

Grupa Kapitałowa RAFAKO



GRUPA PBG

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**za okres 9 miesięcy zakończony
30 września 2022 roku**

22 listopada 2022 roku

Spis treści

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	1
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	2
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
1. Informacje ogólne	9
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości (istotne zasady (polityka) rachunkowości)	15
4. Korekta błęd.....	15
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	17
5.1 Profesjonalny osąd.....	17
5.2 Niepewność i zmiany szacunków.....	17
6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	19
7. Zakres skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
8. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.....	21
9. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy.....	21
10. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów.....	22
10.1 Informacje dotyczące kluczowych kontraktów realizowanych przez Grupę	24
10.1.1 Projekt Jaworzno.....	24
10.1.2 Projekt Wilno	26
10.1.3 Projekt Radlin.....	27
10.1.4 Projekt Tłocznia Kędzierzyn i gazociąg Goleniów-Płoty	29
11. Rodzaj i kwoty pozycji w znaczący sposób wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych	30
11.1. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne	30
11.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	30
11.1.2. Geograficzne obszary działalności	31
11.1.3. Segmenty operacyjne	31
11.2. Koszty sprzedaży, przychody i koszty operacyjne oraz finansowe.....	36
11.3. Podatek dochodowy	37
11.4. Istotne pozycje wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	38
11.5. Wartości niematerialne.....	39
11.6. Rzeczowe aktywa trwałe.....	41
11.7. Utrata wartości aktywów	43
11.8. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	43
11.9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	43
11.10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	44
11.11. Pozostałe należności długoterminowe	46
11.12. Inne aktywa finansowe długoterminowe	46
11.13. Zapasy	46
11.14. Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe.....	47
11.14.1. Obligacje	47
11.15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
11.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	48
11.17. Udzielone pożyczki.....	49
11.18. Odpisy aktualizujące wartość skonsolidowanych aktywów	49
11.19. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Grupy	53
11.19.1. Zabezpieczenia ustanowione na środkach trwałych	53
11.19.2. Zabezpieczenia ustanowione na wartościach niematerialnych	53
11.19.3. Zabezpieczenia ustanowione na akcjach/udziałach.....	53
11.19.4. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach.....	54
11.19.5. Zabezpieczenia ustanowione na należnościach handlowych.....	54
11.20. Kapitał podstawowy.....	54
11.21. Wartość nominalna akcji.....	54
11.22. Prawa akcjonariuszy.....	55
11.23. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	55

11.24. Zysk/(strata) przypadający na jedną akcję	55
11.25. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	56
11.26. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz inne świadczenia	56
11.27. Rezerwy długoterminowe	57
11.28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	57
11.29. Rezerwy krótkoterminowe	57
12. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	58
13. Instrumenty finansowe	58
14. Instrumenty pochodne	60
15. Kredyty i pożyczki	61
16. Zarządzanie kapitałem	64
17. Zmiana stanu rezerw, zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej	65
18. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	66
19. Wypłacone lub zadeklarowane dywidendy	66
20. Zobowiązania inwestycyjne	66
21. Zmiany pozycji pozabilansowych, informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	66
22. Sprawy sporne, postępowania sądowe	67
23. Informacje o Zarządzie i Radzie Nadzorczej jednostki dominującej	69
24. Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej	69
25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	69
26. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	71
27. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ RAFAKO S.A., jednostki dominującej na dzień przekazania ni śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	71
28. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w trzecim kwartale 2022 roku	72
29. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji RAFAKO S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące jednostek należących do Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją, zgodnie z posiadanymi przez RAFAKO S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego sprawozdania finansowego	78
30. Czynniki mające wpływ na wyniki do uzyskania w czwartym kwartale 2022 roku	78
31. Wpływ pandemii Covid 19 na działalność Grupy	79
32. Wpływ konfliktu na Ukrainie na działalność Grupy	79
33. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR	79
34. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	81
35. Portfel zamówień	82
36. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	82
37. Zatwierdzenie do publikacji	84

Załącznik:

1. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe RAFAKO S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, usług i materiałów	11.1	364 678	390 380	116 152	135 384
Koszty sprzedanych produktów, usług i materiałów	11.2	(299 470)	(438 554)	(109 596)	(133 722)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		65 208	(48 174)	6 556	1 662
Pozostałe przychody operacyjne	11.2	17 143	17 149	12 961	9 718
Koszty sprzedaży	11.2	(8 789)	(6 774)	(2 762)	(2 179)
Koszty ogólnego zarządu	11.2	(26 388)	(25 873)	(10 216)	(8 348)
Pozostałe koszty operacyjne	11.2	(13 502)	(12 615)	(4 068)	(10 236)
Zysk na zawarciu układu z wierzycielami		253	85 732	131	81 268
Koszty badań i rozwoju		(690)	(1 349)	(291)	(515)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		33 235	8 096	2 311	71 370
Przychody finansowe	11.2	8 532	11 377	(16)	9 501
Koszty finansowe	11.2	(4 247)	(24 880)	(1 302)	(1 154)
Zysk /(strata) brutto		37 520	(5 407)	993	79 717
Podatek dochodowy	11.3	3 018	(1 202)	(1 309)	963
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		40 538	(6 609)	(316)	80 680

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku

Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021
Inne całkowite dochody za okres				
<i>Pozycje podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	6	85	70	51
Inne całkowite dochody netto podlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	6	85	70	51
<i>Pozycje niepodlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
Inne całkowite dochody wynikające z zysków/(strat) aktuarialnych	1 542	(815)	(430)	(721)
Inne całkowite dochody brutto niepodlegające przekwalifikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	1 542	(815)	(430)	(721)
Inne całkowite dochody brutto				
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów niepodlegających przekwalifikowaniu do zysku (straty)	11.3 (293)	155	82	137
Inne całkowite dochody netto	1 255	(575)	(278)	(533)
Całkowity dochód za okres	41 793	(7 184)	(594)	80 147
Wynik netto przypadający:	40 538	(6 609)	(316)	80 680
Akcjonariuszom jednostki dominującej	38 508	(12 364)	(1 392)	81 080
Akcjonariuszom niekontrolującym	2 030	5 755	1 076	(400)
Całkowity dochód przypadający:	41 793	(7 184)	(594)	80 147
Dochody całkowite akcjonariuszy jednostki dominującej	39 719	(12 949)	(1 698)	80 536
Dochody całkowite udziałów niekontrolujących	2 074	5 765	1 104	(389)
Zysk na jedną akcję				
Średnioważona liczba akcji	160 880 445	127 431 998	160 880 445	127 431 998
Podstawowy zysk na jedną akcję w złotych	11.24 0,25	(0,05)	(0,00)	0,63
Z działalności kontynuowanej	–	–	–	–
Z działalności zaniechanej	–	–	–	–
Rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych	11.24 0,25	(0,05)	(0,00)	0,63
Z działalności kontynuowanej	–	–	–	–
Z działalności zaniechanej	–	–	–	–

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 roku

	Nota	30 września 2022	31 grudnia 2021 (skorygowany)	30 września 2021
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	11.6	109 032	119 975	120 984
Wartość firmy	11.5	240	240	481
Wartości niematerialne	11.5	3 297	3 826	4 116
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11.9	2 590	5 917	5 955
Pozostałe należności długoterminowe	11.11	32 141	34 352	49 831
Inne aktywa finansowe długoterminowe	11.12	3 469	2 555	2 620
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11.3	23 494	24 526	26 102
Aktywa trwałe (długoterminowe)		174 263	191 391	210 089
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
Zapasy	11.13	18 756	13 686	15 363
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	11.16	209 756	208 611	261 206
Aktywa z tytułu umów	10	102 060	149 486	139 095
Należności z tytułu podatku dochodowego		4 288	3 652	2 830
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	11.14	8 411	89	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11.15	75 777	83 751	80 686
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		419 048	459 275	499 180
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	11.9	226	4 348	4 703
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		419 274	463 623	503 883
SUMA AKTYWÓW		593 537	655 014	713 972

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 roku

	Nota	30 września 2022	31 grudnia 2021 (skorygowany)	30 września 2021
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	11.20	1 609	321 761	254 864
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11.23	–	165 119	165 119
Pozostałe kapitały rezerwowe		–	–	66 715
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego		(163)	(126)	(36)
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		(116 187)	(641 215)	(638 587)
		(114 741)	(154 461)	(151 925)
Kapitał udziałowców niekontrolujących		306	(1 767)	(1 464)
Kapitał własny ogółem		(114 435)	(156 228)	(153 389)
Kredyty bankowe i pożyczki	15	56 985	60 446	63 913
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11.9	1 533	1 683	1 881
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	11.25	158 771	199 256	210 107
Rezerwy długoterminowe	11.27	85 725	108 968	99 393
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		83	–	–
Zobowiązania długoterminowe		303 097	370 353	375 294
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty bankowe i pożyczki	15	5 667	3 925	2 612
Zobowiązania z tytułu leasingu	11.9	1 146	3 703	3 547
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	11.28	262 130	239 108	262 884
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		63	49	31
Zobowiązania z tytułu umów	10	122 802	182 602	190 149
Rezerwy krótkoterminowe	11.29	12 934	11 354	32 411
Dotacje		133	148	433
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		404 875	440 889	492 067
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		–	–	–
Zobowiązania razem		707 972	811 242	867 361
SUMA PASYWÓW		593 537	655 014	713 972

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku

Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 (skorygowane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto	37 520	(11 802)	(5 407)
Korekty o pozycje:	(31 723)	50 461	39 595
Amortyzacja	6 787	10 282	7 782
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	(16)	–	(7)
Przychody z tytułu odsetek	(5)	(5)	(3)
Koszty z tytułu odsetek	2 962	3 856	3 089
Zmiana odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów ujętego w wyniku finansowym	11.4 8 438	(1 415)	(1 424)
(Zysk)/strata ze sprzedaży aktywów trwałych	462	(3 064)	(404)
Konwersja wierzytelności układowych na akcje	–	–	66 715
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	11.4 1 066	317 703	249 629
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	11.4 (5 070)	9 426	7 749
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	11.4 (17 457)	(300 409)	(332 682)
Zmiana stanu rezerw	(20 121)	(10 998)	(3 447)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	(12 374)	25 015	42 953
Pozostałe	3 605	70	(355)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	5 797	38 659	34 188
Podatek dochodowy zapłacony	(395)	(5 105)	(4 975)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 402	33 554	29 213
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 514	4 111	1 346
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	11.4 (2 348)	(608)	(1 541)
Sprzedaż aktywów finansowych	–	–	–
Nabycie aktywów finansowych	(9 138)	(1 171)	–
Odsetki otrzymane	–	94	–
Pozostałe	–	–	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 972)	2 426	(195)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 (skorygowane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021
	<i>Nota</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	–	–
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 685)	(2 520)	(1 849)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	–	266	200
Spłata pożyczek/kredytów	(4 249)	(23 692)	(20 690)
Odsetki zapłacone	(274)	(2 292)	(2 412)
Pozostałe	(102)	(339)	3
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 310)	(28 577)	(24 748)
Przepływy pieniężne przed skutkami zmiany kursów walut	(7 880)	7 403	4 270
Różnice kursowe netto	(94)	(18)	50
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	11.15 (7 974)	7 385	4 320
Środki pieniężne na początek okresu	11.15 83 751	76 366	76 366
Środki pieniężne na koniec okresu	75 777	83 751	80 686

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na 1 stycznia 2022 roku	321 761	165 119	–	(126)	(619 697)	(132 943)	(1 767)	(134 710)
Korekta przychodu i kosztu	–	–	–	–	(21 518)	(21 518)	–	(21 518)
Na 1 stycznia 2022 roku po korekcie	321 761	165 119	–	(126)	(641 215)	(154 461)	(1 767)	(156 228)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej	–	–	–	–	38 508	38 508	2 030	40 538
Inne całkowite dochody	–	–	–	(37)	1 249	1 212	43	1 255
Razem całkowite dochody	–	–	–	(37)	39 757	39 720	2 073	41 793
Konwersja wierzytelności układowych na akcje	–	–	–	–	–	–	–	–
Obniżenie wartości kapitałów zgodnie z uchwałą NZW jednostki dominującej	(320 152)	(165 119)	–	–	485 271	–	–	–
Razem zamiany w kapitale własnym	(320 152)	(165 119)	–	–	485 271	–	–	–
Na 30 września 2022 roku	1 609	–	–	(163)	(116 187)	(114 741)	306	(114 435)
Na 1 stycznia 2021 roku	254 864	165 119	–	(111)	(625 562)	(205 690)	(7 229)	(212 919)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej	–	–	–	–	(12 364)	(12 364)	5 755	(6 609)
Inne całkowite dochody	–	–	–	75	(660)	(585)	10	(575)
Razem całkowite dochody	–	–	–	75	(13 024)	(12 949)	5 765	(7 184)
Konwersja wierzytelności układowych na akcje	–	–	66 715	–	–	66 715	–	66 715
Razem zamiany w kapitale własnym	–	–	66 715	–	–	66 715	–	66 715
Na 30 września 2021 roku	254 864	165 119	66 715	(36)	(638 587)	(151 925)	(1 464)	(153 389)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
 za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego</i>	<i>Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na 1 stycznia 2021 roku	254 864	165 119	(111)	(625 562)	(205 690)	(7 229)	(212 919)
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej	–	–	–	(18 176)	(18 176)	5 455	(12 721)
Inne całkowite dochody	–	–	(15)	2 523	2 508	7	2 515
Razem całkowite dochody	–	–	(15)	(15 653)	(15 668)	5 462	(10 206)
Inne zmiany*	66 897	–	–	–	66 897	–	66 897
Razem zamiany w kapitale własnym	66 897	–	(15)	(15 653)	51 229	5 462	56 691
Na 31 grudnia 2021 roku (skorygowany)	321 761	165 119	(126)	(641 215)	(154 461)	(1 767)	(156 228)

* konwersja wierzytelności układowych na akcje jednostki dominującej

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Nazwa jednostki dominującej

Grupa Kapitałowa RAFAKO („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) składa się z RAFAKO S.A. ("jednostka dominująca", „Spółka”) i jej spółek zależnych przedstawionych w nocie 7. Czas trwania działalności spółek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Nazwa jednostki sprawozdawczej, adres zarejestrowanego biura jednostki, państwo rejestracji oraz forma prawna jednostki

RAFAKO S.A. ("Spółka", "jednostka dominująca") jest spółką akcyjną, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Siedziba jednostki dominującej mieści się pod adresem ul. Łąkowa 33, 47-400 Racibórz. Spółka została utworzona aktem notarialnym dnia 12 stycznia 1993 roku. W dniu 24 sierpnia 2001 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 34143 prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 270217865. Akcje jednostki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku jednostka dominująca Grupy Kapitałowej RAFAKO nie dokonywała zmian nazwy.

