



2022

**FABRYKA OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2022 ROKU**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE .....	3
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	7
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	8
1. <i>Informacje ogólne</i> .....	8
2. <i>Oświadczenie o zgodności</i> .....	9
3. <i>Stosowane zasady rachunkowości</i> .....	9
4. <i>Kontynuacja działalności</i> .....	10
5. <i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i> .....	10
6. <i>Przychody ze sprzedaży</i> .....	12
7. <i>Koszty sprzedaży</i> .....	12
8. <i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i> .....	13
9. <i>Przychody i koszty finansowe</i> .....	13
10. <i>Informacje dotyczące segmentów działalności</i> .....	14
11. <i>Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej</i> .....	16
12. <i>Zysk (strata) przypadający na jedną akcję</i> .....	16
13. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> .....	17
14. <i>Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych</i> .....	18
15. <i>Zapasy</i> .....	18
16. <i>Należności handlowe</i> .....	19
17. <i>Należności z tytułu kontraktów</i> .....	20
18. <i>Pozostałe należności</i> .....	20
19. <i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i> .....	21
20. <i>Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</i> .....	21
21. <i>Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów</i> .....	23
22. <i>Informacja o kredytach</i> .....	23
23. <i>Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej</i> .....	27
24. <i>Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie</i> .....	28
25. <i>Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym</i> .....	28
26. <i>Informacja o instrumentach finansowych</i> .....	30
27. <i>Analiza wrażliwości</i> .....	31
28. <i>Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych</i> .....	33
29. <i>Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda</i> .....	33
30. <i>Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego</i> .....	33
31. <i>Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki</i> .....	33
32. <i>Transakcje z podmiotami powiązanymi</i> .....	34
33. <i>Wpływ COVID na działalność Spółki</i> .....	35
34. <i>Wpływ sytuacji polityczno – gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki</i> .....	36
35. <i>Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki</i> .....	37
36. <i>Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego</i> .....	38

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

	w tys. zł		w tys. EURO	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2021	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 802	29 624	7 496	6 515
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 879	-846	-405	-186
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 553	-1 386	-765	-305
Zysk (strata) netto	-2 836	-984	-611	-216
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 845	-5 599	-397	-1 231
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 714	-632	-1 015	-139
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	6 451	6 108	1 389	1 343
Przeplwy pieniężne netto razem	-108	-123	-23	-27
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,66	-0,23	-0,14	-0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,66	-0,23	-0,14	-0,05
	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Aktywa razem	200 146	187 459	42 761	40 757
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	110 303	95 016	23 566	20 658
Zobowiązania długoterminowe	21 893	24 496	4 677	5 326
Zobowiązania krótkoterminowe	88 410	70 520	18 889	15 332
Kapitał własny	89 843	92 443	19 195	20 099
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	9 227	9 390
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	20,80	21,41	4,44	4,65
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,80	21,41	4,44	4,65
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję ( w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

30.06.2022 r.1 EUR = 4,6806 zł

31.12.2021 r.1 EUR = 4,5994 zł

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

od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. 1 EUR = 4,6427 zł

od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. 1 EUR = 4,5472 zł

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

<b>ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku	Nota	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2022	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2022	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2021	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2021
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	6	<b>34 802</b>	<b>18 445</b>	<b>29 624</b>	<b>15 317</b>
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		<b>28 561</b>	<b>15 451</b>	<b>21 883</b>	<b>12 308</b>
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>6 241</b>	<b>2 994</b>	<b>7 741</b>	<b>3 009</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	8	230	93	68	45
2. Koszty sprzedaży	7	807	298	511	178
3. Koszty ogólnego zarządu		7 498	3 306	8 094	4 178
4. Pozostałe koszty operacyjne	8	45	34	50	6
<b>D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>-1 879</b>	<b>-551</b>	<b>-846</b>	<b>-1 308</b>
1. Przychody finansowe	9	163	90	62	48
2. Koszty finansowe	9	1 837	1 243	602	325
<b>E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-3 553</b>	<b>-1 704</b>	<b>-1 386</b>	<b>-1 585</b>
Podatek dochodowy	11	-717	-328	-402	-368
<b>F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-2 836</b>	<b>-1 376</b>	<b>-984</b>	<b>-1 217</b>
<b>G. Działalność zaniechana</b>					
<b>H. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>					
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>-2 836</b>	<b>-1 376</b>	<b>-984</b>	<b>-1 217</b>

<b>Liczba akcji (w szt.)</b>		4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
<b>Rozwodniona liczba akcji (w szt.)</b>		4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	12	<b>-0,66</b>	<b>-0,32</b>	<b>-0,23</b>	<b>-0,28</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		<b>-0,66</b>	<b>-0,32</b>	<b>-0,23</b>	<b>-0,28</b>

<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b> za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku	Nota	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2021	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2021	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2021	Okres 3 miesiący zakończony 30.06.2021
<b>A. Zysk (strata) netto</b>		<b>-2 836</b>	<b>-1 376</b>	<b>-984</b>	<b>-1 217</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>					
<b>Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>					
zyski (straty) aktuarialne		291	291	127	127
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		-55	-55	-24	-24
<b>Suma</b>		<b>236</b>	<b>236</b>	<b>103</b>	<b>103</b>
<b>Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>					
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą					
<b>B. Inne całkowite dochody netto</b>		<b>236</b>	<b>236</b>	<b>103</b>	<b>103</b>
<b>C. Całkowite dochody ogółem</b>		<b>- 2 600</b>	<b>-1 140</b>	<b>- 881</b>	<b>-1 114</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 czerwca 2022 roku	Nota	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2021 (zatwierdzone)
<b>A k t y w a</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>80 768</b>	<b>76 101</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	13	50 975	49 932
2. Wartości niematerialne		1 609	1 765
3. Nieruchomości inwestycyjne		98	100
4. Udziały w jednostkach zależnych		18 368	18 369
5. Pożyczki długoterminowe		5 856	2 685
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 264	2 728
7. Pozostałe aktywa trwałe		598	522
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>119 378</b>	<b>111 358</b>
1. Zapasy	15	20 564	22 102
2. Należności handlowe	16	23 590	24 995
3. Należności z tytułu kontraktów	17	65 757	57 513
4. Pozostałe należności	18	4 875	3 633
5. Należności z tytułu podatku dochodowego		347	347
6. Pożyczki krótkoterminowe		2 660	1 440
7. Rozliczenia międzyokresowe		1 350	799
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		235	529
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>200 146</b>	<b>187 459</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>89 843</b>	<b>92 443</b>
1. Kapitał zakładowy		43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy		37 913	37 913
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne		-946	-1 182
5. Zyski zatrzymane / strata do pokrycia		-3 345	-509
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>21 893</b>	<b>24 496</b>
1. Kredyty i pożyczki		7 766	10 370
2. Zobowiązania finansowe		3 821	2 330
3. Inne zobowiązania długoterminowe		36	36
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 624	5 749
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		4 646	6 011
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>88 410</b>	<b>70 520</b>
1. Kredyty i pożyczki	22	29 260	17 803
2. Zobowiązania finansowe		2 360	1 803
3. Zobowiązania handlowe	19	12 776	11 815
4. Zaliczki z tytułu kontraktów		32 425	25 941
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		569	381
6. Zobowiązania pozostałe		8 627	9 671
7. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	20	1 217	1 396
8. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	20	1 176	1 710
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>200 146</b>	<b>187 459</b>
Wartość księgowa		89 943	92 443
Liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		20,80	21,41
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		20,80	21,41

