontraktów
10.	Metro Warszawskie	gwarancja dobrego wykonania	140 <sup>1/</sup>	05.01.2022r.	cesja globalna z kontraktów
11.	Colas Rail/Egipt	gwarancja redukcyjna	419	30.04.2022r	cesja globalna z kontraktów
12.	Colas Rail/Egipt	gwarancja redukcyjna	271	30.04.2022r	cesja globalna z kontraktów
13.	PKP Intercity	gwarancja dobrego wykon kontraktu i rękojmi	111	30.06.2022r.	cesja globalna z kontraktów
14.	Przewozy Regionalne	gwarancja należytego wykonania	21	01.11.2020r.	weksle in blanco
15.	ZARMEN FPA	gwarancja należytego wykonania	659	07.10.2021r.	cesja globalna z kontraktów
16.	Swastik/Indie	regwarancja dobrego wykonania	362	14.07.2022r	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	31.03.2020r.	cesja globalna z kontraktów
24.	Tangshang Baichuan/Singapur	regwarancja na dobre wykonanie	988	28.04.2022r	cesja globalna z kontraktów
25.	deNB Mechelem/Belgia	gwarancja dobrego wykonania	221	31.01.2021r.	cesja globalna z kontraktów
26.	SNCB Belgia	gwarancja dobrego wykonania	261	21.02.2021r.	cesja globalna z kontraktów
27.	POSCO Engineering/Korea Południowa	gwarancja dobrego wykonania i usunięcia wad	315	08.02.2021r.	cesja globalna z kontraktów
28.	SNCB Belgia	gwarancja dobrego wykonania	36	30.07.2020r.	cesja globalna z kontraktów
29.	MTR Corporation / Australia	regwarancja dobrego wykonania kontraktu	222	14.05.2021r.	cesja globalna z kontraktów
	<b>RAZEM</b>		<b>6 993</b>		

### 39. Sprawy sądowe

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

### 40. Rozliczenia podatkowe

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

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

### 41. Informacje o podmiotach powiązanych

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi (w tys. zł)

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 31.12.20	za rok zakończony 31.12.19	za rok zakończony 31.12.20	za rok zakończony 31.12.19
OOO STANRUS – RAFAMET - z tytułu dostaw i pozostałe	219	485	-	88	33	431	235	77
OOO STANRUS – RAFAMET - z tytułu kontraktu								
Razem	219	485	-	88	33	431	235	77

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

Osoba zarządzająca	łączna liczba akcji	wartość nominalna akcji
<i>Stan na dzień 31.12.2020</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 Sułeczki	7.729 szt.	77 290 zł.
<i>Stan na dzień 31.12.2019</i>		

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



GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

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 Sułeczki	7.729 szt.	77 290 zł.

**41.1. Jednostka dominująca całej Grupy**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Agencja Rozwoju Przemysłu SA z siedzibą w Warszawie jest właścicielem 47,29% akcji zwykłych RAFAMET S.A. (31 grudnia 2019: 47,29 %).

**41.2. Jednostka stowarzyszona**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiada 50% udział w spółce OOO *STANRUS RAFAMET* w Moskwie. (31 grudnia 2019: 50%) oraz 50% udziałów w spółce joint venture pod nazwą Hebei Rafamet Machinery Co.Ltd. z siedzibą w Chinach. (31 grudnia 2019: 50%)

**41.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

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

**41.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu i Rady Nadzorczej**

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

**41.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

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

**41.6. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy**

**41.6.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy**

	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2020	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2019
<b>Zarząd jednostki dominującej</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	687	687
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
<b>Rada Nadzorcza jednostki dominującej</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	425	425
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
<b>Zarządy jednostek zależnych</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	541	501
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
<b>Rada Nadzorcza jednostek zależnych</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	26	27
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-

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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Razem	1 679	1 640

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

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	998	784
Nagrody jubileuszowe	48	35
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	20
	1 046	839
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadry kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)		

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. - podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

<i>Rodzaj usługi</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Badanie rocznych sprawozdań finansowych spółek oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	48,0	48,0
Przegląd sprawozdań finansowych spółek oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	32,0	32,0
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi poświadczające	6,0	5,9
Razem	86,0	85,9