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej oraz siedziba jednostki

Siedziba RAFAKO S.A. to Racibórz, ul. Łąkowa 33, Polska. Podstawowym miejscem prowadzenia jej działalności jest Racibórz, ul. Łąkowa 33.

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności

Grupa Kapitałowa RAFAKO świadczy usługi generalnego wykonawstwa inwestycji dla branży ropy i gazu oraz energetyki, dla której oferuje własne rozwiązania technologiczne. Projektuje i produkuje kotły, w tym na parametry nadkrytyczne oraz urządzenia ochrony środowiska, w tym instalacje odsiarczania i odazotowania spalin.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku oraz zawiera skonsolidowane dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku nie były badane, ale podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 22 listopada 2022 roku.

Śródroczny skonsolidowany wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAKO zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, zmodyfikowaną dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2021 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2021 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2021.

Zarząd jednostki dominującej na bieżąco dokonuje szczegółowej analizy przesłanek zagrożenia kontynuowania działalności i ocenę zasadności przyjęcia tego założenia. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności jednostki dominującej, mimo że Zarząd RAFAKO S.A. dostrzega istotne zagrożenie kontynuacji działalności będące wynikiem szeregu niepewności.

Kluczowe niepewności mające istotny wpływ na kontynuację działalności Grupy to:

1. Finalizacja procesu inwestorskiego dotyczącego jednostki dominującej,
2. Realizacja układu z wierzycielami RAFAKO S.A.,
3. Realizacja zawartych umów z klientami Grupy oraz rozliczenie umów, których realizacja została przerwana na skutek wypowiedzenia/złożenia oświadczenia o odstąpieniu od umowy przez strony kontraktu,
4. Zapewnienie nowych źródeł finansowania umożliwiających Grupie pozyskanie nowych kontraktów.

Ad. 1 – Finalizacja procesu inwestorskiego dotyczącego jednostki dominującej

W dniu 24 marca 2022 roku doszło do podpisania umowy warunkowej sprzedaży akcji pomiędzy Spółką PBG S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Wysogotowie oraz MS GALLEON AG z siedzibą w Wiedniu oraz umowy inwestycyjnej, pomiędzy Spółką i Inwestorem.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Sprzedaży PBG S.A. zobowiązała się do bezpośredniej i pośredniej (przez sprzedaż udziałów w Multaros Trading Company Ltd. z siedzibą w Limassol) sprzedaży na rzecz Inwestora wszystkich posiadanych (bezpośrednio i pośrednio) akcji Spółki.

Zobowiązanie Inwestora do nabycia akcji RAFAKO S.A., tj. posiadanych bezpośrednio lub pośrednio przez PBG, zostało jednak uzależnione od spełnienia się (lub uchylecia przez Inwestora lub, jeśli będzie miało to zastosowanie, uchylecia przez Strony Umowy Sprzedaży) określonych w Umowie Sprzedaży warunków zawieszających.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej (z późniejszymi zmianami) udzielenie RAFAKO S.A. finansowania ma zostać dokonane przez objęcie nowych akcji w kapitale zakładowym jednostki dominującej oraz w formie pożyczki i/lub częściowego umorzenia nabytych wierzytelności wobec RAFAKO S.A. objętych układem w kwocie koniecznej do zapewnienia dodatniego poziomu kapitałów własnych jednostki dominującej.

Jednakże zobowiązania Inwestora dot. nabycia akcji RAFAKO S.A. oraz udzielenia jej finansowania zostało uzależnione od spełnienia się warunków zawieszających zastrzeżonych w Umowie Sprzedaży, a także warunków zawieszających określonych w Umowie Inwestycyjnej.

Zarząd RAFAKO S.A. podejmuje intensywne działania mające na celu spełnienie warunków zawieszających zastrzeżonych w Umowie Sprzedaży i Umowie Inwestycyjnej oraz mitygację zidentyfikowanych ryzyk z tym związanych, co identyfikuje jako kluczowy element dla możliwości kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą. Działania te doprowadziły do spełnienia się, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, części z tych warunków zawieszających, tj. m.in.:

1. doszło do ponownej synchronizacji bloku będącego przedmiotem Kontraktu nr 2013/0928/Ri na „Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. – Budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku”;
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. z dnia 21 kwietnia 2022 roku podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego jednostki dominującej zgodnie z Umową Inwestycyjną;

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej z dnia 9 maja 2022 roku podjęło m. in. uchwałę o emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki zgodnie z Umową Inwestycyjną;
4. Inwestor uzyskał zgodę Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji, polegającej na przejściu przez Inwestora kontroli nad Spółką – analogiczna zgoda została wydana przez serbski organ antymonopolowy,
5. został podpisany aneks do kontraktu zawartego z JSW KOKS S.A.;
6. zostało podpisane porozumienie z PGE GiEK S.A. obejmujące końcowe rozliczenie kontraktów zawartych przez RAFAKO S.A. i PGE GiEK S.A.;
7. zostało podpisane oświadczenie potwierdzające kierunkowe uzgodnienie wstępnych warunków (term sheet) finansowania gwarancyjnego dla RAFAKO S.A.

W odniesieniu do pozostałych warunków zawieszających zastrzeżonych w Umowie Sprzedaży i Umowie Inwestycyjnej Zarząd RAFAKO S.A. kontynuuje intensywne działania mające na celu ich spełnienie. Jednakże w pierwotnie przewidzianych terminach nie udało się spełnić części warunków zawieszających, w związku z czym strony transakcji zdecydowały o przedłużeniu wzajemnych zobowiązań do dnia 30 listopada 2022 roku.

Głównymi przyczynami przedłużenia procesu inwestorskiego są opóźnienia w zakresie dokonania rozliczeń finansowych lub zawarcia odpowiednich porozumień dot. historycznych projektów z Vilnius Kogeneracinė Jėgainė UAB oraz OGP Gaz-System S.A., a także finalizacja procesu nabycia części wierzytelności objętych układem w postępowaniu restrukturyzacyjnym RAFAKO S.A. Bez zakończenia z sukcesem prac w tych zakresach może nie być możliwe przywrócenie dodatkich kapitałów własnych RAFAKO S.A., a w związku z tym cały proces inwestorski może zakończyć się niepowodzeniem co zagrazi możliwości kontynuacji działalności przez jednostkę dominującą.

Ad. 2 - Realizacja układu z wierzycielami RAFAKO S.A.

W związku z uprawomocnieniem się postanowienia Sądu Rejonowego w Gliwicach XII Wydział Gospodarczy wydanego w dniu 13 stycznia 2021 roku w sprawie o sygn. akt XII GRz 5/20 w przedmiocie zatwierdzenia układu zawartego przez Spółkę z jej wierzycielami w ramach postępowania restrukturyzacyjnego RAFAKO S.A., które to uprawomocnienie się nastąpiło z dniem 17 sierpnia 2021 roku, jednostka dominująca przystąpiła do wykonania tego układu – regulując zobowiązania układowe zgodnie z postanowieniami układu, w tym dokonała płatności wymagalnych rat układowych.

Obecnie jednostka dominująca podejmuje działania mające na celu zabezpieczenie środków potrzebnych dla dalszego i terminowego wykonania przez RAFAKO S.A. rzeczoności układu, co Zarząd jednostki dominującej identyfikuje jako element kluczowy dla możliwości kontynuowania działalności przez RAFAKO S.A. W związku z aktualną sytuacją finansową jednostki dominującej, możliwość dalszego i terminowego wykonania układu jest uzależniona przede wszystkim od spełnienia uzgodnionych warunków zawieszających i zakończenia z sukcesem procesu inwestorskiego. Ich spełnienie umożliwi jednostce dominującej przeprowadzenie podwyższenia kapitału oraz procesu nabycia znacznej części wierzytelności objętych układem, co ma na celu umożliwienie terminowej obsługi pozostałych po realizacji transakcji zobowiązań.

Ad. 3 - Realizacja zawartych umów z klientami Grupy oraz rozliczenie umów, których realizacja została przerwana na skutek wypowiedzenia/złożenia oświadczenia o odstąpieniu od umowy przez strony kontraktu.

Kolejną kluczową kwestią dla możliwości kontynuowania działalności Grupy jest zdolność do kontynuowania zawartych umów z klientami. Istotne ryzyka, które identyfikuje Zarząd jednostki dominującej w tym obszarze dotyczą zawarcia porozumień z kluczowymi klientami dotyczących wymienionych poniżej kontraktów.

Na dzień niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jednym z najistotniejszych wyzwań warunkujących przebieg procesu inwestorskiego oraz możliwość kontynuacji działalności jest zawarcie porozumień/ zakończenie sporów z klientami na projektach, w których jedna ze stron złożyła oświadczenie o odstąpieniu od umowy/kontraktu, w tym:

- z Operatorem Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. rozliczającego kontrakty na budowę gazociągu DN700 Szczecin-Gdańsk, odcinek Goleniów-Płoty oraz Budowa Tłoczni Kędzierzyn. Jednostka dominująca prowadziła z klientem proces uzgodnień wzajemnych stanowisk dotyczących stopnia realizacji i skutków rozliczenia ww. kontraktów. Efekt rozmów pomiędzy stronami nie był satysfakcjonujący dla RAFAKO S.A., w związku z czym jednostka dominująca złożyła wniosek do Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej RP o przeprowadzenie mediacji w celu polubownego uzgodnienia warunków rozliczenia obu kontraktów, na którą to mediację GAZ-SYSTEM wyraziła zgodę. Proces mediacji trwa, odbyło się kilka spotkań wspólnych Stron z Mediatorami. Jednak strony wciąż poszukują rozwiązań mediacyjnych akceptowalnych dla każdej z nich. Zgodnie ze statusem mediacji

na dzień niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania jednostka dominująca zawiązała dodatkową rezerwę na potencjalnie negatywny rezultat ugody.

Dokonanie przez RAFAKO S.A. rozliczeń z GAZ-SYSTEM lub zawarcie stosownego porozumienia/ugody na warunkach akceptowalnych dla Inwestora stanowi jeden z warunków zawieszających zastrzeżonych w Umowie Sprzedaży, a w konsekwencji i Umowie Inwestycyjnej.

- z Vilniaus Kogeneracinė Jėgainė UAB rozliczającego kontrakt z 2016 roku na budowę bloku kogeneracyjnego opalanego biopaliwem o wartości ok. 149 mln EUR w ramach budowy nowej elektrociepłowni w Wilnie. Spór w tym zakresie toczy się przed Sądem Arbitrażowym w Sztokholmie. W związku z wyrokiem, RAFAKO S.A. oraz Vilniaus Kogeneracinė Jėgainė UAB prowadzą obecnie negocjacje dot. rozliczenia wzajemnych roszczeń powstałych w wyniku realizacji kontraktu oraz jego wypowiedzenia w październiku 2020 roku. W związku z kontraktem, doszło już do wypłaty na rzecz Vilniaus Kogeneracinė Jėgainė UAB z gwarancji należytego wykonania umowy wystawionej na zlecenie RAFAKO S.A. w łącznej wysokości 14.965.000 EUR. Obecnie Zamawiający podnosi dodatkowe znaczące roszczenia wobec Spółki, które w opinii Spółki powinny być podlegać 86% redukcji w ramach III grupy wierzytelności lub być traktowane na analogicznych warunkach w ramach ewentualnych ugód pozasądowych lub sądowych, a także powinny być przynajmniej częściowo rozliczone z roszczeniami RAFAKO S.A. wynikającymi z wykonanych, a nierozliczonych dotychczas elementów zakresu prac. W opinii Zarządu RAFAKO S.A., jedynym racjonalnym dla obu stron sporu rozwiązaniem jest doprowadzenie do zawarcia kompleksowego porozumienia regulującego wzajemne roszczenia. Bez zawarcia takiego porozumienia w ocenie Spółki może dojść do niepowodzenia procesu inwestorskiego, co będzie skutkowało zagrożeniem kontynuacji działalności i brakiem jakichkolwiek istotnych środków na spłatę roszczeń Vilniaus Kogeneracinė Jėgainė UAB. Biorąc jednak pod uwagę niezwykle skomplikowany stan prawny sporu w kontekście postępowania arbitrażowego, a także ochrony RAFAKO S.A. wynikającej z prawa restrukturyzacyjnego, na dzień niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania Zarząd jednostki dominującej nie jest w stanie oszacować ewentualnych rezerw w tym zakresie.

Zarząd jednostki dominującej podejmuje wzmożone starania mające na celu doprowadzenie do zawarcia przez RAFAKO S.A. w/w porozumień, jako zdarzeń istotnych w kontekście kontynuacji jej działalności i Umowy Inwestycyjnej.

Kontrakt na budowę Bloku energetycznego na parametry nadkrytyczne o mocy 910 MW w Jaworznie dla Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

W dniu 13 listopada 2020 roku został podpisany pomiędzy Stronami Kontraktu nr 2013/0928/Ri na „Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. – Budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku”, Protokół Przejęcia Bloku będącego jego przedmiotem do eksploatacji (w rozumieniu Kontraktu Jaworzno). Podpisanie tego dokumentu potwierdziło spełnienie przez Blok określonych na ten dzień wymagań kontraktowych.

W trakcie realizacji Okresu Przejściowego w rozumieniu Kontraktu Jaworzno nastąpiła awaria stacji redukcyjno - schładzającej. Usterka ta została usunięta wraz równoległą realizacją naprawy ram palników, dysz oraz leja.

W dniu 2 grudnia 2021 roku jednostka dominująca zawarła z Klientem ugodę dotyczącą Kontraktu Jaworzno oraz podpisała związane z nią aneksy numer 13 i 14 do Kontraktu Jaworzno, których postanowienia Grupa uwzględniła dokonując szacunków wartości tego kontraktu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

W dniu 14 kwietnia 2022 roku doszło do ponownej synchronizacji Bloku będącego przedmiotem Kontraktu Jaworzno z Krajowym Systemem Elektroenergetycznym, a Blok pracował stabilnie osiągając moc nominalną. Zdarzenie to stanowiło jeden z warunków powierzenia RAFAKO S.A. przez NJGT dalszych dodatkowych prac wskazanych w zawartej ugodzie oraz jeden z warunków zawieszających zastrzeżonych w Umowie Sprzedaży, a w konsekwencji i Umowie Inwestycyjnej.