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku	Nota	okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022	okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2021
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>			
<b>I. Zysk / Strata brutto</b>		<b>(3 553)</b>	<b>(1 386)</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>1 708</b>	<b>(4 213)</b>
1. Amortyzacja		2 676	2 887
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		186	(3)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 305	451
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(93)	(3)
5. Zmiana stanu rezerw		(1 787)	(146)
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		1 538	(1 477)
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		(8 080)	(1 267)
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)		6 590	(4 315)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(627)	(340)
10. Pozostałe			
<b>III. Gotówka z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 845)</b>	<b>(5 599)</b>
1. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		0	0
<b>IV. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 845)</b>	<b>(5 599)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
1. Wpływ ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		109	3
2. Wpływ ze zbycia inwestycji w nieruchomości			
3. Wpływ ze zbycia aktywów finansowych			
4. Wpływy z tytułu spłaty pożyczek		0	240
5. Odsetki i dywidendy		144	28
6. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(576)	(903)
7. Nabycie inwestycji w nieruchomości			
8. Udzielone pożyczki		(4 391)	0
9. Pozostałe wydatki			
<b>I. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(4 714)</b>	<b>(632)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych			
2. Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		13 082	10 930
3. Emisja papierów wartościowych			
4. Pozostałe wpływy			
5. Dywidendy wypłacone			
6. Spłaty kredytów i pożyczek		(4 374)	(3 450)
7. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
8. Zapłacone odsetki		(1 305)	(451)
9. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(952)	(921)
10. Pozostałe wydatki			
<b>I. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>6 451</b>	<b>6 108</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>		<b>(108)</b>	<b>(123)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>(294)</b>	<b>(120)</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		(186)	3
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>529</b>	<b>888</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>		<b>235</b>	<b>768</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> (w tys. zł) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>Kapitały zapasowy</b>	<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</b>	<b>Zyski zatrzymane / niepokryte straty</b>	<b>Zyski/straty aktuarialne</b>	<b>Kapitał własny ogółem</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.- dane zatwierdzone</b>	<b>43 187</b>	<b>37 913</b>	<b>13 034</b>	<b>-509</b>	<b>-1 182</b>	<b>92 443</b>
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>				-2 836		-2 836
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					236	236
Całkowity dochód za okres				-2 836	236	-2 600
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego						0
podział zysku/ wypłata dywidendy						0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy						0
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2022 r.</b>	<b>43 187</b>	<b>37 913</b>	<b>13 034</b>	<b>-3 345</b>	<b>-946</b>	<b>89 843</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.- dane przekształcone</b>	<b>43 187</b>	<b>36 662</b>	<b>13 034</b>	<b>239</b>	<b>-1 436</b>	<b>91 686</b>
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>				578		578
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					254	254
Całkowity dochód za okres				578	254	832
podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego				-75		-75
podział zysku/wypłata dywidendy						
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 251		-1 251		0
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021 r.- dane zatwierdzone</b>	<b>43 187</b>	<b>37 913</b>	<b>13 034</b>	<b>-509</b>	<b>-1 182</b>	<b>92 443</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.- dane przekształcone</b>	<b>43 187</b>	<b>36 662</b>	<b>13 034</b>	<b>239</b>	<b>-1 436</b>	<b>91 686</b>
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>				-984		-984
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					103	103
Całkowity dochód za okres				-984	103	- 881
podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego				-75		-75
podział zysku/ wypłata dywidendy						0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		1 251		-1 251		0
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021 r.</b>	<b>43 187</b>	<b>37 913</b>	<b>13 034</b>	<b>-2 071</b>	<b>-1 333</b>	<b>90 730</b>

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku.

### 1. Informacje ogólne

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

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

#### Czas trwania Jednostki:

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

#### Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku dla śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku dla śródrocznego skróconego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

#### Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku, które dnia 14 września 2022 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku, które dnia 14 września 2022 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

#### Skład organów Jednostki według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r.:

##### Zarząd:

Prezes Zarządu	Emanuel Longin Wons
Wiceprezes Zarządu	Maciej Michalik

W trakcie I półrocza 2022 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

---

**Rada Nadzorcza:**

Paweł Sulecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Paruzel	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Aleksander Gaczek	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Wochowski	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Mucha	Członek Rady Nadzorczej

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30.06.2022 roku nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 18.03.2022 odwołało z rady Pana Marka Kaczyńskiego z dniem 18.03.2022 i Pana Michała Tatarek o z dniem 01.04.2022. Z dniem 18.03.2022 powołano do Rady Nadzorczej został Pan Paweł Wochowski, a z dniem 01.04.2022 Pani Renata Oszast.

Dnia 12.05.2022 roku Pani Renata Oszast złożyła rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.  
Dnia 27.06.2022 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Muchę.

**2. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 20 kwietnia 2018 roku) oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Spółki RAFAMET S.A. na dzień 30 czerwca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku i okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 kwietnia 2022 roku. Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

**3. Stosowane zasady rachunkowości**

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

Przy sporządzaniu niniejszego, śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego przyjęto te same zasady, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku. Aktywa i pasywa w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały wycenione na takich samych zasadach jak w rocznym sprawozdaniu Spółki.

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2022 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2021.

#### **4. Kontynuacja działalności**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30.06.2022 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 6 miesięcy 2022 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Zarząd stoi na stanowisku, iż bieżąca sytuacja nie wskazuje na istnienie istotnej niepewności z zakresie kontynuacja działalności. Zarząd będzie nadal monitorował wpływ agresji militarnej Rosji na Ukrainę oraz pandemii wirusa SARS-CoV-2 (dalej COVID-19) oraz będzie podejmował wszelkie starania, aby złagodzić wystąpienie negatywnych skutków tych czynników na potencjalne ryzyko w postaci zagrożenia kontynuowania działalności Spółki. „Szczegóły zostały opisane w pkt. 33 i 34.”

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

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

#### **5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku. Zasady te są stosowane w sposób ciągły we wszystkich latach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym i nie uległy istotnym zmianom od ostatniego sprawozdania finansowego za wyjątkiem wynikających ze zmian przepisów.

#### **Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 01 stycznia 2022 r.**

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2022 :

- zmiana do MSR 16 – „Rzeczowe aktywa trwałe” - przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania,
- zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych,
- zmiana do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych,
- roczne zmiany do MSSF 2018-2020 w zakresie MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo”, MSSF 16 „Leasing”.

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

#### **Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

---

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” –definicja wartości szacunkowych - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

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

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Według szacunków Spółki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

## 6. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01-06.2022	01-06.2021
Sprzedaż produktów i usług	34 584	29 557
Sprzedaż towarów i materiałów	218	67
w tym :		
- zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw	17	(289)
- różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw	102	(410)
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>34 802</b>	<b>29 624</b>

### Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

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

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

Umowy o usługę budowlaną	01-06.2022	01-06.2021
Przychody z tytułu realizowanych kontraktów	29 592	26 607
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów (tkw)	25 346	19 398
	30.06.2022	31.12.2021
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	65 757	57 513
Zaliczki otrzymane z tytułu umowy na dzień bilansowy	32 425	25 941
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	569	381

## 7. Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 były wyższe w porównaniu do kosztów sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego o 296 tys. PLN. Wykazany poziom tych kosztów zależy od tzw. bazy poszczególnych kontraktów. Prowizje handlowe oraz jednostkowe parametry sprzedaży (miejsce sprzedaży) oraz pozostałe koszty sprzedaży, tj. koszty transportu (fracht), ubezpieczenie w transporcie, specjalistyczne opakowania itd., są przedmiotem indywidualnych negocjacji z klientami oraz agentami na etapie negocjacji kontraktowych w trakcie ustalania warunków kontraktu.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

**8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-06.2022	01-06.2021
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	7	10
Przychody ze sprzedaży odpadów	-	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	93	3
Zakończenie umowy leasingu	-	35
Rozwiązanie rezerwy na koszty związane z kontraktami długoterminowymi (WHT)	81	-
Zwrot kosztów ubezpieczenia AC samochodów sprzedanych	2	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	41	-
Ujawnienie środków trwałych	-	15
Pozostałe przychody	6	5
<b>RAZEM</b>	<b>230</b>	<b>68</b>

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-06.2022	01-06.2021
Odpis aktualizujący wartość należności	10	2
Umorzenie należności	-	-
Darowizny	23	31
Niezawinione niedobory aktywów	-	7
Koszt ubezpieczenia AC samochodów sprzedanych	2	-
Szkody	9	-
Pozostałe koszty	1	10
<b>RAZEM</b>	<b>45</b>	<b>50</b>