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

- Umowa z dnia 05.06.2019 r. zawarta z spółką UHY ECA Audyt Spółka z o.o. Sp. k. (01-377 Warszawa, ul. Połczyńska 31A) na wykonanie przeglądu śródrocznego 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.
- ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. zawarła ze spółką UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. umowę w zakresie usługi weryfikacji wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej „Ei”. Komitet Audytu RAFAMET S.A. dnia 19.11.2020 r. pozytywnie zaopiniował możliwość współpracy spółki zależnej z firmą audytorską UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.w tym zakresie.
- ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. zawarła ze spółką UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. umowę w zakresie usługi weryfikacji wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej „Ei”. Komitet Audytu RAFAMET S.A. dnia 26.11.2019 r. pozytywnie zaopiniował możliwość współpracy spółki zależnej z firmą audytorską UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.w tym zakresie.
- Umowa z dnia 24.06.2019 r. zawarta z spółką UHY ECA Audyt Spółka z o.o. Sp. k. (01-377 Warszawa, ul. Połczyńska 31A) na wykonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Od-

---

lewni RAFAMET sp. z o.o. na dzień 30.06.2019 r. oraz 30.06.2020 roku i badania jednostkowego sprawozdania finansowego Odlewni RAFAMET sp. z o.o. za rok 2019 oraz 2020.

### **43. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Grupa monitoruje ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

#### **43.1. Ryzyko stopy procentowej**

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

Grupa wykorzystuje zewnętrzne finansowanie o oprocentowaniu zmiennym. W 2020 roku Grupa zmniejszyła zadłużenie kredytowe oraz obniżyła zadłużenie z tytułu leasingu.

#### **43.2. Ryzyko walutowe**

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

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

Na ograniczenie ryzyka kursowego wpływa realizacja zakupów komponentów i materiałów w walutach sprzedaży wyrobów gotowych. Materiały importowane lub wyrażone w walucie stanowią ok.32% materiałów stosowanych w produkcji.

#### **43.3. Ryzyko cen materiałów**

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

#### **43.4. Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe Grupy jest ściśle związane z działalnością podstawową. Klienci poddawani są wstępnej weryfikacji i zobowiązani są do przedstawienia zabezpieczeń finansowych. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

#### **43.5. Ryzyko związane z płynnością**

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego oraz kredyt kupiecki.

Posiadane środki pieniężne, uzyskane z tytułu zrealizowanej sprzedaży oraz z kredytu pozwoliły na utrzymanie płynności Grupy na poziomie porównywalnym z ubiegłym rokiem. Wskaźnik bieżącej płynności, który określa stopień wypłacalności jednostek wyniósł 1,39. Grupa posiada zdolność do regulowania zobowiązań bieżących. Wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 1,15.

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza porównawcza podstawowych wskaźników płynności :

Lp.	Rodzaj wskaźnika płynności	31.12.2020	31.12.2019	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I	1,39	1,29	1,3-2,0
2.	Wskaźnik płynności II	1,15	1,12	1,0

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Na żądanie	Do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
<b>31 grudnia 2020 roku</b>		<b>47 177</b>	<b>7 931</b>	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	24 553	4 610	
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		2 191	3 285	
Zobowiązania tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		20 433	36	
<b>31 grudnia 2019 roku</b>		<b>56 739</b>	<b>5 054</b>	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	31 347	829	
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		2 273	4 177	
Zobowiązania tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		23 119	48	

#### 44. Instrumenty finansowe

##### a) Instrumenty pochodne

Na dzień 31.12.2020 roku. Spółki Grupy nie posiadają zawartych umów typu forward.

##### b) Pozostałe instrumenty finansowe

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

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

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

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

Na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu dostaw i usług, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowych.