W dniu 14 kwietnia 2022 roku doszło także do podpisania aneksu numer 15 do Kontraktu Jaworzno, na mocy którego zlecono wykonawcy Kontraktu Jaworzno dodatkowe świadczenia i prace związane z zwiększeniem jego wynagrodzenia o kwotę 19.208.435,00 złotych – są to inne świadczenia i prace dodatkowe, niż te, dla których doprowadzenie do ponownej synchronizacji Bloku z Krajowym Systemem Elektroenergetycznym stanowiło warunek ich zlecenia.

Po synchronizacji Bloku w kwietniu 2022 roku kontynuowano prace strojeniowe i optymalizacyjne oraz testy wynikające z zakresu prac przewidzianych w Okresie Przejściowym. Na przełomie maja i czerwca rozpoczęły się problemy z dostępnością oraz jakością węgla podawanego na Blok, które się nasiliły w lipcu i sierpniu. To zintensyfikowało procesy szlakowania i obrastania kotła doprowadzając do zablokowania odzūżlacza i uszkodzeń rur leja kotła. RAFAKO S.A. przystąpiło do naprawy uszkodzeń leja i uzgodniło technologię naprawy w UDT. Na zaawansowanym etapie naprawy w dniu 26 sierpnia 2022 roku, Nowe Jaworzno Grupa Tauron Sp. z o.o. zdecydowało o zaangażowaniu firmy trzeciej, która zakończyła naprawę uszkodzeń leja kotła.

W dnia 5 sierpnia 2022 roku została zawarta umowa pomiędzy RAFAKO S.A., E003B7 Sp. z o.o. (spółka zależna) i NJGT o przeprowadzenie mediacji w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej oraz został złożony wniosek do Sądu Polubownego o przeprowadzenie mediacji, której dotyczy Umowa o Mediację.

W dniu 26 sierpnia 2022 roku Nowe Jaworzno Grupa Tauron Sp. z o.o. wstrzymała możliwość wejścia na teren Bloku pracowników Spółki oraz Spółki Zależnej, a tym samym wstrzymanie uniemożliwia RAFAKO S.A. dalsze prowadzenie, prowadzonych dotychczas prac przewidzianych Kontraktem w tzw. Okresie Przejściowym, zaś Spółce Zależnej dalsze prowadzenie, prowadzonych dotychczas prac przewidzianych Umową o Prace Eksploatacyjnej i Koordynacyjne.

Pomimo powyższego obie strony wyraziły zamiar prowadzenia mediacji w dobrej wierze. Odbyły się dwa posiedzenie mediacyjne, ostatnie w dniu 9 września 2022 roku, na którym Strony potwierdziły zamiar kontynuowania mediacji. Termin kolejnego posiedzenia nie został jeszcze wyznaczony. Przedmiotem mediacji jest polubowne rozwiązanie aktualnych problemów związanych z zakończeniem inwestycji jaką jest Budowa bloku energetycznego o mocy 910 MW. Inwestycja jest na etapie optymalizacji.

Ze względu na wczesny etap mediacji, na dzień niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Zarząd jednostki dominującej nie jest w stanie określić na jakich warunkach i kiedy zostanie podpisane porozumienie.

Zarząd RAFAKO S.A. podejmuje działania mające na celu m. in. zapewnienie należytego wykonania zobowiązań w Okresie Przejściowym, a także zlecenie RAFAKO S.A. dodatkowych świadczeń i prac, dla których doprowadzenie do ponownej synchronizacji Bloku z Krajowym Systemem Elektroenergetycznym stanowiło warunek ich zlecenia, bowiem są to w ocenie Zarządu jednostki dominującej okoliczności istotne z punktu widzenia możliwości kontynuowania działalności przez Grupę.

Budowa bloku energetycznego opalanego gazem koksowniczym w JSW KOKS S.A. Oddział KKZ – Koksownia Radlin.

W związku z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów realizacji kontraktu na budowę bloku energetycznego opalanego gazem koksowniczym w JSW KOKS S.A. Oddział KKZ – Koksownia Radlin oszacowanych przez RAFAKO S.A. na kwotę około 65 milionów złotych, Zarząd jednostki dominującej wystąpił do JSW KOKS S.A. o dodatkowe wynagrodzenie z tytułu istotnych zmian w zakresie przedmiotu Kontraktu Radlin oraz wskazał na konieczność wykonania niezbędnych świadczeń dodatkowych, o wartości około 53 mln złotych.

Finalnie proces uzgodnień w tym zakresie realizowany był w formie mediacji przed Sądem Polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP. Proces mediacji zakończył się 31 marca 2022 roku zawarciem przez Strony ugody dotyczącej Kontraktu Radlin i związanego z nią aneksu, których przedmiotem było zapewnienie jak najszybszego ukończenia budowy będącej przedmiotem Zadania Inwestycyjnego Elektrociepłowni Radlin będącego przedmiotem Kontraktu oraz zapobieżenie potencjalnym przyszłym sporom. Na mocy tej dokumentacji zmieniono terminy realizacji projektu: odbiór końcowy i przekazanie bloku do eksploatacji ustalono na dzień 30 czerwca 2023 roku, a termin zakończenia całości prac i przekazania do eksploatacji kotła awaryjno-rezerwowego "K3" ustalono na 24 maja 2024 roku.

RAFAKO S.A. powierzono wykonanie prac dodatkowych oraz zadań dodatkowych oraz zwiększono wartość prac o kwotę łączną około 150,6 miliona złotych. Klient zadeklarował, że w przypadku zarówno ukończenia przez Spółkę wszystkich prac wynikających z ugody w terminie wskazanym w ugodzie, jak i zakończenia z powodzeniem procesu inwestorskiego RAFAKO S.A., nie będzie dochodzić od Spółki spornych pomiędzy Stronami Kontraktu Radlin kar umownych za okres sprzed zawarcia ugody.

Po uzyskaniu wszystkich wymaganych zgód i zatwierdzeń Dokumentacja Ugodowa (tj. Ugoda i w konsekwencji Aneks nr 4) weszła w życie i uprawomocniła się w dniu 26 sierpnia 2022 roku.

Zarząd jednostki dominującej podejmuje intensywne działania mające na celu należyte i terminowe wykonanie przez jednostkę dominującą postanowień przywołanej ugody i aneksu do Kontraktu Radlin.

Ad. 4 - Zapewnienie nowych źródeł finansowania umożliwiającym Grupie pozyskanie nowych kontraktów

Kolejną kluczową dla dalszego istnienia Grupy kwestią jest trudna sytuacja finansowa, w której znajduje się jednostka dominująca w związku z prowadzonym od 2020 roku procesem restrukturyzacji. Do czasu zakończenia procesu inwestorskiego, przywrócenia dodatnich kapitałów własnych i odzyskania zdolności kredytowej, RAFAKO S.A. mierzy się z brakiem możliwości uzyskania zabezpieczeń kontraktowych ze strony sektora finansowego, co w znaczący sposób utrudnia pozyskiwanie nowych zleceń i realizację dotychczasowych ze względu na konieczność ustanawiania zabezpieczeń w gotówce czy odstępowanie przez dostawców od sprzedaży kredytowej na rzecz transakcji przedpłaconych.

W związku z powyższym, RAFAKO S.A. prowadziła szczegółowe negocjacje z Bankiem PKO BP oraz gwarantami zaangażowanymi w finansowanie Projektu Jaworzno dot. przedłużenia finansowania bilateralnego PKO BP oraz udzielenia nowej linii gwarancyjnej w miejsce zmniejszającej się ekspozycji gwarantów, w celu zabezpieczenia potrzeb finansowych RAFAKO S.A. w najbliższych latach.

Efektom negocjacji jest podpisanie w dniu 1 lipca 2022 pomiędzy RAFAKO S.A., Inwestorem, SPV, BGK, mBank, PKO BP i PZU (BGK, mBank, PKO BP i PZU łącznie „Finansujący”) oświadczenia potwierdzającego kierunkowe uzgodnienie wstępnych warunków (term sheet) finansowania gwarancyjnego. Aktualnie trwają prace nad wiążącą dokumentacją prawną umożliwiającą udzielenie finansowania zgodnie z warunkami Term Sheet.

Dodatkowo, w celu pokrycia istotnych kosztów związanych z procesem restrukturyzacji i transformacji jednostka dominująca wystąpiła do Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. z wnioskiem o udzielenie pomocy na restrukturyzację. W dniu 7 lipca 2021 roku jednostka dominująca otrzymała pozytywną decyzję Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. o udzieleniu pomocy na restrukturyzację w wysokości 100 milionów złotych w formie objęcia obligacji, ze spłatą obligacji w trzech ratach: pierwsza rata na dzień 31 grudnia 2028 roku w wysokości 33 milionów złotych, druga rata na dzień 31 grudnia 2029 roku w wysokości 33 milionów złotych oraz trzecia rata w dniu wykupu, tj. 31 grudnia 2030 roku w kwocie 34 milionów złotych wraz ze spłatą odsetek w dniu wykupu obligacji jednorazowo za cały okres, z możliwością przedterminowego wykupu obligacji.

W dniu 14 września 2021 roku jednostka dominująca otrzymała z UOKiK informację o zgłoszeniu tej pomocy na restrukturyzację dla RAFAKO S.A. do Komisji Europejskiej. Natomiast w dniu 10 sierpnia 2022 roku Komisja Europejska poinformowała, że postanowiła nie wnieść sprzeciwu wobec pomocy publicznej będącej przedmiotem decyzji Agencji Rozwoju Przemysłu, z uwagi na to, iż jest ona zgodna z rynkiem wewnętrznym zgodnie z art. 107 ust. 3 lit. c) Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej.

Obecnie jednostka dominująca współpracuje z Agencją Rozwoju Przemysłu w celu uzgodnienia szczegółowych warunków i dokumentacji emisji obligacji, które są przewidziane jako narzędzie wypłaty pomocy publicznej.

Opisane powyżej okoliczności są kluczowymi elementami wpływającymi na ryzyko kontynuowania działalności przez Grupę. Zarząd jednostki dominującej stoi na stanowisku, że podjęte działania restrukturyzujące dług RAFAKO S.A. oraz wyniki prowadzonych procesów mediacyjnych, a w następstwie powodzenie procesu inwestorskiego spowodują zniwelowanie tego ryzyka do poziomu niezagrażającego możliwości kontynuowania działalności przez Grupę.

Według stanu wiedzy na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej wyraża przekonanie, z zastrzeżeniem zdania następnego, że podejmowane przez niego działania pozwolą zmitygować powyżej opisane ryzyka.

Zarząd jednostki dominującej zwraca jednak uwagę, że istotna niepewność, czy powyższe przekonanie się zrealizuje, wynika z uzależnienia mitygacji ryzyk od zdarzeń przyszłych, które nie są w pełni pod kontrolą RAFAKO S.A.

3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości (istotne zasady (polityka) rachunkowości)

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania poniższych standardów.

- Zmiany MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020:
 - MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
 - MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
 - MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Grupa szacuje, że powyższe zmiany nie wpłyną na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe.
- Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”

Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe, ponieważ do tej pory nie zidentyfikowała umów rodzących obciążenia.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

4. Korekta błędu

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej RAFAKO za 2021 rok, zgodnie z zaleceniem wydanym przez UKNF, dokonano korekty szacowanych przychodów i kosztów projektu ogółem – na dzień 31 grudnia 2021 roku ujęto przychody bez uwzględniania skutków podpisania aneksu nr 3 zwiększającego wartość kontraktu o kwotę 50,5 miliona złotych oraz skorygowano szacunek kosztów o kwotę ok. 29 milionów złotych, zgodnie z zastrzeżeniem wyrażonym przez audytora w opinii z badania sprawozdania finansowego RAFAKO S.A. za 2021 rok dotyczące kwoty wynagrodzenia z kontraktu realizowanego dla JSW Koks SA Oddział KKZ Radlin w ramach „projektu Radlin”.

Korekta pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2021 roku

	Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów			Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej				Pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych	
	Przychody ze sprzedaży	Koszt wytworzenia	Zysk brutto	Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	Pozostałe rezerwy długoterminowe	Zmiana stanu rezerw	Zmiana stanu należności i zobowiązań o umowę
Na 31 grudnia 2021 roku przed korektą	537 017	(544 433)	9 716	160 298	(619 697)	181 727	99 137	(20 829)	13 328
Korekta przychodów	(11 687)	–	(11 687)	(10 812)	(11 687)	875	–	–	11 687
Korekta kosztów	–	(9 831)	(9 831)	–	(9 831)	–	9 831	9 831	–
Na 31 grudnia 2021 roku po korekcie	525 330	(554 264)	(11 802)	149 486	(641 215)	182 602	108 968	(10 998)	25 015

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1 Profesjonalny osąd

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej wymaga od Zarządu osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości, ponieważ faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd jednostki dominującej.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd jednostki dominującej dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Klasyfikacja umów leasingu, w których Grupa występuje jako leasingobiorca

Spółki Grupy Kapitałowej występują jako strony umów leasingu. Spółki dokonują klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Identyfikacja wbudowanych instrumentów pochodnych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego kierownictwo Spółek dokonuje oceny, czy w ramach podpisanych umów występują cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej, które byłyby ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu).

Umowy konsorcjalne

Każdorazowo, po podpisaniu umowy o usługę realizowanej w ramach konsorcjum, Spółki dokonują oceny charakteru umowy w celu określenia sposobu ujmowania przychodów i kosztów kontraktowych.

5.2 Niepewność i zmiany szacunków

Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku oraz na dzień 30 września 2022 roku nie miały miejsca zmiany szacunków w istotnych obszarach działalności Grupy.

Szczegółowe informacje dotyczące zmian szacunków przychodów i kosztów tych umów oraz wpływu tych zmian na skonsolidowany wynik finansowy Grupy zostały zaprezentowane w nocie 10.1.

Utrata wartości aktywów

Grupa, nie rzadziej niż na koniec okresu sprawozdawczego, przeprowadza test na utratę wartości firmy oraz test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania, w przypadku których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości. Wymaga to oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa. Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości wyższej z dwóch – użytkowej lub godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Test na utratę wartości aktywów przeprowadzony na dzień 30 czerwca 2022 roku nie wykazał konieczności utworzenia odpisu aktualizującego wartość aktywów jednostki dominującej. Założenia testu na utratę wartości aktywów zostały przedstawione w nocie 11.7 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku jednostka dominująca dokonała weryfikacji założeń przyjętych do sporządzenia testu na dzień 30 czerwca 2022 roku i stwierdziła brak konieczności ponownego przeprowadzenia testu na dzień 30 września 2022 roku.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe) zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 11.26. Zmiana rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych w okresie związana jest z ujęciem kosztów bieżącego zatrudnienia, kosztów odsetek oraz wypłaconych świadczeń.