**9. Przychody i koszty finansowe**

PRZYCHODY FINANSOWE	01-06.2022	01-06.2021
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych i kontrahentów	1	1
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	144	28
Prowizja od udzielonej pożyczki	18	-
Naliczone odsetki od pożyczki	-	-
Dodatnie różnice kursowe od wyceny środków pieniężnych	-	-
Umorzenie odsetek od zobowiązań	-	33
Inne przychody	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>163</b>	<b>62</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

KOSZTY FINANSOWE	01-06.2022	01-06.2021
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	966	267
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	56	1
Część odsetkowa od leasingu	140	55
Ujemne różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	224	67
Ujemne różnice kursowe od wyceny udzielonej pożyczki	90	
Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów	1	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na środkach pieniężnych	158	76
Prowizje od uzyskanych gwarancji	199	129
Naliczone odsetki od zobowiązań	3	7
<b>RAZEM</b>	<b>1 837</b>	<b>602</b>

Wzrost kosztów finansowych w okresie 6 miesięcy 2022 roku w porównaniu z okresem analogicznym 2021 roku wynika głównie z wyższych kosztów odsetek od kredytów i pożyczek oraz wyceny środków pieniężnych i zobowiązań leasingowych wyrażonych w walucie zagranicznej.

### 10. Informacje dotyczące segmentów działalności

#### Segmenty operacyjne działalności

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

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

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

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

- rynek krajowy (Polska),
- zagranica.

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

#### Przychody segmentu

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

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

#### Koszty segmentu

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

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

Jednakże niekiedy koszty występujące na poziomie Spółki ponoszone są na rzecz segmentu. Takie koszty stanowią

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

koszty segmentu, jeżeli dotyczą działalności operacyjnej segmentu i można je w oparciu o racjonalne przesłanki bezpośrednio przyporządkować lub przypisać do segmentu.

**Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku**

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	29 491	342	2 196	2 773	0	<b>34 802</b>
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	26 031	308	1 469	1 560	0	29 368
Koszty nieprzypisane/ ogólne							7 498
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>3 460</b>	<b>34</b>	<b>727</b>	<b>1 213</b>	<b>-7 498</b>	<b>-2 064</b>
Pozostałe przychody operacyjne						230	230
Pozostałe koszty operacyjne						45	45
Przychody finansowe						163	163
Koszty finansowe						1 837	1 837
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>3 460</b>	<b>34</b>	<b>727</b>	<b>1 213</b>	<b>-8 987</b>	<b>-3 553</b>
Podatek dochodowy						-717	-717
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>3 460</b>	<b>34</b>	<b>727</b>	<b>1 213</b>	<b>-8 270</b>	<b>-2 836</b>

**Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku**

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Remonty	Części zamienne	Pozostałe	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	25 727	182	1 157	2 558	0	<b>29 624</b>
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	19 630	162	754	1 848	0	22 394
Koszty nieprzypisane/ ogólne						8 094	8 094
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>6 097</b>	<b>20</b>	<b>403</b>	<b>710</b>	<b>-8 094</b>	<b>-864</b>
Pozostałe przychody operacyjne						68	68
Pozostałe koszty operacyjne						50	50
Przychody finansowe						62	62
Koszty finansowe						602	602
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>6 097</b>	<b>20</b>	<b>403</b>	<b>710</b>	<b>-8 616</b>	<b>-1 386</b>
Podatek dochodowy						-402	-402
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>6 097</b>	<b>20</b>	<b>403</b>	<b>710</b>	<b>-8 214</b>	<b>-984</b>

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.  
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

### 11. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku przedstawia się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2021
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(3 553)	(1 386)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
<b>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>(3 553)</b>	<b>(1 386)</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(675)	(263)
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie podlegających opodatkowaniu i nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów, w tym:		
Zapłacona kara umowna		
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		
PFRON	18	12
Odsetki od zobowiązań budżetowych	11	
Reprezentacja	5	2
Pozostałe koszty	18	22
Przychody trwale nie będące podstawą do opodatkowania	(9)	(15)
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej</b>	<b>(717)</b>	<b>(402)</b>
<b>Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie</b>	<b>(717)</b>	<b>(402)</b>
<b>Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Odroczony podatek dochodowy	(717)	(402)

### 12. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

#### Działalność kontynuowana

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



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

Wyliczenie zysku/ straty na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2021
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 836)	(984)
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(2 836)	(984)

#### Liczba wyemitowanych akcji

Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	4 318 701	4 318 701
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>(0,66)</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>(0,66)</b>	<b>(0,23)</b>

#### 13. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2022	31.12.2021
a) środki trwałe, w tym:	49 302	48 420
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	596	596
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17 238	17 462
- urządzenia techniczne i maszyny	30 297	29 201
- środki transportu	712	644
- inne środki trwałe	459	517
b) środki trwałe w budowie	1 673	1 512
c) zaliczka na środki trwałe w budowie	-	-
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>50 975</b>	<b>49 932</b>

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie 6 miesięcy 2022 roku wzrosły w porównaniu do dnia 31.12.2021 r. o 1.043 tys. zł. Wartość środków trwałych wzrosła o 882 tys. zł. Amortyzacja środków trwałych wyniosła 2.510 tys. zł. Ze środków trwałych w budowie przyjęto na stan środków trwałych wartość 513 tys. zł. Zwiększenie wartości środków trwałych z tytułu zakupów leasingowych wynosiło 2.795 tys. zł.

Zmniejszeń środków trwałych z tytułu sprzedaży i likwidacji dokonano na kwotę 15 tys. zł.

Wartość środków trwałych w budowie wzrosła o 161 tys. zł.

#### Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	30.06.2022			31.12.2021 r.		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Maszyny i urządzenia	10 799	2 018	8 781	7 727	1 686	6 041
Środki transportu	1 703	1 028	675	1 467	888	579
<b>Razem</b>	<b>12 502</b>	<b>3 046</b>	<b>9 456</b>	<b>9 194</b>	<b>2 574</b>	<b>6 620</b>

Na dzień 30.06.2022 r. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych w ramach leasingu finansowego wynosi 9.456 tys. zł i obejmuje: maszyny i urządzenia o wartości netto 8.781 tys. zł, oraz samochody o wartości netto 675 tys. zł.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

#### Ustanowione obciążenia na majątku

Na dzień 30.06.2022 roku nieruchomości wpisane do ksiąg wieczystych KW 27489, KW 37404, KW 37416, KW 37417, KW 37418, KW 55444 oraz KW 38932 obciążone są hipoteką do sumy 51.563 tys. zł. Wartość 21.563 tys. zł stanowi zabezpieczenie spłaty pożyczek otrzymanych z ARP. S.A., wartość 30.000 tys. zł stanowi zabezpieczenie kredytowej linii wielocelowej w PKO BP. S.A.

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

Na dzień 30.06.2022 r. Spółka posiada następujące zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych:  
I. Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą na dzień 30.06.2022 r:

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wymagalne w ciągu:	30.06.2022	31.12.2021
1 roku	238	1 727
od 1 do 5 lat	36	36
powyżej 5 lat		
<b>RAZEM</b>	<b>274</b>	<b>1 763</b>

Stan zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.06.2022 roku jest niższy do stanu zobowiązań na dzień 31.12.2021 r. Zobowiązania w kwocie 36 tys. zł obejmują zatrzymaną płatność wobec wykonawcy oddanej do użytkowania w 2015 r. Hali Montażu II tytułem zabezpieczenia należytego wykonania umowy.

II. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	30.06.2022	31.12.2021
1 roku	2 360	1 803
od 1 do 5 lat	3 821	2 330
powyżej 5 lat		
<b>RAZEM</b>	<b>6 181</b>	<b>4 133</b>

W okresie pierwszego półrocza 2022 roku Spółka zawarła 3 nowe umowy leasingu. Wszystkie umowy leasingu Emitent realizuje prawidłowo, zgodnie z harmonogramem spłat.