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

01-12.2020

	Przychody/ (koszty) z tytułu odse- tek	Zyski/ (stra- ty) z tytułu różnic kur- sowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizują- cych	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (stra- ty) ze sprze- daży instru- mentów finansowych	Pozostałe
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1	(426)	(202)	691		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		(164)		84		
<b>RAZEM</b>	<b>1</b>	<b>(590)</b>	<b>(202)</b>	<b>775</b>		

	Przychody/ (koszty) z tytułu odse- tek	Zyski/ (stra- ty) z tytułu różnic kur- sowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizują- cych	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (stra- ty) ze sprze- daży instru- mentów finansowych	Pozostałe
Zobowiązania finansowe						
zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe finansowe	(58)	(26)		92		
Kredyty i pożyczki	(1 043)					
zobowiązania z tytułu leasingu	(183)					
<b>RAZEM</b>	<b>(1 284)</b>	<b>(26)</b>	<b>0</b>	<b>92</b>		

01-12.2019

	Przychody/ (koszty) z tytułu odse- tek	Zyski/ (stra- ty) z tytułu różnic kur- sowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktua- lizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (stra- ty) ze sprze- daży instru- mentów finansowych	Pozostałe
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	(145)	(32)	(7)		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	492		(106)		
<b>RAZEM</b>	<b>5</b>	<b>347</b>	<b>(32)</b>	<b>(113)</b>		

	Przychody/ (koszty) z tytułu odse- tek	Zyski/ (stra- ty) z tytułu różnic kur- sowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktua- lizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (stra- ty) ze sprze- daży instru- mentów finansowych	Pozostałe

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

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania finansowe			
zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe finansowe	(116)	(24)	(13)
kredyty	(1 172)		
zobowiązania z tytułu leasingu	(343)		
<b>RAZEM</b>	<b>( 1 631)</b>	<b>(24)</b>	<b>0 (13)</b>

#### 44.2. Analiza wrażliwości

Działalność Grupy wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut i stóp procentowych. Stopień wrażliwości Grupy na 10-proc. wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 10% to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych raportach dotyczących ryzyka walutowego. Analiza wrażliwości obejmuje nierozliczone pozycje denominowane w walutach obcych. Wartość dodatnia poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany PLN na waluty obce o 10%. W przypadku 10-proc. osłabienia PLN w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko walutowe obliczono jako różnicę pomiędzy pierwotną wartością księgową instrumentów finansowych (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) a ich potencjalną wartością księgową przy założonych wzrostach/spadkach kursów walut. Wrażliwość Grupy na ryzyko walutowe spadła w bieżącym okresie.

Narażenie Grupy na ryzyko stopy procentowej związane jest z aktywami i zobowiązaniami finansowymi. Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko stóp procentowych obliczono jako iloczyn salda pozycji księgowych wrażliwych na stopy procentowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) oraz adekwatnego odchylenia stopy procentowej.

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

1% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),

1% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),

1% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej).

Wrażliwość Grupy na ryzyko stopy procentowej wzrosło w bieżącym okresie.

Poniżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

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

	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	CZK	AUD	GBP	
<b>31.12.2020</b>						
Aktywa finansowe (+):						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	3 314	26				14 522
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką	6 840					29 777
Pozostałe aktywa finansowe						-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	103	14				498
Zobowiązania finansowe (-):						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Leasing finansowy						
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(945)					(4 501)
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>	<b>9 312</b>	<b>40</b>				<b>40 296</b>
<b>31.12.2019</b>						
Aktywa finansowe (+):						
Pożyczki						-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	5 356	22	245			22 241
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką	7 285					30 088
Pozostałe aktywa finansowe						-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59	5	2			262
Zobowiązania finansowe (-):						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(880)					(3 859)
Leasing finansowy						
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(1 328)		(692)		(2)	(5 954)
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>	<b>10 492</b>	<b>27</b>	<b>(445)</b>		<b>(2)</b>	<b>42 778</b>

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

**ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO  
WALUTOWE**

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:					Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	CZK	AUD/GBP	razem	EUR	USD	razem
<b>31.12.2020</b>									
Wzrost kursu walutowego	10%	3 252	12	0	0/0	3 264			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 252)	(12)	0	0/0	(3 264)			-
<b>31.12.2019</b>									
Wzrost kursu walutowego	10%	3 464	8	(6)	0/(1)	3 465			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 464)	(8)	6	0/1	(3 465)			-