Składnik aktywów z tytułu podatku dochodowego

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment przewidywanego zrealizowania składnika aktywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca oraz pozostałe spółki Grupy Kapitałowej sporządziły prognozy finansowe, na podstawie których dokonały oceny odzyskiwalności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Analiza wykazała konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość aktywa w kwocie 64,1 miliona złotych, co zostało zaprezentowane w nocie 11.3 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 13.

Ujmowanie przychodu, kosztu, wyniku

Grupa ujmuje przychody w cenie transakcyjnej, czyli kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia na podstawie proporcjonalnej indywidualnej ceny sprzedaży.

Grupa oszacowuje zmienną kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta wg wartości najbardziej prawdopodobnej i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Grupa dokonuje tych szacunków na podstawie danych historycznych dotyczących rozliczeń z klientem oraz na podstawie zapisów kontraktowych w przypadku indeksowania ceny umowy.

Grupa ujmuje przychody w następujący sposób:

- a) przychody z tytułu sprzedaży produktów i świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji wg metody opartej na nakładach poniesionych na realizację umowy.
- b) przychody ze sprzedaży towarów rozpoznawane są w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem. Klient uzyskuje kontrolę nad towarem w chwili odbioru towaru lub dostarczenia towaru do miejsca przeznaczenia, zależnie od zapisów kontraktowych dotyczących warunków dostawy.

Grupa ujmuje przychody w miarę upływu czasu, ponieważ:

- a) w wyniku wykonania świadczenia przez Grupę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient oraz
- b) w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla spółki, której przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Grupa ocenia, czy umowa zawiera istotny element finansowania. Grupa nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeśli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

Grupa szacuje całkowite koszty umowy zawierające koszty odnoszące się bezpośrednio do konkretnej umowy zarówno na podstawie rynkowych cen materiałów, towarów i usług, jak również na podstawie wstępnych ofert podwykonawców pozyskanych w procesie tworzenia oferty na realizację konkretnej umowy.

Wynik danej umowy z klientem szacowany jest na podstawie rozpoznanych przychodów i poniesionych kosztów związanych z tą umową ujętych jako przychody i koszty odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. W kosztach poniesionych uwzględnia się tylko te koszty umowy, które odzwierciedlają stan wykonania prac. Grupa nie ujmuje przychodów w oparciu o poniesione koszty wynikające z ewentualnych istotnych niedociągnięć przy spełnianiu zobowiązania, które nie zostały uwzględnione w cenie określonej w umowie.

Przychody, koszty oraz wynik z tytułu realizacji umów o usługę rozpoznaje się i ujmuje zgodnie z zasadami omówionymi w nocie 7.27. skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok.

Rezerwa na przewidywane straty z tytułu realizowanych umów

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa dokonuje aktualizacji szacunków całkowitych przychodów oraz kosztów z tytułu umów o usługę rozliczanych metodą stopnia zaawansowania kontraktu. Grupa tworzy rezerwy w przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty umowy przewyższają łączne przychody z tytułu umowy (tzn. że umowa rodzi obciążenia). Przewidywaną stratę na kontrakcie Grupa ujmuje bezzwłocznie jako koszt zgodnie z MSR 37. Wysokość straty ustalana jest niezależnie od faktu rozpoczęcia prac wynikających z umowy, stanu zaawansowania prac wynikających z umowy, wysokości przewidywanych zysków z tytułu innych umów, które nie są pojedynczymi umowami o usługę. Wartość zmiany rezerw na planowane straty zwiększa lub zmniejsza koszt własny umowy, której rezerwa dotyczy.

Grupa dokonała weryfikacji portfela zamówień oraz określiła kluczowe kompetencje i przewagi konkurencyjne spółek Grupy na wybranych rynkach. W wyniku tej weryfikacji podjęto natychmiastowe działania wstrzymania ofertowania w nierentownych segmentach oraz dokonano identyfikacji ewentualnych ryzyk związanych z ich kontynuacją oraz kierując się zasadą ostrożności oszacowano rezerwy na wyżej wymienione potencjalne ryzyka.

Szczegóły dotyczące rozliczenia przychodów i kosztów z umów za rok obrotowy zostały przedstawione w nocie 10 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rezerwa na koszty z tytułu nieterminowej realizacji umów

Grupa tworzy rezerwę na karę umowną z tytułu nieterminowej realizacji umowy, jeżeli występuje istotne prawdopodobieństwo naliczenia kary za opóźnienie w realizacji przedmiotu umowy i opóźnienie to powstało z winy spółek Grupy, jako wykonawców umowy. Wysokość rezerwy wynika z zapisanej w danej umowie wartości kary za dany okres opóźnienia. Grupa dokonała szacunków rezerw, które zostały zaprezentowane w nocie 17 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ponadto Grupa zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu jednostki dominującej na szacunek odpisów aktualizujących (patrz nota 11.18), przychodów z umów z klientami (patrz nota 10) oraz rezerw (patrz nota 17).

6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Kursy walutowe przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	30 września 2022	31 grudnia 2021	30 września 2021
USD	4,9533	4,0600	3,9925
EUR	4,8698	4,5994	4,6329
GBP	5,5560	5,4846	5,3653
CHF	5,0714	4,4484	4,2725
SEK	3,4614	0,4486	0,4543

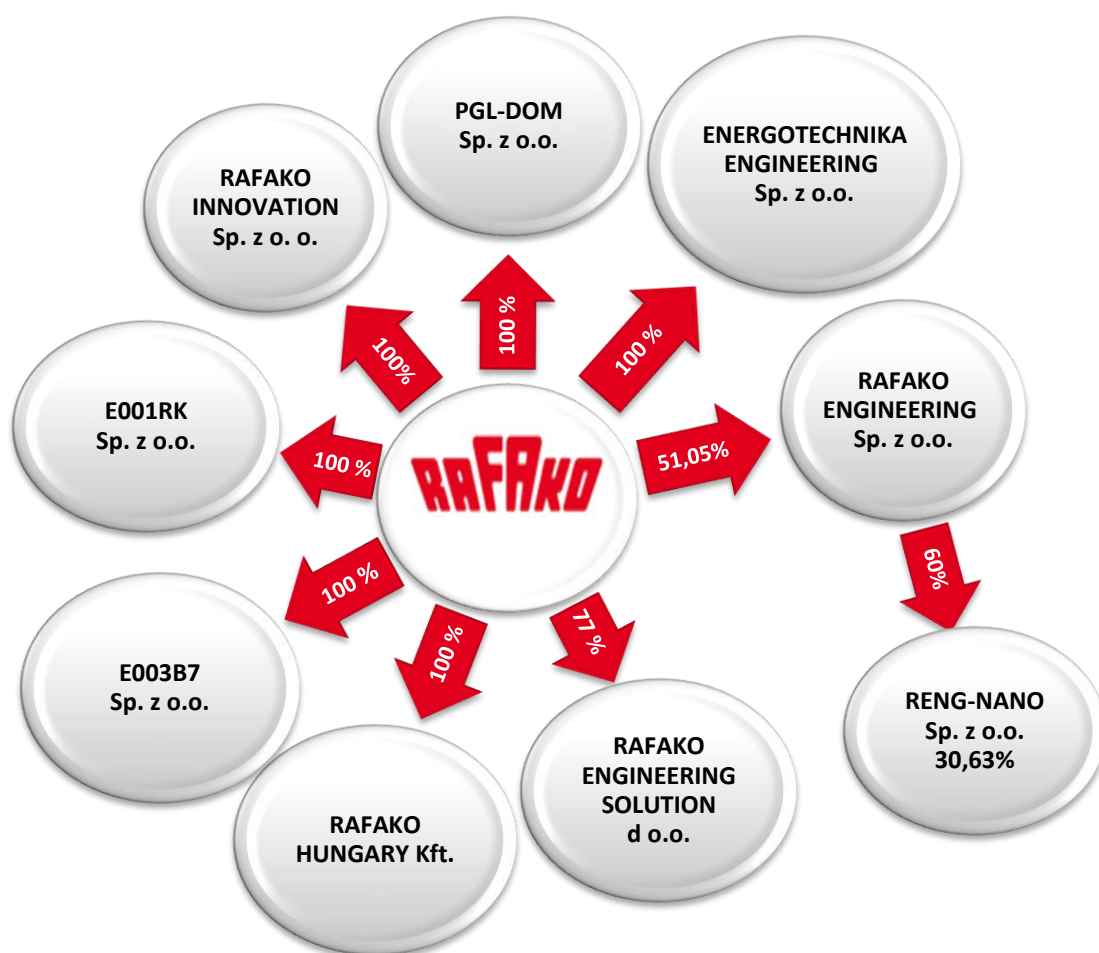
7. Zakres skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie RAFAKO S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane zgodnie z MSR 27/MSSF 10 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.

W dniu 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa RAFAKO składała się z jednostki dominującej i dziewięciu jednostek zależnych działających w branży energetycznej, usługowej i handlowej.

Na dzień 30 września 2022 roku konsolidacją sprawozdań finansowych objęto następujące spółki („Spółki”, „Spółki Grupy”, „Spółki Grupy Kapitałowej”):



Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej RAFAKO objętych konsolidacją sprawozdań finansowych

<i>Nazwa i siedziba jednostki</i>	<i>Podstawowy przedmiot działalności (według PKD)</i>	<i>Właściwy sąd prowadzący rejestr oraz nr KRS</i>	<i>Zastosowana metoda konsolidacji</i>
RAFAKO S.A. Racibórz	Produkcja generatorów pary z wyjątkiem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą	Sąd Rejonowy w Gliwicach KRS 34143	-
PGL – DOM Sp. z o.o. Racibórz	Obsługa nieruchomości na własny rachunek	Sąd Rejonowy w Gliwicach KRS 58201	pełna
RAFAKO ENGINEERING Sp. z o.o. Racibórz	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne	Sąd Rejonowy w Gliwicach KRS 287033	pełna
ENERGOTECHNIKA ENGINEERING Sp. z o.o. Gliwice	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne	Sąd Rejonowy w Gliwicach KRS 417946	pełna
RAFAKO ENGINEERING SOLUTION d.o.o. Belgrad	Działalność w zakresie projektowania technologicznego łącznie z doradztwem i sprawowaniem nadzoru dla budownictwa, przemysłu i ochrony środowiska	Agencja ds. Rejestrów Gospodarczych Republiki Serbii 20320524	pełna
RAFAKO Hungary Kft. Budapeszt	Montaż urządzeń w przemyśle energetycznym i chemicznym	Stołeczny Sąd Rejestrowy w Budapeszcie	pełna
E001RK Sp. z o.o. Racibórz	Realizacja projektów budowlanych oraz związanych z budową dróg i autostrad, dróg szynowych i kolei podziemnej, mostów i tuneli, działalność w zakresie inżynierii i doradztwa technicznego i naukowego, produkcja, naprawa i konserwacja maszyn i urządzeń, wytwarzanie, przesyłanie i handel energią elektryczną.	Sąd Rejonowy w Gliwicach KRS 479758	pełna
E003B7 Sp. z o.o. Racibórz	Realizacja projektów budowlanych, działalność w zakresie doradztwa i projektowania budowlanego, inżynieryjnego i technologicznego	Sąd Rejonowy w Gliwicach KRS 486911	pełna
RENG – NANO Sp. z o.o.* Racibórz	Działalność w zakresie produkcji konstrukcji metalowych i ich części oraz naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych	Sąd Rejonowy w Gliwicach KRS 663393	pełna
RAFAKO INNOVATION Sp. z o.o. Racibórz	Działalność z zakresu badań naukowych i prac rozwojowych w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	Sąd Rejonowy w Gliwicach KRS 739782	pełna

* jednostka zależna od RAFAKO ENGINEERING Sp. z o.o., zależna pośrednio od RAFAKO S.A.

Na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi jednostki dominującej w kapitałach tych jednostek.

8. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

9. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy

Działalność spółek wchodzących w skład Grupy nie cechuje się sezonowością ani cyklicznością istotnie wpływającą na wynik finansowy Grupy.

10. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

Stany aktywów i zobowiązań z tytułu umowy na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia poniższa tabela:

	30 września 2022	31 grudnia 2021 (skorygowany)
Aktywa z tytułu umowy brutto	104 889	152 953
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy (-)	(2 829)	(3 467)
Aktywa z tytułu umowy	102 060	149 486
Zobowiązania z tytułu umowy, w tym:	122 802	182 602
wycena zobowiązania z tytułu umów	83 639	89 442
zaliczki otrzymane	39 163	93 160

Aktywa z tytułu umowy podlegają regulacjom MSSF 9 w zakresie szacowania strat z tytułu utraty wartości.

Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów, w tym przychody oraz koszty realizowanych umów ujęte zgodnie z MSSF 15 na dzień 30 września 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku, jak również kwoty należne zamawiającym oraz kwoty należne od zamawiających z tytułu prac wynikających z realizowanych umów.

	30 września 2022	31 grudnia 2021 (skorygowany)
Kwota przychodów początkowo ustalona w umowie	6 792 541	7 357 206
Zmiana przychodów z umowy, w tym:	69 736	15 850
Zmiana przychodów z tytułu kar umownych i rezerw na kary	(87 796)	(90 685)
Łączna kwota przychodów z umowy	6 862 277	7 373 056
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	6 166 410	6 711 467
Koszty pozostające do realizacji umowy	657 369	701 815
Szacunkowe łączne koszty umowy	6 823 779	7 413 282
Szacunkowe łączne wyniki z umów, w tym:	38 498	(40 226)
zyski	271 260	268 995
straty (-)	(232 762)	(309 221)

Aktywa (zobowiązania) z tytułu umowy prezentuje poniższa tabela.