#### 15. Zapasy

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

Zapasy	30.06.2022	31.12.2021	Zmiana w I półroczu 2022
Materiały	4 098	3 065	1 033
Półprodukty i produkty w toku	16 466	19 037	(2 571)
Towary	0	0	0
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>20 564</b>	<b>22 102</b>	<b>(1 538)</b>
Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-	-

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

W okresie 6 miesięcy 2022 r. nastąpił spadek zapasów o 1.538 tys. zł. Spadek zapasów w poz. Półprodukty i produkcja w toku o 2.571 tys. zł. jest następstwem przesunięcia przerobu obrabiarek zakontraktowanych w okresie sprawozdawczym do sprzedaży i kosztu wytworzenia. Stan materiałów magazynowych wzrósł w I półroczu 2022 roku o 1.033 tys. zł.

### 16. Należności handlowe

Należności handlowe	30.06.2022 r.	31.12.2021 r.
od jednostek powiązanych	3 894	5 280
od pozostałych jednostek	20 135	20 144
<b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto:</b>	<b>24 029</b>	<b>25 424</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	439	429
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>23 590</b>	<b>24 995</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj indywidualny ustalony z klientami, skorelowany z fazą realizacji kontraktu (odbiór, dostawa do klienta, oddanie obrabiarki do eksploatacji, zakończenie okresu gwarancyjnego, etc).

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

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

	30.06.2022 r.	31.12.2021 r.
0-90	8 235	8 745
90-180	1 724	168
180-360	8 030	1 061
powyżej 360	4 545	14 259
Przeterminowane brutto	1 495	1 191
<b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>24 029</b>	<b>25 424</b>
odpis aktualizujący wartość należności	439	429
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>23 590</b>	<b>24 995</b>

#### Przeterminowane należności handlowe

	do 90 dni	91 - 180	181 - 360	pow. 360	RAZEM
30.06.2022 r.					
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	619	266	579	31	1 495
odpisy aktualizujące wartość należności			419	20	439
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	619	266	160	11	1 056
31.12.2021 r.					
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	949	207	28	7	1 191
odpisy aktualizujące wartość należności	409		20		429
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	540	207	8	7	762

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

**17. Należności z tytułu kontraktów**

Należności z tytułu kontraktów	30.06.2022 r.	31.12.2021 r.
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	65 757	57 513
<b>Należności z tytułu kontraktów brutto</b>	<b>65 757</b>	<b>57 513</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności		
<b>Należności z tytułu kontraktów netto</b>	<b>65 757</b>	<b>57 513</b>

Należności z tytułu kontraktów wzrosły o 8.244 tys. zł w związku z podpisaniem nowych kontraktów w 2022 roku.

**18. Pozostałe należności**

	30.06.2022 r.	31.12.2021 r.
<b>należności pozostałe od jednostek powiązanych</b>	<b>688</b>	<b>565</b>
- z tytułu refaktur	66	-
- z tytułu prowizji i odsetek od pożyczki	8	-
- z tytułu zaliczek	614	565
<b>należności pozostałe od jednostek innych</b>	<b>4 920</b>	<b>3 826</b>
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	611	403
należności z tytułu podatku dochodowego	347	347
zaliczki na dostawy	3 412	2 628
pozostałe należności	198	96
należności od spółek w postępowaniu upadłościowym, likwidacyjnym	352	352
należności na drodze sądowej	-	0
<b>Pozostałe należności (brutto)</b>	<b>5 608</b>	<b>4 391</b>
odpisy aktualizujące należności	386	411
<b>Pozostałe należności (netto)</b>	<b>5 222</b>	<b>3 980</b>

Należności pozostałe w okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2022 r. zwiększyły się w porównaniu do należności na koniec roku 2021 głównie z tytułu należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń, oraz wpłaconych zaliczek na dostawy.

**Analiza koncentracji ryzyka kredytowego wg kontrahentów**

Lp. kontrahenta	Należności na 30.06.2022 r.	Koncentracja ryzyka
1.	12.005	12,69%
2.	8.476	8,96%
3.	7.130	7,54%
4.	5.896	6,23%
5.	5.350	5,66%

Tabela przedstawia koncentrację ryzyka kredytowego odbiorców których wartość należności wynosi powyżej 5% sumy należności Spółki na dzień 30.06.2022 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

**19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

	30.06.2022	31.12.2021
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>12 776</b>	<b>11 815</b>
Wobec jednostek powiązanych	43	17
Wobec jednostek pozostałych	12 733	11 798

**Pozostałe zobowiązania**

	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	9	5
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 447	1 541
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	409	332
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Pozostałe zobowiązania budżetowe/ PFRON	-	15
Pozostałe zobowiązania budżetowe/ PPK	24	52
Pozostałe zobowiązania budżetowe/ VAT	184	
Pozostałe zobowiązania budżetowe/ Urząd Celny	7	
Zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 376	1 450
Pozostałe zobowiązania	339	253
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	815	815
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	238	1 727
Zobowiązania z tytułu zatrzymanej kaucji	-	-
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	542	-
Zaliczki na dostawy	3 237	3 481
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	569	381
Zaliczki do kontraktów	32 425	25 941
<b>Razem:</b>	<b>41 621</b>	<b>35 993</b>

W okresie 6 miesięcy 2022 r. nastąpił wzrost zobowiązań o 5.628 tys. zł. Wzrosły zaliczki klientowskie, otrzymane na realizowane kontrakty o 6.484 tys. zł, oraz zobowiązania z tytułu ZFŚS o 542 tys. zł.

**20. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Zmiana w I półroczu 2022
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5 296	6 863	(1 567)
- długoterminowe	4 646	6 011	(1 365)
- krótkoterminowe	650	852	(202)
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów - krótkoterminowe	567	544	23
<b>Razem Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu świadczeń pracowniczych</b>	<b>5 863</b>	<b>7 407</b>	<b>(1 544)</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury odprawy emerytalne w wysokości określonej w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

**Zmiana stanu rezerw i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów	Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii	Ogółem
<b>Na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>1 828</b>	<b>5 035</b>	<b>544</b>	<b>0</b>	<b>7 407</b>
Utworzenie rezerwy			466		466
Rozwiązanie rezerwy	235	869	0		1 104
Wykorzystanie rezerw	306	157	443		906
<b>Na dzień 30.06.2022 r., w tym:</b>	<b>1 287</b>	<b>4 009</b>	<b>567</b>	<b>0</b>	<b>5 863</b>
- długoterminowe	1 193	3 453			4 646
- krótkoterminowe	94	556	567	0	1 217
<b>Na dzień 01.01.2021 r.</b>	<b>2 313</b>	<b>5 766</b>	<b>530</b>	<b>240</b>	<b>8 849</b>
Utworzenie rezerwy	0	0	200	0	200
Rozwiązanie rezerwy	215	34	0	137	386
Wykorzystanie rezerw	270	697	186	103	1 256
<b>Na dzień 31.12.2021 r., w tym:</b>	<b>1 828</b>	<b>5 035</b>	<b>544</b>	<b>0</b>	<b>7 407</b>
- długoterminowe	1 605	4 406	0		6 011
- krótkoterminowe	223	629	544	0	1 396

**Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne**

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Inne- rezerwy na koszty do poniesienia w trakcie montażu	Inne - rezerwy prowizje	Inne -rezerwy na koszty operacyjne	RAZEM
<b>Na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>300</b>	<b>403</b>	<b>744</b>	<b>263</b>	<b>1 710</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego			132		132
Wykorzystane		403	-	263	666
Rozwiązania					0
<b>Na dzień 30.06.2022 r.</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>876</b>		<b>1 176</b>
- krótkoterminowe	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>876</b>		<b>1 176</b>
- długoterminowe					
<b>Na dzień 01.01.2021 r.</b>	<b>280</b>	<b>105</b>	<b>322</b>	<b>0</b>	<b>707</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	300	461	532	263	1 556
Wykorzystane	280	163	110		553
Rozwiązania					0
<b>Na dzień 31.12.2021 r.</b>	<b>300</b>	<b>403</b>	<b>744</b>	<b>263</b>	<b>1 710</b>
- krótkoterminowe	<b>300</b>	<b>403</b>	<b>744</b>	<b>263</b>	<b>1 710</b>
- długoterminowe					

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Zmiana w I półroczu 2022
Naprawy gwarancyjne/ serwis profilaktyczny	300	300	0
Prowizje od sprzedaży	876	744	132
Pozostałe koszty do poniesienia w trakcie montażu	-	403	(403)
Rezerwa na poz. koszty operacyjne związane z kontraktami długoterminowymi	-	263	(263)
<b>Razem</b>	<b>1 176</b>	<b>1 710</b>	<b>(534)</b>

#### Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i 2 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty. Na dzień 30.06.2022 r. Spółka oszacowała wartość rezerw na gwarancje na poziomie porównywalnym do stanu na dzień 31.12.2021 roku.