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

	Wartość nominalna
<b>31.12.2020</b>	
Aktywa finansowe (+):	
Pożyczki	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	
Pochodne instrumenty finansowe	
Pozostałe aktywa finansowe	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 157
Zobowiązania finansowe (-):	
Kredyty, pożyczki,	(29 163)
Leasing finansowy	(5 476)
Pochodne instrumenty finansowe	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	
<b>Ekspozycja na ryzyko stóp % razem</b>	<b>(32 482)</b>
<b>31.12.2019</b>	
Aktywa finansowe (+):	
Pożyczki	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	
Pochodne instrumenty finansowe	
Pozostałe aktywa finansowe	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	759
Zobowiązania finansowe (-):	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(32 176)
Leasing finansowy	(6 450)
Pochodne instrumenty finansowe	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	
<b>Ekspozycja na ryzyko stóp % razem</b>	<b>(37 867)</b>

**ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ**

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Wzrost stopy procentowej	1%	(263)	(307)		
Spadek stopy procentowej	-1%	263	307		



GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach PLN)

**AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE**

	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		79 266	87 803
Pochodne instrumenty finansowe			
Papiery dłużne			
Jednostki funduszy inwestycyjnych			
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	2 157	759
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			
<b>Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem</b>		<b>81 423</b>	<b>88 562</b>

**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO PŁYNNOŚCI**

	Krótkoterminowe:	Długoterminowe:			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 12 miesięcy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
<b>31.12.2020</b>						
Kredyty inwestycyjne	1 207				1 207	1 200
Kredyty bankowe	18 733				18 733	18 733
Pożyczka WFOŚiGW	120	110			230	230
Pożyczka	4 618	4 541			9 159	9 000
Dłużne papiery wartościowe					-	-
Leasing finansowy	2 336	2 204	1 190		5 730	5 476
Pochodne instrumenty finansowe					-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	20 433	36			20 469	20 469
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>	<b>47 447</b>	<b>6 891</b>	<b>1 190</b>		<b>55 528</b>	<b>55 108</b>
<b>31.12.2019</b>						
Kredyty inwestycyjne	2 469	603			3 072	3 000
Kredyty bankowe	28 827				28 827	28 827
Pożyczka WFOŚiGW	120	229			349	349
Pożyczka	-				-	-
Dłużne papiery wartościowe					-	-
Leasing finansowy	2 467	2 617	1 768		6 852	6 450
Pochodne instrumenty finansowe					-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	23 119	48			23 167	23 167
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>	<b>57 002</b>	<b>3 497</b>	<b>1 768</b>		<b>62 267</b>	<b>61 793</b>

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

#### 44.3. Ryzyko stopy procentowej

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

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

31.12.2019	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4- 5 lat		Ogółem
<b>Oprocentowanie stałe</b>							
<b>Oprocentowanie zmienne</b>							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i	2 273	2 081	1 667	419	10		6 450
Kredyt w rachunku bieżącym	23 057						23 057
Pozostałe kredyty krótkoterminowe	5 770						5 770
Pożyczka	120	120	109				349
Kredyt inwestycyjny	2 400	600					3 000

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

#### 45. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku 2020 roku oraz okresie porównawczym nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29 163	32 176
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49 546	53 403
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 476	6 450
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 246	850
Zadłużenie netto	<b>81 939</b>	<b>91 179</b>
Kapitał własny	93 195	94 957
Zyski/straty aktuarialne	(2 072)	(1 820)
Kapitał razem	<b>91 123</b>	<b>93 137</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>173 062</b>	<b>184 316</b>
Wskaźnik dźwigni	<b>47,3%</b>	<b>49,5%</b>

#### 46. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku kształtowało się następująco:

	01-12.2020 r.	01-12.2019 r.
Stanowiska nierobotnicze	221	221
Stanowiska robotnicze	314	314
<b>RAZEM</b>	<b>535</b>	<b>535</b>

#### **47. Wpływ COVID na działalność Grupy.**

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 nabral 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 członków 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.

Sygnaly 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 osiągnięte 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.

#### **48. Zdarzenia następujące 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 22 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 mieszkane; 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 királyiné 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 mieszkane; 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.

**E. Longin Wons**                      **Prezes Zarządu**

**Maciej Michalik**                      **Wiceprezes Zarządu**