	30 września 2022	31 grudnia 2021 (skorygowany)
Stan otrzymanych zaliczek na dzień bilansowy	39 362	96 714
Kwota zaliczek możliwa do kompensaty z należnościami z tytułu umów o usługę	(199)	(3 554)
Wartość zaliczek wykazana na dzień bilansowy	39 163	93 160
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	6 175 289	6 735 122
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	233 524	256 778
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(232 763)	(309 282)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	6 176 050	6 682 618
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	6 154 600	6 615 236
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	21 450	67 065
aktywa z tytułu umowy pomniejszone o zaliczki możliwe do kompensaty	104 889	152 953
zobowiązania z tytułu umowy (bez zaliczek)	83 639	89 442

Najważniejsze przyczyny zmian aktywów i zobowiązań z tytułu umowy w okresie sprawozdawczym przedstawiają poniższe tabele. Szczegółowy opis kluczowych kontraktów realizowanych przez Grupę został zamieszczony w nocie 10.1 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Aktywa z tytułu umowy:

	30 września 2022	31 grudnia 2021 (skorygowany)
Aktywa z tytułu umowy na początek okresu	160 298	208 015
Korekta bilansu otwarcia	(10 812)	-
Aktywa z tytułu umowy na początek okresu po korekcie	149 486	208 015
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umowy	19 496	37 375
Łączne korekty przychodów odniesione na aktywa z tytułu umowy	(4 365)	13 695
Zmiany odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umowy	554	(1 884)
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług (-)	(63 111)	(107 715)
Aktywa z tytułu umowy na koniec okresu	102 060	149 486

Zobowiązania z tytułu umowy:

	30 września 2022	31 grudnia 2021 (skorygowany)
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	181 727	216 116
Korekta bilansu otwarcia	875	-
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu po korekcie	182 602	216 116
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	(53 997)	26 965
Zmiana stanu zaliczek	17 963	6 648
Łączne korekty przychodów odniesione na zobowiązania z tytułu umowy	(4 866)	386
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	(18 900)	(67 513)
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	122 802	182 602

Ujawnienia dotyczące aktywowanych kosztów doprowadzenia do zawarcia i wykonania umów Grupa prezentuje w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe”.

10.1 Informacje dotyczące kluczowych kontraktów realizowanych przez Grupę

10.1.1. Projekt Jaworzno

Spółka RAFAKO S.A. w Konsorcjum firm: RAFAKO S.A. (Lider Konsorcjum) i MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. realizuje kontrakt na „Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. – Budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA Bloku”. Ostateczny podział prac w ramach Konsorcjum został ustalony w dniu 4 sierpnia 2013 roku na podstawie zmian wprowadzonych do umowy konsorcjum, które dotyczyły przejęcia przez RAFAKO S.A. 99,99% prac w ramach Projektu (tym samym dla spółki Mostostal Warszawa pozostało 0,01%) oraz zmiany podziału wynagrodzenia należnego każdemu z partnerów konsorcjum odpowiednio do udziału w realizowanych pracach. Kontrakt na budowę bloku energetycznego Jaworzno III został zawarty w dniu 17 kwietnia 2014 roku. Aktualna wartość kontraktu wynosi 4,7 miliarda złotych netto.

To największy wartościowo kontrakt realizowany dotychczas przez spółkę RAFAKO S.A. W wyniku zakończenia ruchu próbnego, w trakcie którego potwierdzono spełnienie przez blok wymagań kontraktowych w dniu 13 listopada 2020 roku, blok został przekazany do eksploatacji.

Równoległe do rozpoczętego okresu gwarancyjnego nastąpiło rozpoczęcie okresu przejściowego, w trakcie którego blok podlegał strojeniu i optymalizacji. Na jego zakończenie miał być przeprowadzony ruch sprawdzający, który miał powtórnie potwierdzić spełnienie wymagań kontraktowych wynikających z podpisanych aneksów i optymalizowanych w trakcie okresu przejściowego. Po zakończeniu okresu przejściowego planowane było przekazanie zamawiającemu dokumentacji powykonawczej i zafakturowanie ostatniego kamienia milowego zgodnie z harmonogramem rzeczowo – finansowym kontraktu.

W dniu 14 kwietnia 2022 roku RAFAKO S.A. otrzymało odpis postanowienia Sądu Okręgowego w Katowicach XIII Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia ugody pomiędzy RAFAKO S.A., E003B7 Sp. z o.o., Mostostal Warszawa S.A. oraz Nowe Jaworzno Grupa Tauron Sp. z o.o. dotyczącej kontraktu na „Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. – Budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku”, jak również pomiędzy RAFAKO S.A. i NJGT, związanych z zawarciem ugody aneksów numer 13 i 14 do kontraktu, ze stwierdzeniem jego prawomocności – Sąd ten stwierdził, iż postanowienie jest prawomocne z dniem 18 marca 2022 roku. Zarząd RAFAKO S.A. wskazuje, że prawomocne zatwierdzenie ugody przez właściwy sąd powszechny stanowiło jeden z warunków wejścia w życie ugody i aneksu numer 14.

W dniu 14 kwietnia 2022 roku doszło do ponownej synchronizacji bloku z Krajowym Systemem Elektroenergetycznym w ramach realizacji kontraktu na „Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. – Budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku

Zgodnie z dokumentacją ugodową termin na synchronizację zastrzeżono do dnia 29 kwietnia 2022 roku, a więc termin ten został przez RAFAKO S.A. zachowany. Zarząd RAFAKO S.A. wskazuje przy tym, iż doprowadzenie do synchronizacji stanowiło m. in.:

1. zgodnie z dokumentacją ugodową, jeden z warunków powierzenia RAFAKO S.A. dalszych dodatkowych świadczeń oraz prac wskazanych w dokumentacji ugodowej,
2. jeden z warunków zawieszających zastrzeżonych w umowie sprzedaży, a w konsekwencji i umowie inwestycyjnej.

W dniu 14 kwietnia 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy RAFAKO S.A., E003B7 Sp. z o.o., Mostostal Warszawa S.A. oraz Nowe Jaworzno Grupa Tauron Sp. z o.o. aneksu numer 15 do kontraktu. Istotne postanowienia aneksu obejmują:

1. Zlecenie RAFAKO S.A. dodatkowych świadczeń i prac określonych w aneksie numer 15, a w tym prac eksploatacyjnych;
2. Potwierdzenie, iż dodatkowe świadczenia oraz prace, o których mowa powyżej, mają na celu poprawienie funkcjonalności bloku, a także będą źródłem licznych korzyści technicznych, technologicznych, jak i ekonomicznych po stronie NJGT;

3. Uzgodnienie, iż prace eksploatacyjne zostaną przeprowadzone przez RAFAKO S.A. do dnia 30 czerwca 2022 roku, a także warunków ich prowadzenia, zbieżnych zasadniczo z określonymi w porozumieniu;
4. Zmiany, związane z okolicznościami z punktów 1. i 3. powyżej, w zakresie harmonogramu rzeczowo – finansowego oraz ramowego harmonogramu realizacji kontraktu, które to zmiany nie skutkują jednak zmianą terminu ponownej synchronizacji bloku, jak również terminu zakończenia okresu przejściowego określonych w dokumentacji umówowej;
5. Zwiększenie wynagrodzenia RAFAKO S.A. z kontraktu o kwotę łączną 19 208 435,00 złotych netto;
6. Udzielenie NJGT dodatkowego okresu gwarancji na wskazane w aneksie numer 15 elementy oraz urządzenia bloku, w wymiarze 12 miesięcy.

W dniu 5 sierpnia 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy RAFAKO S.A., E003B7 Sp. z o.o., Mostostal Warszawa S.A. oraz Nowe Jaworzno Grupa Tauron Sp. z o.o. umowy o przeprowadzenie mediacji w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, a także sporządzenia przez RAFAKO S.A., E003B7 Sp. z o.o., Mostostal Warszawa S.A. wniosku do Sądu Polubownego o przeprowadzenie mediacji, której dotyczy Umowa o Mediację.

Umowa o Mediację, a w konsekwencji i wniosek, dotyczą zaistniałego sporu pomiędzy RAFAKO S.A., E003B7 Sp. z o.o., Mostostal Warszawa S.A. a Nowe Jaworzno Grupa Tauron Sp. z o.o. w przedmiocie przyczyn, które spowodowały opóźnienia w realizacji harmonogramu kontraktu w okresie przejściowym, a także skutków zaistniałego stanu rzeczy.

Nadto, zgodnie z Umową o Mediację i w konsekwencji wnioskiem, przedmiotem mediacji będzie także kwestia definicji/rozumienia pojęcia „zakończenia z powodzeniem procesu inwestorskiego”, w części opisującej najistotniejsze postanowienia umowy, aneksu numer 13 i aneksu numer 14.

Obie strony wyraziły zamiar prowadzenia mediacji w dobrej wierze. O odbyły się dwa posiedzenia mediacyjne, ostatnie w dniu 9 września 2022 roku, na którym Strony potwierdziły zamiar kontynuowania mediacji. Termin kolejnego posiedzenia nie został jeszcze wyznaczony. Ze względu na wczesny etap mediacji, na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego trudno ocenić na jakich warunkach i kiedy zostanie podpisane porozumienie.

W dniu 5 sierpnia 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy spółką zależną E003B7 sp. z o.o. oraz Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. umowy w przedmiocie świadczenia przez spółkę zależną na rzecz NJGT prac eksploatacyjnych oraz koordynacyjnych w odniesieniu do bloku będącego przedmiotem kontraktu nr 2013/0928/Ri na „Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. – Budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku” łączącego RAFAKO S.A. i Mostostal Warszawa S.A. jako wykonawcę z NJGT jako zamawiającym. Szczegółowy opis postanowień umowy został zamieszczony w nocie 28 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 29 sierpnia 2022 roku spółka zależna E003B7 Sp. z o.o. otrzymała oświadczenie Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. o rozwiązaniu umowy dot. świadczenia w okresie od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku, prac eksploatacyjnych oraz koordynacyjnych w odniesieniu do bloku będącego przedmiotem Kontraktu nr 2013/0928/Ri na „Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. – Budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku” z zachowaniem dwutygodniowego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec września 2022 roku, a więc z zachowaniem umownego okresu wypowiedzenia. Nadto, Zarząd RAFAKO S.A. wyjaśnia, że w oświadczeniu nie wskazano przyczyn jego złożenia, natomiast powołano się na zastrzeżone dla każdej ze stron umowy, prawo do jej wypowiedzenia z zachowaniem dwutygodniowego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.

Opis zdarzeń związanych z realizacją projektu Jaworzno, które miały miejsce po dniu zakończenia okresu sprawozdawczego został zamieszczony w nocie 36 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zasady rozliczania Projektu Jaworzno

Na potrzeby realizacji Projektu została utworzona spółka celowa (E003B7 Sp. z o.o.), której RAFAKO S.A. podzleciła około 89% zakresu prac Projektu; pozostałe 11% pozostaje w bezpośredniej realizacji RAFAKO S.A. (o wartości około 549,8 miliona złotych; w tym zaprojektowanie tzw. Wyspy kotłowej oraz dostawa części ciśnieniowych kotła i instalacji odpylania), która głównie realizowana była w latach 2015 – 2017.

RAFAKO S.A. oraz E003B7 Sp. z o.o. na potrzeby realizacji Projektu zawarły umowy z podmiotami finansowymi, na mocy których otrzymały gwarancje bankowe/ubezpieczeniowe o łącznej wartości 587,5 miliona złotych niezbędne do realizacji tego projektu, jednocześnie ustanowione zostały zabezpieczenia na majątku obu podmiotów jako zabezpieczenie dla tych instrumentów. W wyniku uzgodnień z instytucjami finansowymi, które udzieliły gwarancji związanych z kontraktem Jaworzno, RAFAKO S.A. nie przewiduje wypłaty dywidendy ze spółki E003B7 Sp. z o.o. do czasu trwania umów gwarancyjnych, ponieważ mogłoby to skutkować negatywnymi konsekwencjami ze strony instytucji gwarantujących.

RAFAKO S.A. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kompensuje przychody i koszty oraz rozrachunki dotyczące realizacji projektu powstałe pomiędzy RAFAKO S.A. a spółką celową. W sprawozdaniu jednostkowym nie są ujmowane przychody i koszty dotyczące części realizowanej przez spółkę celową E003B7 Sp. z o.o. – ta część jest prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym E003B7 Sp. z o.o. oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej RAFAKO.

RAFAKO S.A. jako lider Konsorcjum wystawia faktury na pełny zakres prac na rzecz Zamawiającego; płatności z tytułu realizacji kontraktu są przekazywane bezpośrednio na rzecz Spółki celowej oraz kluczowych podwykonawców i poddostawców. Zapłata za zakres prac zrealizowany przez RAFAKO S.A. jest dokonywana przez spółkę celową.

10.1.2. Projekt Wilno

Dnia 10 lipca 2020 roku RAFAKO S.A. złożyło wniosek do arbitrażu w Sztokholmie (SCC) o arbitraż w zakresie uznania roszczeń terminowych i kwotowych złożonych przez RAFAKO S.A. do UAB Vilniaus Kogeneracine Jegaine.

W dniu 24 września 2020 roku, w związku identyfikacją ryzyk realizacji kontraktu i z możliwą koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów związanych z rozliczeniem prac w ramach budowy nowej elektrociepłowni w Wilnie, Zarząd podjął decyzję o utworzeniu rezerwy w kwocie 95,8 mln złotych.

Dodatkowe, oszacowane przez RAFAKO S.A. potencjalne koszty realizacji umowy wynikają przede wszystkim z niezawinionego przez RAFAKO S.A. wydłużonego terminu realizacji Projektu oraz kosztów związanych z kontraktacją pozostałych do wykonania prac, a także roszczeń podwykonawców.

Ponadto, oszacowano wzrost ryzyka potencjalnego zmniejszenia przychodu z tytułu wyłączenia z kontraktu układu rozładunku biopaliwa drogą kolejową.

Dnia 5 października 2020 roku, działając na podstawie zapisów umowy, RAFAKO S.A. złożyło notyfikację „notice of impossibility / termination” o:

1. niemożności wykonania ww. umowy z uwagi na okoliczność, iż świadczenie do którego zobowiązała się Spółka, stało się odmienne od przewidzianego Umową, ewentualnie
2. odstąpieniu od umowy na skutek braku współdziałania UAB Vilniaus Kogeneracine Jegaine i wykonywania jego zobowiązań umownych,
3. odstąpieniu od umowy na skutek braku terminowego wystawienia przez UAB Vilniaus Kogeneracine Jegaine przejściowych świadectw płatności odnośnie zakończonych kamieni milowych.

Decyzja powyższa była niezbędna mając na uwadze wysokie ryzyko oraz koszty dokończenia realizacji umowy w świetle podanych powyżej okoliczności.