#### Rezerwa na prowizje

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

### 21. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Zmiana w 2022
Odpisy aktualizujące wartość należności	825	840	(15)
Odpisy aktualizujące udziały	156	156	-

W okresie pierwszego półrocza 2022 roku Spółka nie utworzyła nowych odpisów na należności. Wykazana zmiana wynika z rozwiązania odpisu na należności w związku z zapłatą przez klienta oraz zwiększenie z tytułu wyceny należności walutowych.

### 22. Informacja o kredytach

Na dzień 30.06.2022 r. Spółka posiada zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 37.026 tys. zł i obejmuje ono kredyt w rachunku bieżącym na 20.802 tys. zł, kredyt obrotowy na 5.224 tys. zł oraz pożyczkę z ARP S.A. na 11.000 tys. zł.

Dnia 10.02.2022 roku został podpisany z Bankiem PKO BP S.A. (02-515 Warszawa, ul. Puławska 15) aneks nr 11 do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego w wysokości 15.000 TPLN. Na mocy niniejszego aneksu okres spłaty limitu został wydłużony do 15.02.2024 roku. Pozostałe warunki kredytowania nie uległy zmianie.

Oprocentowanie kredytu, jak również wysokość pobieranych przez Bank prowizji, ustalone zostały w oparciu o ceny rynkowe. Zabezpieczenie linii kredytowej wielocelowej stanowi: - hipoteka łączna kaucyjna do wysokości 18.000 tys. zł, - poddanie się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30.06.2022 r. wynosiło 13.090 tys. zł.

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

---

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

Dnia 25.02.2022 r. został podpisany z bankiem mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Prosta 18) aneks nr 3 do umowa o kredyt obrotowy w wysokości 5.000 TPLN. Na mocy niniejszego aneksu ustalono nowy harmonogram pozostałej do spłaty kwoty kredytu w wysokości 3.369,3 TPLN. Pierwsza rata w kwocie 2.400 TPLN płatna będzie do dnia 15.04.2022 r, ostatnia rata w kwocie 969,3 TPLN płatna będzie do dnia 30.05.2022r. Dnia 27.05.2022 został podpisany z Bankiem aneks nr 5 do niniejszej umowy wydłużający jej okres spłaty do 29.07.2022 r. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

Dnia 07.03.2022 r. została podpisana z bankiem mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Prosta 18) umowa o kredyt obrotowy w wysokości 1.630. zł. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża bankowa. Okres kredytowania upływa w dniu 04.01.2023 r. Zabezpieczenie kredytu stanowią: cesja wierzytelności z kontraktów i weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Dnia 23.03.2022 roku został podpisany z Bankiem BNP Paribas S.A. (01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16) aneks nr 25 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009r. Na podstawie aneksu limit wierzytelności został ustalony na poziomie 12.500 TPLN, a okres wykorzystania limitu został wydłużony do dnia 22.03.2023r. Emitent może wykorzystywać przedmiotowy limit na:

a) gwarancje bankowe: przetargowe, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania umowy, rękojmi oraz gwarancje mieszane; w ramach obowiązującego limitu będą wystawiane gwarancje do kwoty 10.500 TPLN z okresem ważności nie przekraczającym 24 miesiące, natomiast gwarancje do kwoty 3.500 TPLN z będą wystawiane z okresem ważności powyżej 24 miesięcy,

b) kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 TPLN w terminie do dnia 22.03.2023 r.; oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30.06.2022 r. wynosiło 1.952 tys. zł.

c) kredyt odnawialny 1 do kwoty 5.000 TPLN oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa, spłata zadłużenia z tytułu kredytów odnawialnych, będzie następowała zgodnie z zaakceptowanym przez Bank harmonogramem dotyczącym finansowanych kontraktów, jednak nie później niż do 22.03.2025 roku.

d) kredyt odnawialny 2 do kwoty 2.000 TPLN oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 3M plus marża bankowa, spłata zadłużenia z tytułu kredytu odnawialnego, będzie następowała zgodnie z zaakceptowanym przez Bank harmonogramem w 33 ratach miesięcznych .

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30.06.2022 r. wynosiło 1.820 tys. zł.

Dnia 12.05.2022 r. został podpisany z bankiem mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Prosta 18) Aneks nr 1 do umowy o kredyt obrotowy w wysokości 1.630 tys. zł. Na mocy niniejszego aneksu kwota kredytu została podwyższona do wysokości 2.598,2 tys. zł. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30.06.2022 r. wynosiło 2.598 tys. zł.

Dnia 11.10.2021 roku RAFAMET S.A. zawarł z HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce (00-124Warszawa „Rondo ONZ 1) dwie umowy :

- o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1.000,00 tys. EUR – list dotyczy linii kredytowej w rachunku bieżącym nr 29/2021, dostępność kredytu upływa z opcją prolongaty do dnia 21.01.2027r.,

- o gwarancje bankowe do wysokości 5.000,00 tys. EUR – list dotyczy usług wsparcia handlu nr 30/2021, dostępność umowy upływa z dniem 26.09.2022 r.

Umowy powyższe zastępują dotychczasową umowę o kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje i akredytywy z dnia 14.10.2009 r z późniejszymi aneksami.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30.06.2022 r. wynosiło 769 tys. EUR.



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

---

Spółka posiada kredyt w rachunku bieżącym zgodnie z umową zawartą z mBank S.A. w Warszawie – do kwoty 2.000 tys. zł, z terminem spłaty kredytu przypadający na dzień 30.08.2022 roku .

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

Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 30.06.2022 r. wynosiło 1.983 tys. zł.

Dnia 19.03.2021 r. została podpisana przez RAFAMET S.A. 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.

Zabezpieczenie kredytu stanowią: cesja wierzytelności z kontraktów i weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 30.06.2022 r. wynosiło 806 tys. zł.

Dnia 16.06.2020 roku Spółka RAFAMET S.A. zawarła z Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. (Pożyczkodawca) umowę pożyczki w wysokości 9.000 tys. zł z przeznaczeniem na zasilenie kapitału obrotowego Spółki.

Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża.

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 30.06.2022 r. wynosiło 5.625 tys. zł

Dnia 07.12.2021 roku Spółka RAFAMET S.A. zawarła z Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. (Pożyczkodawca) umowę pożyczki w wysokości 5.375 tys. zł z przeznaczeniem na zasilenie kapitału obrotowego Spółki. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża.

Zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowią:

- hipoteka umowna łączna na nieruchomości Spółki do wysokości 8.063 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 30.06.2022 r. wynosiło 5.375 tys. zł.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

**Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2022**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]EUR	Zobowiązanie [tys. PLN] EUR	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A – limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000 PLN	13 090 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2024	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 983 PLN	WIBOR ON+ marża	30.08.2022	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank S.A. kredyt obrotowy	5 000 PLN	806 PLN	WIBOR 1M+ marża	30.07.2022	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank S.A. kredyt obrotowy	2 598 PLN	2 598 PLN	WIBOR 1M+ marża	04.01.2023	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
BNP Paribas Bank Polska S.A. w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 952 PLN	WIBOR 1M+ marża	22.02.2023	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt obrotowy	2 000 PLN	1 820 PLN	WIBOR 3M+ marża	30.06.2025	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Continental Europe S.A. kredyt w rachunku bieżącym	1 000 EUR	769 EUR / 3 777 PLN	EURIBOR 1M+marża	21.01.2027	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji 777 i zastaw rejestr. na 3 obrabiarkach
ARP S.A. pożyczka	5 375 PLN	5 375 PLN	WIBOR 1M+ marża	31.12.2024	Hipoteka do wysokości 8.063 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia, poddanie się egzekucji oraz weksel z deklaracją
ARP S.A. pożyczka	9 000 PLN	5 625 PLN	WIBOR 1M+ marża	31.12.2024	Hipoteka do wysokości 13.500 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia, poddanie się egzekucji oraz weksel z deklaracją
	<b>RAZEM</b>	<b>37 026 PLN</b>			

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2021 r.**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN/EUR]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A – limit kredytowy w rachunku bieżącym	15 000 PLN	8 744 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2022	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank S.A – limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 504 PLN	WIBOR O/N + marża	30.08.2022	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank – kredyt obrotowy	5 000 PLN	5 000 PLN	WIBOR 1M+ marża	30.05.2022	Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Continental Europe S.A. – kredyt w rachunku bieżącym w EUR	1 000 EUR	-	EURIBOR 1M+marża	21.01.2027	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji 777 i zastaw rejestr. na 3 obrabiarkach
BNP Paribas Bank Polska S.A. w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 925 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2022	Cesja z kontraktów i weksel in blanco z deklaracją wekslową
ARP S.A. pożyczka	5 375 PLN	5 375 PLN	WIBOR 1M+ marża	31.12.2024	Hipoteka do wysokości 8.063 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia, poddanie się egzekucji oraz weksel z deklaracją
ARP S.A. pożyczka	9 000 PLN	5 625 PLN	WIBOR 1M+ marża	31.12.2024	Hipoteka do wysokości 13.500 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia, poddanie się egzekucji oraz weksel z deklaracją
<b>Razem:</b>		<b>28 173 PLN</b>			

**23. Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej**

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

RAFAMET S.A. jest zobowiązany do:

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

W przypadku niedotrzymania wymienionych warunków umowy podanych w pkt a, b, i c marża banku zostanie podwyższona o 1,0 pkt procentowy od kolejnego okresu obrachunkowego. Wykonanie zobowiązania w kolejnym

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

---

okresie po podwyższeniu marży powoduje, że Bank obniży marżę do poziomu obowiązującego w umowie. Ponadto w przypadku pogorszenia się w ocenie PKO BP SA sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorcy Bank ma prawo żądać dodatkowego zabezpieczenia wierzytelności.

PKO BP SA ma prawo wypowiedzieć Umowę w przypadku:

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

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

Na dzień 30.06.2022 r. Spółka nie wypełnia postanowienia umowy kredytowej w obszarze wskaźnika dług netto/EBITDA .

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

RAFAMET S.A. jest zobowiązany do:

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

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

Na dzień 30.06.2022 r. Spółka nie wypełnia postanowienia umowy kredytowej w obszarze wskaźnika zadłużenia .

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

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

**25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

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

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

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

**Ryzyko stopy procentowej**

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

Spółka wykorzystuje zewnętrzne finansowanie o oprocentowaniu zmiennym. W pierwszym półroczu 2022 r. Spółka korzystała z kredytu w rachunku bieżącym, kredytu obrotowego, pożyczki oraz z leasingu co wpłynęło na zwiększenie zewnętrznego finansowania.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

### Ryzyko walutowe

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

Wysoki udział sprzedaży eksportowej w przychodach Spółki (ponad 66 %) 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.8 % materiałów stosowanych w produkcji.

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

### Ryzyko cen materiałów

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

### Ryzyko kredytowe

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

### Ryzyko związane z płynnością

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

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

W I półroczu 2022 r. i w latach poprzednich Spółka nie posiadała problemów z utrzymaniem płynności finansowej.

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza porównawcza podstawowych wskaźników płynności za okres 2022-2021:

Lp.	Rodzaj wskaźnika płynności	30.06.2022 r.	31.12.2021	Optymalna wartość
1.	Wskaźnik płynności I*	1,39	1,65	1,3-2,0
2.	Wskaźnik płynności II**	1,15	1,32	1,00

\* Do kalkulacji wskaźnika płynności I użyto następującego wzoru

Aktywa obrotowe

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

\*\* Do kalkulacji wskaźnika płynności II użyto następującego wzoru

Aktywa obrotowe - Zapasy

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

### Ryzyko stopy procentowej

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

30.06.2022 r.	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4- 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
<b>Oprocentowanie stałe</b>							
<b>Oprocentowanie zmienne</b>							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 360	1 470	965	894	492		6 181
Kredyt obrotowy	5 224						5 224
Kredyt w rachunku bieżącym	20 802						20 802
Pożyczka ARP S.A	3 234	5 208	2 558				11 000

31.12.2021 r.	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4- 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
<b>Oprocentowanie stałe</b>							
<b>Oprocentowanie zmienne</b>							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 803	1 459	422	342	107		4 133
Kredyt obrotowy	5 000						5 000
Kredyt w rachunku bieżącym	12 173						12 173
Pożyczka ARP S.A	630	5 208	5 162				11 000

### 26. Informacja o instrumentach finansowych

#### a) Instrumenty pochodne

Na dzień 30.06.2022 roku. Spółka nie posiadała otwartych umów typu forward.

#### b) Pozostałe instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

## 27. Analiza wrażliwości

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

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

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

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

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

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

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

Wrażliwość Spółki na ryzyko stopy procentowej wzrosło w bieżącym okresie.

Poniżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu półrocznym 2022 i rocznym 2021.

### AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	CZK	AUD	GBP	
<b>Stan na 30.06.2022r.</b>							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Pożyczki udzielone		466					2 091
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		3 394	-	9	-		15 230
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką		7 198	-	-			32 300
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		21	5	-	-		116
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(769)					(3 776)
Leasing finansowy		(783)					(3 845)
Pochodne instrumenty finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(805)	(15)				(4 023)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		<b>8 722</b>	<b>(10)</b>	<b>9</b>			<b>38 093</b>
<b>Stan na 31.12.2021 r. BZ</b>							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		3 276	-	-			14 357
Należności kontraktowe nie pokryte zaliczką		7 690					33 701
Pozostałe aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		78	5	-			361
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne							
Leasing finansowy		(275)					(1 318)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(513)					(2 460)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		<b>10 256</b>	<b>5</b>				<b>44 641</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

**ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE**

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:					Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	CZK	AUD/GBP	razem	EUR	USD	razem
<b>Stan na 30.06.2022 r. BZ</b>									
Wzrost kursu walutowego	10%	3 089	(4)	0	0/0	3 085			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 089)	4	0	0/0	(3 085)			-
<b>Stan na 31.12.2021 r. BZ</b>									
Wzrost kursu walutowego	10%	3 614	2	0	0/0	3 616			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(3 614)	(2)	0	0/0	(3 616)			-

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

	Nota	Wartość nominalna
<b>Stan na 30.06.2022 r.</b>		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki		8 516
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		150
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(37 026)
Leasing finansowy		(6 181)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(34 541)
<b>Stan na 31.12.2021 r.</b>		
<i>Aktywa finansowe (+):</i>		
Pożyczki		4 125
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		471
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(28 173)
Leasing finansowy		(4 133)
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(27 710)

**ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ**

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		30.06.2022 r.	31.12.2021 r.	30.06.2022 r.	31.12.2021 r.
Wzrost stopy procentowej	1%	(280)	(224)		
Spadek stopy procentowej	-1%	280	224		



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

**AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE**

	Nota	30.06.2022 r.	31.12.2021r.
Pożyczki		8 516	4 125
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		89 585	82 545
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		150	471
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń			
<b>Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem</b>		<b>98 251</b>	<b>87 141</b>

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

Nie wystąpiły.