W dalszej kolejności RAFAKO S.A. otrzymało od UAB Vilniaus Kogeneracine Jegaine pismo o natychmiastowym odstąpieniu od umowy. UAB Vilniaus Kogeneracine Jegaine wskazuje jako zasadniczą przyczynę odstąpienia od umowy okoliczność, że „RAFAKO S.A. prowadzi działalność gospodarczą pod zarządem syndyka, powiernika lub zarządcy, działających na rzecz wierzycieli” lub „wystąpiło zdarzenie, które (zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa) ma podobny skutek”. RAFAKO S.A. uznało oświadczenie UAB Vilniaus Kogeneracine Jegaine jako nieskuteczne, z uwagi na uprzednie, skuteczne złożenie UAB Vilniaus Kogeneracine Jegaine przez RAFAKO S.A. w dniu 5 października 2020 roku notyfikacji "notice of impossibility / termination". Ponadto UAB Vilniaus Kogeneracine Jegaine złożył do KUKK Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. oraz Generali T.U. S.A. żądanie wypłaty gwarancji należytego wykonania Umowy w łącznej wysokości 14 965 000 EUR.

W związku z tym w dniu 20 października 2020 roku RAFAKO S.A. otrzymało od KUKK S.A. przedsądowe wezwanie do zapłaty sumy gwarancyjnej w wysokości 11 972 000,00 EUR z tytułu umowy generalnej nr IN/GU/1/2015 w związku z wypłatą przez KUKK S.A. na rzecz UAB Vilniaus Kogeneracine Jegaine sumy gwarancyjnej w wysokości 11 972 000,00 EUR, a w dniu 17 listopada 2020 roku RAFAKO S.A. otrzymało od Generali T.U. S.A. wezwanie do zapłaty sumy gwarancyjnej w wysokości 2 993 000,00 EUR z tytułu umowy ramowej o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr GNL-UF/2016/1483/UG w związku z wypłatą przez Generali T.U. S.A. na rzecz UAB Vilniaus Kogeneracine Jegaine sumy gwarancyjnej w wysokości 2 993 000,00 EUR.

W ocenie Zarządu RAFAKO S.A. przedmiotowe wierzytelności KUKE S.A. i Generali T.U. S.A. z mocy prawa stanowią wierzytelność układową w ramach otwartego uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego RAFAKO S.A.

W dniu 5 sierpnia 2022 roku RAFAKO S.A. otrzymało wyrok częściowy z dnia 5 sierpnia 2022 roku wydany przez sąd polubowny - trybunał arbitrażowy działający na podstawie regulaminu arbitrażowego Instytutu Arbitrażowego Sztokholmskiej Izby Handlowej, co zostało szerzej opisane w notcie 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10.1.3. Projekt Radlin

W czerwcu 2019 roku została podpisana umowa o realizację przedsięwzięcia inwestycyjnego pod nazwą: Poprawa efektywności energetycznej w JSW KOKS S.A. Inwestycja składa się z dwóch kotłów parowych, turbiny parowej kondensacyjno-upustowej, generatora elektrycznego oraz kompletu instalacji pomocniczych. Wartość zawartej umowy wynosiła 289 milionów złotych. W październiku 2020 roku Spółka dokonała podpisania aneksu zwiększającego zakres realizacji projektu oraz wartość umowy do kwoty 296,8 miliona złotych.

W dniu 19 lutego 2021 roku, Zarząd RAFAKO S.A. podjął decyzję o utworzeniu rezerwy w wysokości około 65 milionów złotych w związku z możliwością poniesienia dodatkowych kosztów realizacji prac w ramach budowy bloku energetycznego.

RAFAKO S.A. wystąpiło do JSW KOKS S.A. o dodatkowe wynagrodzenie z tytułu istotnych zmian w zakresie przedmiotu zamówienia oraz w związku z koniecznością wykonania niezbędnych świadczeń dodatkowych, w wysokości około 53 milionów złotych. Zmiany te spowodowały opóźnienie w realizacji prac, co spowodowało zgłoszenie JSW KOKS S.A. dodatkowego roszczenia dotyczącego przedłużenia terminu oddania bloku.

W dniu 13 stycznia 2022 roku doszło do podpisania aneksu nr 3, którego istotne postanowienia obejmują:

1. Podział wskazanych w aneksie etapów rozliczeniowych umowy na mniejsze części, z tym zastrzeżeniem, iż zawarcie aneksu nie wpływa na obowiązujący harmonogram realizacji umowy tj. nie zmienia terminów realizacji poszczególnych prac składających się na etapy rozliczeniowe umowy;
2. Zobowiązanie RAFAKO S.A. do zawarcia, ze spełniającymi określone w aneksie kryteria, podwykonawcami/podmiotami umów podwykonawczych lub porozumień wiążących się z umowami podwykonawczymi;
3. Zobowiązanie RAFAKO S.A. do podjęcia działań zmierzających do przyspieszenia realizacji określonych prac, w ramach realizacji zadania inwestycyjnego, w tym zwiększenia liczby frontów dostępnych do realizacji, jak również liczby zaangażowanych pracowników RAFAKO S.A., podwykonawców oraz dalszych podwykonawców;
4. Rozpoczęcie przez RAFAKO S.A. realizacji możliwych do wykonania prac w zakresie opracowania projektów oraz dokumentów, które są niezbędne dla faktycznego wykonania rozszerzeń lub zmian realizowanego zadania inwestycyjnego, w zakresach określonych w aneksie.

W dniu 31 marca 2022 roku w ramach mediacji prowadzonej przed Sądem Polubownym przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej doszło do podpisania przez strony ugody oraz związanego z nią (podpisanego w jej wykonaniu) aneksu do umowy. Istotne postanowienia ugody i aneksu obejmują:

1. Potwierdzenie, iż ugoda (i w konsekwencji aneks nr 4) została zawarta w celu zabezpieczenia słusznym interesów RAFAKO S.A. oraz JSW KOKS S.A., a także dalszej poprawy sytuacji występującej w ramach realizacji zadania inwestycyjnego;
2. Zmianę harmonogramów realizacji zadania inwestycyjnego, w ramach którego ma powstać kompletny obiekt, w tym zmianę terminu do którego nastąpi podpisanie protokołu odbioru końcowego dla kompletnego obiektu, który został określony jako dzień 30 czerwca 2023 roku;
3. Zmianę dotychczasowych etapów rozliczeniowych umowy, związaną z okolicznościami z punktów 1. i 2. powyżej oraz punktów 5., 6., 7. i 8. poniżej;
4. Zobowiązanie RAFAKO S.A. do podejmowania działań mających na celu doprowadzenie do podpisania protokołu odbioru końcowego dla kompletnego obiektu przed terminem, o którym mowa w punkcie 2. powyżej;
5. Powierzenie RAFAKO S.A. przez JSW KOKS S.A. wykonania robót dodatkowych, wskazanych w dokumentacji ugodowej, związanych z realizacją kompletnego obiektu, które stanowiąć będą część powstającego kompletnego obiektu;
6. Powierzenie RAFAKO S.A. przez JSW KOKS S.A. – niezależnie od Robót Dodatkowych - wykonania zadań dodatkowych, wskazanych w Dokumentacji Ugodowej, związanych technicznie i technologicznie z realizacją kompletnego obiektu, wykraczających jednak poza zakres umówionego wcześniej kompletnego obiektu, które będą przedmiotem odrębnego od odbioru końcowego dla kompletnego obiektu, odbioru końcowego.

7. Zapłatę przez JSW KOKS S.A. na rzecz RAFAKO S.A., na zasadach i terminach określonych w dokumentacji ugodowej, kwoty 29 965 525,61 złotych netto, – w ramach kwoty podwyższenia wynagrodzenia RAFAKO S.A. z umowy, o którym mowa w punkcie 9. poniżej - z tytułu zdarzeń, które zaistniały w związku z realizacją zadania inwestycyjnego przed dniem zawarcia ugody, w tym w szczególności niezależnych od stron umowy, takich jak przede wszystkim epidemia wirusa SARS-CoV-2 oraz jej skutki;
8. Zobowiązanie RAFAKO S.A., w ramach ustępstw ugodowych, do wykonania na rzecz JSW KOKS S.A. świadczeń, określonych w dokumentacji ugodowej, innych niż roboty dodatkowe i zadania dodatkowe, w ramach wynagrodzenia RAFAKO S.A. z umowy określonego dokumentacją ugodową, to jest bez wyodrębnienia wynagrodzenia RAFAKO S.A. za te tylko świadczenia.
9. Podwyższenie wynagrodzenia RAFAKO S.A. z Umowy, w związku z okolicznościami z punktów 5. – 8. powyżej, do sumarycznej kwoty 447 396 525,61 złotych netto, tj. o kwotę 150 595 525,61 złotych netto, która to kwota podwyższenia obejmuje:
 - i. wynagrodzenie za roboty dodatkowe w kwocie 20 450 000,00 złotych netto;
 - ii. wynagrodzenie za zadania dodatkowe w kwocie 100 180 000,00 złotych netto;
 - iii. kwotę, o której mowa w punkcie 7. powyżej;
10. Zobowiązanie RAFAKO S.A. do dostosowania wartości ustanowionego w wykonaniu Umowy zabezpieczenia należytego wykonania Umowy do wartości podwyższonego wynagrodzenia RAFAKO S.A. z Umowy oraz udzielenia zabezpieczenia na zadania dodatkowe;
11. Wcześniejsze przeniesienie przez RAFAKO S.A., w ramach czynionych ustępstw ugodowych, na rzecz JSW KOKS S.A. prawa własności istotnych maszyn lub urządzeń, wiążących się z realizacją zadania inwestycyjnego, na zasadach określonych w dokumentacji ugodowej, względem założonych wcześniej w umowie terminów;
12. Przyznanie JSW KOKS S.A. dodatkowych uprawnień na wypadek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy przez RAFAKO S.A., w tym przyznanie JSW KOKS S.A. umownego prawa do odstąpienia od umowy, w części niewykonanej – w przypadku niewykonania określonych wprost w aneksie etapów harmonogramu;
13. Oświadczenia Stron umowy, z zastrzeżeniem punktu 14. poniżej, iż ugoda w sposób wyczerpujący i kompletny rozstrzyga o prawach i obowiązkach stron umowy w zakresie, w którym prowadziły rozmowy lub korespondencję, w tym w ramach mediacji, w okresie do dnia zawarcia Ugody;
14. Uzgodnienie, że w przypadku gdy (łącznie): (i) RAFAKO S.A. ukończy w terminie wynikającym z dokumentacji ugodowej budowę kompletnego obiektu, (ii) RAFAKO S.A. ukończy w terminach wynikających z Aneksu roboty dodatkowe i Zadania Dodatkowe, a także (iii) dojdzie do zakończenia z powodzeniem tzw. procesu inwestorskiego RAFAKO S.A., przy porozumieniu/uzgodnieniu z przynajmniej jedną stroną listu intencyjnego, którego stroną jest JSW KOKS S.A., JSW KOKS S.A. nie będzie dochodzić od RAFAKO S.A. spornych pomiędzy stronami umowy kar umownych za okres sprzed zawarcia ugody – przy czym, w przypadku gdy nie zaistnieją łącznie w/w zdarzenia, nie pozbawia to RAFAKO S.A. możliwości kwestionowania tych kar.

Wejście w życie dokumentacji ugodowej, zostało uzależnione od ziszczenia się następujących warunków:

- a) W przypadku Ugody od:
 - i. pozyskania przez strony umowy zgód korporacyjnych niezbędnych do zawarcia oraz wejścia w życie ugody oraz aneksu;
 - ii. przedłożenia JSW KOKS S.A. przez RAFAKO S.A. dokumentów potwierdzających ustanowienie zabezpieczeń, spełniających wymogi dokumentacji ugodowej;
 - iii. prawomocnego zatwierdzenia ugody przez właściwy sąd powszechny;
- b) W przypadku Aneksu, od wejścia w życie ugody;

przy czym postanowiono, że Strony Umowy będą realizować w okresie od dnia podpisania Ugody do dnia jej wejścia w życie, obowiązki wynikające z Dokumentacji Ugodowej, w zakresie niezbędnym dla zachowania terminów przyjętych w zmienionych harmonogramach realizacji Zadania Inwestycyjnego tak, jakby doszło do wejścia w życie dokumentacji ugodowej, co ma kluczowe znaczenie dla możliwości dotrzymania terminu, który wskazano w punkcie 2. powyżej. Postanowienia tego aneksu stały się podstawą szacunków wartości tego kontraktu na dzień 30 września 2022 roku.

W dniu 5 kwietnia 2022 roku Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie i wykonanie ugody i aneksu, a także zaciągnięcie przez RAFAKO S.A. wynikających z ugody i aneksu zobowiązań.

Realizując zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego wydane w dniu 23 sierpnia 2022 roku jednostka dominująca dokonała korekty danych finansowych zawartych:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej RAFAKO S.A. i skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2021 rok opublikowanych 28 kwietnia 2022 roku (raport bieżący RAFAKO S.A. nr 71/2022)
- oraz w skonsolidowanym raporcie kwartalnym Grupy Kapitałowej RAFAKO za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku, opublikowanego w dniu 24 maja 2022 roku (raport bieżący RAFAKO S.A. nr 72/2022).

W dniu 29 lipca 2022 roku Sąd Okręgowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie w przedmiocie zatwierdzenia ugody z JSW KOKS S.A. dotyczącej Umowy NR/18/U/2019 z dnia 12 czerwca 2019 roku oraz związanego z nią (podpisanego w jej wykonaniu) aneksu do umowy. Zarząd RAFAKO S.A. wyjaśnia wejście w życie ugody, a w konsekwencji aneksu, zostało uzależnione od ziszczenia się wskazanych w niej warunków, a w tym od prawomocnego zatwierdzenia ugody przez właściwy sąd powszechny.

W dniu 31 sierpnia 2022 roku RAFAKO S.A. otrzymało oświadczenie JSW KOKS o tym, iż w zastrzeżonym przepisami prawa terminie nie podjęła ona czynności w przedmiocie zaskarżenia postanowienia wydanego w dniu 29 lipca 2022 roku przez Sąd Okręgowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy dot. zatwierdzenia ugody zawartej pomiędzy RAFAKO S.A. i JSW KOKS S.A. w dniu 31 marca 2022 roku ugody, co łącznie z niepodjęciem przez RAFAKO S.A. w zastrzeżonym przepisami prawa terminie czynności w przedmiocie zaskarżenia postanowienia, oznacza, iż postanowienie jest prawomocne, co jest równoznaczne z tym, iż dokumentacja ugodowa (tj. uгода i w konsekwencji aneks) weszła w życie. Nadto, Zarząd RAFAKO S.A. wskazuje, iż ze zgodnych analiz RAFAKO S.A. i JSW KOKS S.A. wynika, iż postanowienie uprawomocniło się w dniu 26 sierpnia 2022 roku.