**29. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda**

Nie wypłacono i nie zadeklarowano wypłaty dywidendy z zysku.

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

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Zmiana (w tys. zł)
Poręczenie gwarancji bankowej udzielonej spółce zależnej	732	732	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 362	7 311	51
Przystąpienie do długu Odlewni Rafamet	4 625	5 375	(750)
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>12 719</b>	<b>13 418</b>	<b>(699)</b>

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

Na dzień 30 czerwca 2022 r. zobowiązania warunkowe spadły o 699 tys. zł w stosunku do dnia 31 grudnia 2021 r.

**Poręczenia**

W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2022 roku Emitent nie udzielał nowych poręczeń.

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

### 32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi (w tys. zł).

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakup od podmiotów powiązanych	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021	31.12.2021	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2022	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu dostaw i pozostałe	1 061	622			610	1 023	409	1 234
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu pożyczek	8 516	4 125						
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu udzielonych zaliczek	614	565						
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. Pozostałe należności (refaktury)	66				54	44	1	
Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu przychodów finansowych	8				162	28		
„RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o. o. z tytułu dostaw i pozostałe	2 833	4 437	263	1 524	32	29	51	76
OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu dostaw i pozostałe		221		106				
Energomontaż Północ Gdynia S.A. -z tytułu dostaw i pozostałe	20	20						
Dozamel Sp. z o.o. Wrocław - z tytułu dostaw i pozostałe			6	1			14	
Polregio S.A. Warszawa - z tytułu dostaw i pozostałe				62	26			
Grupa CZH S.A. Katowice - z tytułu dostaw i pozostałe	3	3		4			19	
Zakład Konstrukcji Spawanych Łabędy Sp. z o.o.					85			
Polski Tabor Szynowy Sp. z o.o. z tytułu otrzymanej zaliczki			4 361					
Polski Tabor Szynowy Sp. z o.o. z tytułu wyceny kontraktu	3 372							
Bydgoskie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil S.A.							3	
ARP Leasing							47	
ARP S.A. – z tytułu pożyczki			11 000	11 000				
<b>RAZEM</b>	<b>16 493</b>	<b>9 993</b>	<b>15 630</b>	<b>12 697</b>	<b>969</b>	<b>1 124</b>	<b>544</b>	<b>1 310</b>

#### Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

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

W I półroczu 2022 roku RAFAMET S.A. udzielił 5 pożyczek spółce zależnej Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.

Dnia 26.01.2022 roku została zawarta umowa pożyczki Emitenta z spółką zależną ODLEWNIA Rafamet spółka z o.o. na kwotę 500 TPLN .Pożyczka zostanie spłacona jednorazowo do dnia 31.07.2023 r. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża . Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Dnia 28.02.2022 roku została zawarta umowa pożyczki Emitenta z spółką zależną ODLEWNIA Rafamet spółka z o.o. na kwotę 466 TEUR. Pożyczka zostanie spłacona jednorazowo do dnia 31.07.2023 r. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stawkę EURIBOR1M plus marża Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)**

---

Dnia 01.03.2022 roku została zawarta umowa pożyczki Emitenta z spółką zależną ODLEWNIA Rafamet spółka z o.o. na kwotę 200 TPLN. Pożyczka zostanie spłacona jednorazowo do dnia 31.07.2023 r. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Dnia 30.05.2022 roku została zawarta umowa pożyczki Emitenta z spółką zależną ODLEWNIA Rafamet spółka z o.o. na kwotę 100 TPLN. Pożyczka zostanie spłacona jednorazowo do dnia 31.07.2023 r. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Dnia 21.06.2022 roku została zawarta umowa pożyczki Emitenta z spółką zależną ODLEWNIA Rafamet spółka z o.o. na kwotę 1.500 TPLN. Pożyczka zostanie spłacona jednorazowo do dnia 31.07.2023 r. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Na dzień 30.06.2022 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczek wynosiło 8.516 tys. zł.

#### **Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

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

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

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

### **33. Wpływ COVID na działalność Spółki**

W okresie 2020-2021 kolejne mutacje wirusa SARS-CoV-2 (choroba COVID-19) rozprzestrzeniały się na całym świecie a jego negatywny wpływ na gospodarkę był widoczny. W roku 2022 kierownictwo Spółki uważa tę sytuację za zdarzenie, które nie powoduje korekt w sprawozdaniu finansowym Emitenta za rok 2022. Jednakże z uwagi na przeciągający się również na rok 2022 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 następstwie przerywania przez COVID-19 międzynarodowego łańcucha dostaw występują przerwy w dostawach towarów (wydłużanie terminów dostaw) osiągalnych z preferowanych rynków i trudności w utrzymaniu rytmu pracy maszyn i ludzi.

W 2022 odnotowano kilka przypadków zarażenia koronawirusem SARS-CoV-2 (choroba COVID-19) wśród pracowników Spółki oraz członów ich rodzin.

W 2022 tj. w okresie COVID-19, rynek przemysłowy charakteryzuje się dalszym wzrostem cen, trudnymi warunkami finansowymi potencjalnych dostaw, brakiem gwarancji ich terminowości. Większy niż COVID-19 wpływ na opisane tendencje i trendy ma sytuacja w Ukrainie w następstwie agresji na ten kraj Rosji. Wpływ tych wydarzeń na GK RAFAMET opisujemy w rozdziale następnym.

Sygnały dochodzące z rynków zagranicznych oraz krajowego wskazują na poprawę sytuacji związanej z COVID-19, jednak sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie powoduje, że perspektywa stabilnego wzrostu rynku sprzedaży obrabiarek ciężkich na świecie jest wątpliwa. Dlatego uważamy, że rok 2022 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 i dotyczą gospodarki światowej. Sytuacja ta dodatkowo wzmacniać będzie walkę cenową pomiędzy firmami konkurującymi o spadające wolumeny zamówień, co z kolei musi powodować spadek rentowności wyrobów.

Zamykanie lub ograniczenia swobodnego przepływu towarów i ludzi w następstwie COVID-19 może powodować przedkładanie lokalnych dostaw nad zagranicznymi na wybranych rynkach sprzedaży obrabiarek przez niektórych klientów.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka RAFAMET S.A. nie odczuła istotnego, bezpośredniego wpływu skutków pandemii na jej działalność operacyjną i umiarkowany na sytuację finansową, chociaż w kilku przypadkach

## Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

kontraktowych nastąpiło i nastąpi przesunięcie terminów dostaw maszyn od kilku do kilkunastu miesięcy w następstwie nie realizowania w okresie pandemicznym wielu budów zaplecza kolejowego przez kontraktorów generalnych np. wykonanie Mega Depo w Singapurze przesunięte zostało o 2 lata.

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 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 2022 związane z napięciami gospodarki światowej w następstwie skutków wywoływanych COVID-19 oraz przerwania łańcucha dostaw pomiędzy kooperującymi firmami. Może to powodować duże wahania waluty krajowej w poszczególnych miesiącach drugiego półrocza 2022 roku.

Plan rzeczowo – finansowy Spółki na 2022 rok został zrewidowany i będzie ulegał dalszym zmianom również jako rezultat wpływu COVID-19 na poszczególne obszary życia. Utrzymanie płynności finansowej firmy na przestrzeni całego roku 2022 jest nadrzędnym, celem zarządczym firmy w dobie kryzysu wywołanego następstwami 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 drugiego półrocza 2022 roku.

### **34. Wpływ sytuacji polityczno – gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki**

Agresja militarna Rosji na Ukrainę rozpoczęta w dniu 24.02.2022 roku jest wydarzeniem tragicznym. Mamy ogromną trudność w chłodnej ocenie wydarzenia o tej skali oddziaływania na ludzkość pod kątem jego wpływu na działalność w roku 2022 Spółki.