UKNF nie dopatrywał się podstaw (odpowiedniego prawdopodobieństwa) do ujmowania przychodów z tytułu świadczeń nieobjętych trwającą umową, a wykonanych przez RAFAKO S.A., a tym samym wydał zalecenie dokonania korekty polegającej na ujęciu w sprawozdaniu finansowych za 2021 rok tylko tych przychodów, dotyczących zmiennej kwoty wynagrodzenia z kontraktu realizowanego dla JSW Koks SA Oddział KKZ Radlin w ramach „projektu Radlin”, które były dostatecznie uprawdopodobnione na dzień 31 grudnia 2021 roku stosownie do zasad określonych w MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz MSR 10 Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Korekta wpłynęła na wartość wyniku finansowego RAFAKO S.A. za 2021 rok wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej RAFAKO S.A. oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej RAFAKO na dzień 31 grudnia 2021 roku pomniejszając przychody rozpoznane w 2021 roku o kwotę 11 687 tysięcy złotych oraz zwiększając poziom rezerwy na straty na kontraktach o kwotę 9 831 tysięcy złotych, w związku z czym wynik finansowy 2021 roku uległ zmniejszeniu o kwotę 21,5 mln złotych.

Szczegółowy opis korekty został zamieszczony w nocie 4 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej RAFAKO S.A. na dzień 30 września 2022 roku oraz skróconym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej RAFAKO S.A. rozpoznano przychody na kwotę 11 687 tysięcy złotych oraz rozwiązano rezerwę na straty na kontraktach o kwotę 9 831 tysięcy złotych, w związku z czym wynik finansowy za III kwartały 2022 roku uległ zwiększeniu o kwotę 21,5 mln złotych.

10.1.4. Projekt Tłoczni Kędzierzyn i gazociąg Goleniów-Płoty

W dniu 30 maja 2018 roku jednostka dominująca podpisała z Operatorem Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. umowę, której przedmiotem była generalna realizacja inwestycji pn.: „Budowa gazociągu DN700 Szczecin-Gdańsk, odcinek Goleniów-Płoty wraz z infrastrukturą towarzyszącą” o wartości 124 892 356,00 złotych netto (153 617 597,88 złotych brutto).

W dniu 15 lutego 2019 roku jednostka dominująca podpisała z Operatorem Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. umowę, której przedmiotem było wykonanie robót budowlanych dla zadania inwestycyjnego pn. „Budowa Tłoczni Kędzierzyn”. Wartość Umowy wynosiła łącznie 168,7 mln złotych netto (tj. 207,5 mln złotych brutto), z czego udział Grupy wynosił 95%.

W dniu 15 grudnia 2020 roku GAZ-SYSTEM S.A. odstąpił od dalszej realizacji umowy na budowę gazociągu Goleniów-Płoty oraz od umowy na budowę Tłoczni Kędzierzyn z przyczyn leżących po stronie jednostki dominującej.

W związku z odstąpieniem od umowy Kędzierzyn, zamawiający naliczył karę umowną w kwocie 33 916 160,35 złotych i wystąpił o dokonanie zwrotu nierozliczonej zaliczki w wysokości 20 750 100,00 złotych, a w przypadku umowy Goleniów, zamawiający naliczył karę umowną w kwocie 20 512 308,19 złotych i wystąpił o dokonanie zwrotu nierozliczonej zaliczki w wysokości 12 000 000,00 złotych oraz złożył żądania wypłaty z gwarancji dobrego wykonania i gwarancji zwrotu zaliczki powyższych kwot.

W dniu 15 stycznia 2021 roku mBank S.A. dokonał wypłaty na rzecz GAZ-SYSTEM S.A. gwarancji należytego wykonania Umowy w wysokości 20 750 100,00 złotych oraz gwarancji zwrotu zaliczki w wysokości 20 750 100,00 złotych.

W dniu 16 lutego 2021 roku Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. dokonało wypłaty na rzecz GAZ-SYSTEM S.A. gwarancji należytego wykonania Umowy w kwocie 15 222 720,75 złotych oraz gwarancji zwrotu zaliczki w kwocie 2 755 069,19 złotych. Ze względu na istotne ryzyko nieodzyskiwalności aktywa, jednostka dominująca objęła je w całości odpisem aktualizującym.

Jednostka dominująca kwestionuje w całości prawo zamawiającego do odstąpienia od Umowy Goleniów, zastrzegając nieskuteczność naliczenia przez zamawiającego kary umownej oraz żądania zwrotu zaliczki.

Jednostka dominująca podnosi także zastrzeżenia odnośnie do prawa zamawiającego do odstąpienia od umowy Kędzierzyn i rażące wygórowanie kary umownej na kwotę 33 916 160,35 złotych.

Strony prowadzą mediacje w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP.

Aktualnie trwają prace nad projektem ugody – projekt ugody zakładający rozstrzygnięcie o wszystkich kwestiach spornych pomiędzy Stronami, został przygotowany i przekazany Stronom przez mediatorów w dniu 12 września 2022 roku. Projekt ten nie zawiera ostatecznych warunków finansowych zakończenia istniejącego sporu. Obecnie trwa oczekiwanie na zajęcie stanowiska wobec projektu ugody (przygotowanego przez mediatorów) przez Operatora Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. Według wiedzy RAFAKO S.A., mediatorzy wystąpili do Operatora Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. o wskazanie terminu, w którym to stanowisko zostanie przedstawione. Następnie, w zależności od stanowiska Operatora Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A., planowane jest – przez mediatorów - spotkanie wspólne, na którym zostanie wypracowana ostateczna treść ugody, jak również warunki finansowe.

11. Rodzaj i kwoty pozycji w znaczący sposób wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych

11.1. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

11.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 (skorygowany)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 960	72 573	64 041
Przychody netto ze sprzedaży usług	351 133	445 824	321 929
- w tym od jednostek powiązanych	28	148	339
Przychody netto ze sprzedaży pozostałych produktów	2 371	2 280	1 780
Koszty kar umownych*	(7 098)	(2 209)	(2 209)
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług	3 952	(1 712)	(821)
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	362 318	516 756	384 720
- w tym od jednostek powiązanych	28	148	339
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 360	8 574	5 660
- w tym od jednostek powiązanych	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 360	8 574	5 660
- w tym od jednostek powiązanych	-	-	-
Przychody ze sprzedaży netto, razem	364 678	525 330	390 380
- w tym od jednostek powiązanych	28	148	339

* w pozycji tej Grupa ujmuje koszty naliczonych oraz zaakceptowanych kar umownych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 Grupa zanotowała 364 678 tysięcy złotych przychodów ze sprzedaży, tj. o 25 702 tysiące złotych mniej aniżeli w analogicznym okresie 2021 roku, co wynika przede wszystkim z niskiej wartości zamówień zdobytych w latach 2020 – 2022 - głównie ze względu na trudną sytuację finansową, w jakiej znalazła się jednostka dominująca.

11.1.2. Geograficzne obszary działalności

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 (skorygowany)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021
Przychody ze sprzedaży od klientów krajowych	290 593	414 722	302 073
- w tym od jednostek powiązanych	28	148	339
Przychody ze sprzedaży od klientów zagranicznych	74 085	110 608	88 307
- w tym od jednostek powiązanych	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży, razem	364 678	525 330	390 380
- w tym od jednostek powiązanych	28	148	339

Głównymi odbiorcami wyrobów i usług Grupy są przede wszystkim zagraniczni i krajowi dostawcy obiektów energetycznych oraz krajowa i zagraniczna energetyka zawodowa i przemysłowa.

Przychody ze sprzedaży do jednostek powiązanych szczegółowo przedstawia nota 25 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podział przychodów ze sprzedaży na kontrahentów, z którymi koncentracja sprzedaży przekracza 10% całości przychodów na rynki przedstawia poniższa tabela:

Nazwa kontrahenta	Udział procentowy w sprzedaży ogółem	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022
Tauron Wytwarzanie S.A.	31,0%	113 120
JSW KOKS S.A.	23,0%	83 864
Muzeum "Pamięć i Tożsamość"	12,2%	44 620
Pozostali kontrahenci	33,8%	123 074
Razem	100%	364 678

11.1.3. Segmenty operacyjne

Zarządzanie Grupą odbywa się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi część składową Grupy osiągającą przychody i ponoszącą koszty, zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Grupa wyodrębnia następujące segmenty działalności, w których działają poszczególne spółki:

Segmenty operacyjne	Spółki działające w segmencie
<i>Obiekty energetyczne i ochrony środowiska</i>	RAFAKO S.A.
	E001RK Sp. z o.o.
	E003B7 Sp. z o.o.
	RAFAKO INNOVATION Sp. z o.o.
<i>Produkty w zakresie gazu ziemnego i ropy naftowej</i>	RAFAKO S.A.
	RAFAKO ENGINEERING Sp. z o. o.
<i>Pozostałe segmenty</i>	PGL – DOM Sp. z o.o.
	RAFAKO ENGINEERING Sp. z o. o.
	ENERGOTECHNIKA ENGINEERING Sp. z o. o.
	RAFAKO ENGINEERING SOLUTION doo.
	RAFAKO Hungary Kft.
	RENG – NANO Sp. z o.o.

Segment obiekty energetyczne i ochrony środowiska oferuje bloki energetyczne, kotły: rusztowe, pyłowe, z cyrkulacyjnym i stacjonarnym złożem fluidalnym i odzyskowe, obiekty i instalacje towarzyszące kotłom energetycznym, technologie mokrego, półsuchego i suchego odsiarczania spalin, technologie odazotowania spalin, urządzenia odpylające obejmujące elektrofiltry i filtry workowe oraz instalacje termicznej utylizacji odpadów komunalnych i przemysłowych. Jest dostawcą zarówno dla energetyki zawodowej, jak i przemysłowej.

Segment produkty w zakresie gazu ziemnego i ropy naftowej oferuje instalacje naziemne do wydobycia ropy naftowej i gazu ziemnego, instalacje do rozładunku, regazyfikacji i magazynowania LNG, gazociągi do przesyłu gazu i ropy naftowej, zbiorniki paliwowe oraz instalacje techniczne i sanitarne

W skład pozostałych segmentów wchodzi segmenty nie osiągnące progów ilościowych określonych w MSSF 8, w tym zarządzanie nieruchomościami oraz usługi projektowe świadczone przez pozostałe jednostki Grupy.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej.

**Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku lub
na dzień 30 września 2022 roku**

	<i>Obiekty energetyczne i ochrony środowiska</i>	<i>Produkty w zakresie gazu ziemnego i ropy naftowej</i>	<i>Pozostałe segmenty</i>	<i>Segmenty razem</i>	<i>Eliminacje i pozycje nieprzypisane</i>	<i>Razem</i>
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	350 195	(11 592)	35 190	373 793	(9 115)	364 678
Sprzedaż między segmentami	346	–	17 800	18 146	(18 146)	–
Przychody segmentu ogółem	350 541	(11 592)	52 990	391 939	(27 261)	364 678
Koszty sprzedanych produktów i materiałów	(286 471)	(966)	(45 707)	(333 144)	33 674	(299 470)
Wynik						
Zysk (strata) na sprzedaży	64 070	(12 558)	7 283	58 795	6 413	65 208
Pozostałe przychody (koszty)	(12 638)	973	901	(10 764)	(21 209)	(31 973)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	51 432	(11 585)	8 184	48 031	(14 796)	33 235
Przychody (koszty) finansowe	4 147	–	(43)	4 104	181	4 285
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	55 579	(11 585)	8 141	52 135	(14 615)	37 520
Podatek dochodowy	4 215	–	(1 098)	3 117	(99)	3 018
Zysk (strata) netto segmentu	59 794	(11 585)	7 043	55 252	(14 714)	40 538
Wyniki						
Amortyzacja	6 160	–	376	6 536	251	6 787
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnego przedsięwzięcia	–	–	–	–	–	–
Aktywa i zobowiązania na dzień 30 września 2022 roku						
Aktywa segmentu	465 466	123 836	54 277	643 579	(50 042)	593 537
Zobowiązania segmentu	674 472	58 926	23 940	757 338	(49 366)	707 972
Inne informacje						
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	–	–	–	–	–	–
Nakłady inwestycyjne	2 628	–	571	3 199	–	3 199

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku lub na dzień 30 września 2021 roku	<i>Obiekty energetyczne i ochrony środowiska</i>	<i>Produkty w zakresie gazu ziemnego i ropy naftowej</i>	<i>Pozostałe segmenty</i>	<i>Segmenty razem</i>	<i>Eliminacje i pozycje nieprzypisane</i>	<i>Razem</i>
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	352 695	12 197	28 849	393 741	(3 361)	390 380
Sprzedaż między segmentami	277	–	29 658	29 935	(29 935)	–
Przychody segmentu ogółem	352 972	12 197	58 507	423 676	(33 296)	390 380
Koszty sprzedanych produktów i materiałów	(399 043)	(15 681)	(53 948)	(468 672)	30 118	(438 554)
Wynik						
Zysk (strata) na sprzedaży	(46 071)	(3 484)	4 559	(44 996)	(3 178)	(48 174)
Pozostałe przychody (koszty)	59 004	952	11 446	71 402	(15 132)	56 270
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 933	(2 532)	16 005	26 406	(18 310)	8 096
Przychody (koszty) finansowe	(13 903)	29	(158)	(14 032)	529	(13 503)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(970)	(2 503)	15 847	12 374	(17 781)	(5 407)
Podatek dochodowy	(1 422)	–	(674)	(2 096)	894	(1 202)
Zysk (strata) netto segmentu	(2 392)	(2 503)	15 173	10 278	(16 887)	(6 609)
Wyniki						
Amortyzacja	6 933	13	747	7 693	89	7 782
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnego przedsięwzięcia	–	–	–	–	–	–
Aktywa i zobowiązania na dzień 30 września 2021 roku						
Aktywa segmentu	562 515	157 788	55 658	775 961	(61 989)	713 972
Zobowiązania segmentu	841 858	63 737	32 877	938 472	(71 111)	867 361
Inne informacje						
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	–	–	–	–	–	–
Nakłady inwestycyjne	223	–	184	407	–	407