W aktualnej ocenie Spółki najistotniejsze kwestie, które będą dotyczyły najbliższej przyszłości to trudne do przewidzenia decyzje partnerów biznesowych – klientów Spółki w odniesieniu do planowanych inwestycji maszynowych. W pierwszej połowie 2022 roku obserwowaliśmy przesuwanie klientowskich decyzji inwestycyjnych w oczekiwaniu na poprawę sytuacji geopolitycznej. RAFAMET S.A. ma corocznie otwartych około 40-50 projektów produkcyjno – handlowych, których większość wynika z realizowanych kontraktów (pozostałe projekty to tzw. produkcja w toku przygotowywana wyprzedzająco pod przyszłe kontrakty). Ograniczenie ilości realizowanych projektów spowoduje konieczność dostosowania skali prowadzonych działań do możliwości finansowych Spółki. Obserwowane wydłużanie łańcucha dostaw w następstwie sytuacji geopolitycznej ma wpływ na przerwy w dostawach towarów osiągalnych z preferowanych rynków a co za tym idzie mogą one wywoływać trudności w utrzymaniu rytmu pracy maszyn i ludzi.

W 2022, w następstwie sytuacji w Ukrainie rynek producentów wielkogabarytowych obrabiarek specjalnych jest konfrontowany ze stałym, skokowym wzrostem cen, w tym surowców, materiałów stalowych, komponentów elektronicznych, hydrauliki itd. oraz trudnymi warunkami finansowymi potencjalnych dostaw (oczekiwanie wysokich przedpłat a także brakiem gwarancji ich terminowości).

Sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie powoduje, że perspektywa wzrostu rynku sprzedaży obrabiarek ciężkich na świecie jest mało realna. Dlatego uważamy, że druga połowa 2022 oraz rok 2023 będą 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 pierwszym kwartale 2023 są uzasadnione i dotyczą całej gospodarki światowej. Sytuacja ta dodatkowo będzie 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 czy wspólnych podmiotów typu j.v. Emitent podjął decyzje o definitywnym wycofaniu się z wspólnego przedsięwzięcia

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)

---

w postaci spółki j.v. na rynku rosyjskim. Należy przyjąć, że przez okres niemożliwy do sprecyzowania obecnie ale nie krótszy niż kilka lat eksport do Rosji i Białorusi nie będzie realizowany. Zostały zerwane w inicjatywy Spółki negocjacje i uzgodnienia techniczne dotyczące planowanych przez stronę rosyjską i białoruską zakupów obrabiarek podtorowych dla metra w Petersburgu oraz Metra w Mińsku.

Militarna agresja rosyjska na Ukrainę powoduje, że przez okres niemożliwy do sprecyzowania obecnie ale nie krótszy niż kilka lat eksport do Ukrainy będzie niemożliwy, jednak wierzymy że w przyszłości w ramach odbudowy Ukrainy będzie możliwy, w tym w odniesieniu do przygotowywanego w 2021, a obecnie zaniechanego przez ukraińskiego partnera biznesowego dużego projektu wyposażenia nowoprojektowanego warsztatu naprawy wagonów kolejowych w tym kraju w obrabiarki produkcji RAFAMET. Sytuacja gospodarcza i polityczna w Ukrainie powoduje, że anulowaniu uległ również potencjalny projekt wyposażenia obrabiarkowego nowoprojektowanego warsztatu naprawczego na Łotwie, przy czym w tym przypadku doszło do częściowej likwidacji firmy z powodu zmian w strukturze właścicielskiej (udziały rosyjskie).

Utrata wyżej opisanych, potencjalnych zamówień nie wywołała bezpośrednich skutków finansowych dla Emitenta, gdyż były to przyszłe projekty, jednak w przypadku nie pozyskania nowych klientów w miejsce tych planowanych, co niestety ma miejsce według stanu na 30.06.2022 roku utrudniona w stopniu znaczącym będzie realizacja Planów Rzeczowo – Finansowych spółek GK RAFAMET w 2022 roku.

Istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie wypełnić wszystkich warunków umów kredytowych (covenants). Wpływ aktualnej sytuacji w Ukrainie na możliwość uzyskania uzgodnionych z bankami kowenantów jest negatywny, jednak należy przyjąć, iż banki finansujące gospodarkę w okresie działań militarnych w Ukrainie, w zakresie ich wpływu na bieżącą sytuację Spółki 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 2022 związane z napięciami gospodarki światowej w następstwie skutków wywoływanych agresją Rosji na Ukrainę. Może to powodować (co zostało już potwierdzone) duże wahania waluty krajowej w stosunku do EUR i USD w poszczególnych miesiącach roku 2022.

Plany rzeczowo – finansowe (PRF) Spółki na 2022 rok będzie ulegają zmianom również jako rezultat wpływu wojny w Ukrainie na poszczególne obszary życia gospodarczego i społecznego w kraju i na świecie. Utrzymanie płynności finansowej firmy na przestrzeni drugiego półrocza 2022 roku będzie priorytetowe. Realizacja PRF 2022 ma pomóc w utrzymaniu miejsc pracy oraz zdolności produkcyjnych Spółki

Z uwagi na brak możliwości oszacowania czasu trwania obecnej sytuacji oraz dalszego jej rozwoju, a także z uwagi na nieprzewidywalność czynników zewnętrznych (eskalacja konfliktu militarnego) oraz innych zdarzeń nadzwyczajnych Zarząd RAFAMET S.A. nie wyklucza wystąpienia negatywnych skutków obecnej sytuacji geopolitycznej na funkcjonowanie oraz wyniki ekonomiczno-finansowe Spółki w roku 2022. Obecnie nie jesteśmy w stanie oszacować tych skutków tak w wymiarze pieniężnym czy w postaci prognoz wartości sprzedaży jak i wyniku netto z działalności gospodarczej na koniec 2022 roku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Emitent nie zidentyfikował ograniczeń w zakresie realizowania bieżących płatności oraz posiada dostępne różne źródła finansowania zapewniające płynność finansową.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka RAFAMET S.A. nie odczuła innego wpływu skutków sytuacji gospodarczo-politycznej w Ukrainie poza wyżej opisanymi na jej działalność operacyjną i sytuację finansową

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

Dnia 26.07.2022 r. został podpisany przez RAFAMET S.A. z mBank S.A. aneks nr 6 do umowy z dnia 19.03.2021 r. o kredyt obrotowy w wysokości 5.000 tys. zł ( do spłaty pozostało 806 tys. zł). Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres spłaty kredytu do 31.08.2022r. Dnia 22.08.2022 kredyt został całkowicie spłacony.

Dnia 05.08.2022 roku została zawarta umowa pożyczki Emitenta z spółką zależną ODLEWNIA Rafamet spółka z o.o. na kwotę 1.800 TPLN. Pożyczka zostanie spłacona jednorazowo do dnia 31.12.2023 r. Oprocentowanie pożyczki

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe FABRYKI OBRABIAREK „RAFAMET” S.A.  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach złotych)**

---

zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Dnia 25.08.2022 r Spółka zawarła z mBank S.A. w Warszawie aneks nr 9/22 do umowy kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 tys. zł, z terminem spłaty kredytu przypadający na dzień 29.08.2023 roku .

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

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

Dnia 09.09.2022 roku pomiędzy RAFAMET S.A. (Wykonawca) a firmą Industrial Park LVZ Ltd (Zamawiający) (Ruse, 100 Tutrakan Blvd, Bułgaria) została zawarta umowa na dostawę tokarki podtorowej typ UGE 300N. Całkowita wartość umowy to 965.000,00 EUR, tj. 4.544.957 PLN. Emitent zobowiązuje się do wykonania dostawy, montażu, uruchomienia i szkolenia obsługi tokarki w terminie nie dłuższym niż 4 (cztery) miesiące od dnia zawarcia umowy.

### **36. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 14 września 2022 r.

Podpisy członków Zarządu:

14 września 2022 r.                      E. Longin Wons                      *Prezes Zarządu*                      .....

14 września 2022 r                      Maciej Michalik                      *Wiceprezes Zarządu*                      .....

Podpis osoby odpowiedzialnej za  
Prowadzenie ksiąg rachunkowych

14 września 2022 r                      Krzysztof Tkocz                      *Główny Księgowy*                      .....

Kuźnia Raciborska, 14 września 2022 r.