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku

	<i>Obiekty energetyczne i ochrony środowiska</i>	<i>Produkty w zakresie gazu ziemnego i ropy naftowej</i>	<i>Pozostałe segmenty</i>	<i>Segmenty razem</i>	<i>Eliminacje i pozycje nieprzypisane</i>	<i>Razem</i>
Region						
Polska	283 696	(11 592)	46 883	318 987	(26 540)	292 447
Unia Europejska	59 362	–	535	59 897		59 897
Pozostałe kraje	7 483	–	5 572	13 055	(721)	12 334
Przychody segmentu ogółem	350 541	(11 592)	52 990	391 939	(27 261)	364 678
Długość trwania umowy						
Umowy krótkoterminowe	259 695	(11 592)	40 766	288 869	(27 261)	261 608
Umowy długoterminowe	90 846	–	12 224	103 070		103 070
Przychody segmentu ogółem	350 541	(11 592)	52 990	391 939	(27 261)	364 678
Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku						
	<i>Obiekty energetyczne i ochrony środowiska</i>	<i>Produkty w zakresie gazu ziemnego i ropy naftowej</i>	<i>Pozostałe segmenty</i>	<i>Segmenty razem</i>	<i>Eliminacje i pozycje nieprzypisane</i>	<i>Razem</i>
Region						
Polska	271 035	12 197	51 710	334 942	(32 982)	301 960
Unia Europejska	15 578	–	1 268	16 846	–	16 846
Pozostałe kraje	66 359	–	5 529	71 888	(314)	71 574
Przychody segmentu ogółem	352 972	12 197	58 507	423 676	(33 296)	390 380
Długość trwania umowy						
Umowy krótkoterminowe	352 242	12 197	54 443	418 882	(33 296)	385 586
Umowy długoterminowe	730	–	4 064	4 794	–	4 794
Przychody segmentu ogółem	352 972	12 197	58 507	423 676	(33 296)	390 380

Grupa w ramach prowadzonej podstawowej działalności operacyjnej wyodrębnia następujące asortymenty produktów:

Nazwa asortymentu	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 (skorygowany)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021
Bloki energetyczne i kotły	107 531	95 683	72 816
Przychody w ramach realizacji projektu Jaworzno 910MW	98 296	79 714	29 730
Urządzenia ochrony powietrza	22 184	170 659	131 644
Zespoły oraz części maszyn i urządzeń energetycznych, a także usługi z tym związane	71 508	110 596	86 266
Usługi oraz produkty w zakresie gazu ziemnego i ropy naftowej	(11 592)	(5 738)	12 197
Budownictwo	44 620	30 039	21 884
Pozostałe przychody	32 131	44 377	35 843
Razem	364 678	525 330	390 380

11.2. Koszty sprzedaży, przychody i koszty operacyjne oraz finansowe

Koszt własny sprzedaży produktów i materiałów w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku wyniósł 299 470 tysięcy złotych. Biorąc pod uwagę zanotowane przez Grupę przychody oraz koszty własne sprzedaży zysk brutto ze sprzedaży osiągnął wartość 65 208 tysięcy złotych.

W bieżącym okresie sprawozdawczym na koszty sprzedaży wykazane w rachunku zysków i strat w kwocie 8 789 tysięcy złotych składają się koszty przygotowania ofert oraz działań w zakresie PR i marketingu.

Na pozostałe przychody operacyjne za 9 miesięcy 2022 roku największy wpływ miał przychód z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących wartość aktywów w łącznej wartości 12 010 tysięcy złotych (30 września 2021 roku: 11 799 tysięcy złotych), który dotyczył rozwiązania odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności. Na poziom pozostałych przychodów operacyjnych miały także wpływ otrzymane kary umowne i odszkodowania w kwocie 1 933 tysiące złotych.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku na pozostałe koszty operacyjne największy wpływ miało utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów kwocie 9 799 tysięcy złotych (30 września 2021 roku: 9 493 tysiące złotych). Ponadto na poziom pozostałych kosztów operacyjnych miało wpływ utworzenie pozostałych rezerw, w tym rezerw na sprawy sporne, w kwocie 1 879 tysięcy złotych.

Na poziom przychodów finansowych okresu sprawozdawczego obejmującego 9 miesięcy 2022 roku decydujący wpływ miała wartość przychodów z tytułu odsetek od instrumentów finansowych w kwocie 3 518 tysięcy złotych (30 września 2022 roku: 1 872 tysiące złotych), przychody z tytułu wyceny rozrachunków długoterminowych, w tym wierzytelności układowych w kwocie 3 208 tysięcy złotych (30 września 2022 roku: 9 171 tysięcy złotych) oraz nadwyżka dodatnich różnic kursowych w kwocie 1 711 tysięcy złotych.

Na poziom kosztów finansowych w okresie 9 miesięcy 2022 roku miały wpływ koszty z tytułu odsetek od instrumentów finansowych w kwocie 3 495 tysięcy złotych (30 września 2021: 9 155 tysięcy złotych).

11.3. Podatek dochodowy

Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

Działalność kontynuowana	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	3 840	(1 587)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(82)	(1 587)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	3 922	–
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	(822)	385
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(5 103)	12 401
Odpis aktualizujący wartość odroczonego podatku dochodowego	4 281	(12 016)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	3 018	(1 202)
Działalność kontynuowana		
<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>		
<i>Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów</i>	(293)	155
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(293)	155
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	–	–
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach	(293)	155

Odroczony podatek dochodowy wyliczony na dzień 30 września 2022 roku

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa dokonała analizy odzyskiwalności składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o prognozy i budżety sporządzone na kolejne lata i na jej podstawie ustaliła wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 23 494 tysiące złotych oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 83 tysiące złotych.

Odzyskiwalność aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zależy będzie od powodzenia realizacji założonych przez Zarząd jednostki dominującej budżetów i prognoz podatkowych na kolejne lata. Zważywszy na okoliczności opisane w nocy 2 dotyczącej istotnej niepewności kontynuacji działalności założenia te są obciążone istotną niepewnością.

Odroczony podatek dochodowy wyliczony na dzień 30 września 2022 roku wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	30 września 2022	31 grudnia 2021 (skorygowany)	30 września 2022	30 września 2021
- od ulg inwestycyjnych	(1)	(1)	-	-
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(9 440)	(9 586)	145	615
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 595	1 595	-	(91)
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością pożyczek i należności	12 392	13 143	(751)	(1 330)
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością należności i rozliczeń międzyokresowych z tytułu wyceny umów o usługę	12 196	10 091	2 105	35 337
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	3 259	3 371	(112)	846
- od rezerw bilansowych	20 311	24 321	(4 010)	(1 360)
- od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań, rezerw i rozliczeń międzyokresowych z tytułu wyceny umów o usługę	30 855	30 951	(96)	(18 256)
- aktywo podatkowe dotyczące straty podatkowej	4 813	5 026	(213)	50
- korekta kosztów z tytułu niezapłaconych faktur	5 326	6 454	(1 128)	1 099
- pozostałe	6 173	7 510	(1 336)	(4 354)
Obciążenie/korzyść z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w rachunku zysków i strat			(5 103)	12 401
Obciążenie/korzyść z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w innych całkowitych dochodach			(293)	155
Odpis aktualizujący wartość odroczonego podatku dochodowego	(64 068)	(68 349)	4 281	(12 016)
Aktywa/rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:			(1 115)	540
Aktywa/rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	23 411	24 526		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23 494	24 526		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	83	-		

11.4. Istotne pozycje wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Zmniejszenie stanu należności wykazane w rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku w kwocie 1 066 tysięcy złotych wynikało przede wszystkim z następujących pozycji:

- zmniejszenia stanu należności handlowych w kwocie	14 446 tysięcy złotych,
- zwiększenia stanu należności budżetowych (w tym z tytułu podatku VAT)	(3 800) tysięcy złotych,
- zmniejszenia stanu udzielonych zaliczek w kwocie	8 513 tysięcy złotych,
- zmniejszenia stanu należności z tytułu kaucji w kwocie	(22 005) tysięcy złotych,
- zwiększenia stanu rozliczeń międzyokresowych w kwocie	(2 256) tysięcy złotych,
- zmniejszenia stanu pozostałych należności w kwocie	6 168 tysięcy złotych.

Dokładny opis zmian wartości kaucji i należności spornych w okresie 6 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku został zamieszczony w nocie 11.16.

Zmniejszenie stanu zobowiązań wykazane w rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 17 457 tysięcy złotych wynikało przede wszystkim z następujących pozycji:

– zmniejszenia stanu zobowiązań handlowych w kwocie	(7 328) tysięcy złotych,
– zmniejszenia stanu zobowiązań z tytułu podatków i innych świadczeń	(8 061) tysięcy złotych,
– zmniejszenia stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(745) tysięcy złotych,
– zmniejszenia stanu pozostałych zobowiązań w kwocie	(1 323) tysięcy złotych.

Zmiana stanu należności i zobowiązań z tytułu umów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych w kwocie (12 374) tysięcy złotych wynikała przede wszystkim z następujących pozycji:

– zmniejszenia stanu należności z tytułu wyceny umów	47 426 tysięcy złotych,
– zmniejszenia stanu zobowiązań z tytułu wyceny umów o usługę w kwocie	(59 800) tysięcy złotych.

Zmiana stanu rezerw wykazana w rachunku przepływów pieniężnych w kwocie (20 121) tysięcy złotych wynikała przede wszystkim z następujących pozycji:

– zmniejszenia stanu rezerw na naprawy gwarancyjne w kwocie	(7 578) tysięcy złotych,
– zmniejszenia stanu rezerw na straty na kontraktach w kwocie	(14 457) tysięcy złotych,
– zwiększenia stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych z wyłączeniem zysków/strat aktuarialnych w kwocie	1 925 tysięcy złotych,
– zmiany stanu pozostałych rezerw	(11) tysięcy złotych.

Wartość przepływów środków pieniężnych z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wykazana w kwocie 2 348 tysięcy złotych wynikała głównie z zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 2 051 tysięcy złotych oraz zakupu wartości niematerialnych w kwocie 297 tysięcy złotych.

11.5. Wartości niematerialne

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku	Wartość firmy	Patenty i licencje	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	240	3 824	2	–	4 066
Nabycia	–	72	–	(72)	–
Transfery z wartości niematerialnych w trakcie realizacji	–	34	–	298	332
Likwidacja/sprzedaż	(376)	–	–	–	(376)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	–	(860)	(1)	–	(861)
Odpis aktualizujący za okres sprawozdawczy	376	–	–	–	376
Pozostałe, w tym reklasyfikacja na/z innej kategorii aktywa	–	–	–	–	–
Na dzień 30 września 2022	240	3 070	1	226	3 537

* stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Grupy na dzień bilansowy zostały zaprezentowane w nocie 11.19.2

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku	<i>Wartość firmy</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Inne wartości niematerialne</i>	<i>Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku	480	4 885	2	25	5 392
Transfery z wartości niematerialnych w trakcie realizacji	–	24	–	(24)	–
Nabycia	–	56	–	–	56
Likwidacja/sprzedaż	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	–	(1 141)	–	–	(1 141)
Odpis aktualizujący za okres sprawozdawczy	(240)	–	–	–	(240)
Pozostałe zmiany	–	–	–	(1)	(1)
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	240	3 824	2	–	4 066

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku	<i>Wartość firmy</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Inne wartości niematerialne</i>	<i>Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku	481	4 884	2	25	5 392
Nabycia	–	48	–	–	48
Transfery z wartości niematerialnych w trakcie realizacji	–	24	–	(24)	–
Likwidacja/sprzedaż	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	–	(842)	–	–	(842)
Pozostałe, w tym reklasifikacja na/z innej kategorii aktywa	–	–	–	(1)	(1)
Na dzień 30 września 2021	481	4 114	2	–	4 597

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku wartość firmy nie uległa zmianie i na dzień 30 września 2022 roku wynosiła 240 tysięcy złotych.

11.6. Rzeczowe aktywa trwałe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	16 904	72 724	28 601	1 376	176	194	119 975
Transfery ze środków trwałych w budowie	-	86	199	-	-	(285)	-
Nabycia	-	44	60	1 115	86	1 016	2 321
Likwidacja/sprzedaż	(14 704)	(4 461)	(1 077)	(198)	(1)	-	(20 441)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	4	5	(11)	-	(2)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	-	(2 046)	(2 474)	(387)	(67)	-	(4 974)
Odpis aktualizujący za okres sprawozdawczy	5 470	-	8	-	-	-	5 478
Pozostałe, w tym reklasyfikacja na/z innej kategorii aktywa	935	4 189	804	747	-	-	6 675
Wartość netto na dzień 30 września 2022 roku *	8 605	70 536	26 125	2 658	183	925	109 032

*środki trwałe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Grupy na dzień bilansowy zostały zaprezentowane w nocie 11.19.1

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku	15 485	75 585	31 718	1 910	295	99	125 092
Transfery ze środków trwałych w budowie	-	-	212	-	-	(212)	-
Nabycia	-	-	90	179	10	307	586
Likwidacja/sprzedaż	(133)	(343)	(21)	(350)	(9)	-	(856)
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	-	-	1	1	(1)	-	1
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	-	(2 836)	(3 573)	(644)	(119)	-	(7 172)
Odpis aktualizujący za okres sprawozdawczy	1 552	-	18	-	-	-	1 570
Pozostałe, w tym reklasyfikacja środków trwałych na/z aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	318	156	280	-	-	754
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2021 roku	16 904	72 724	28 601	1 376	176	194	119 975

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku	15 485	75 585	31 718	1 910	295	99	125 092
Transfery ze środków trwałych w budowie	–	–	212	–	–	(212)	–
Nabycia	–	–	15	112	10	212	349
Likwidacja/sprzedaż	(100)	(294)	(16)	(351)	–	–	(761)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	–	–	–	2	3	–	5
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	–	(2 128)	(2 693)	(619)	(93)	–	(5 533)
Odpis aktualizujący za okres sprawozdawczy	1 552	–	6	–	–	–	1 558
Pozostałe, w tym reklasyfikacja na/z innej kategorii aktywa	–	–	23	280	(29)	–	274
Wartość netto na dzień 30 września 2021 roku *	16 937	73 163	29 265	1 334	186	99	120 984

11.7. Utrata wartości aktywów

Na dzień 30 września 2022 roku Spółka dokonała weryfikacji prognoz finansowych będących podstawą przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów na dzień 30 czerwca 2022 roku i nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia ponownie testu na utratę wartości na dzień 30 września 2022 roku.

Szczegółowy opis założeń testu przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2022 roku został opisany w notcie 11.7. śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku.

11.8. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych*	3 199	407
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 514	1 346

* wartość nakładów inwestycyjnych poniesionych w okresie na zakup środków trwałych wynikająca z tabeli ruchu środków trwałych oraz wartość nakładów inwestycyjnych poniesionych na zakup wartości niematerialnych

Przedmiotem nakładów inwestycyjnych Grupy na rzeczowy majątek trwały były przede wszystkim nakłady na zakupy maszyn i urządzeń do produkcji, środków transportu oraz zakup sprzętu komputerowego. Powyższe inwestycje były finansowane ze środków własnych.

11.9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa wyodrębniła aktywa trwałe o wartości 226 tysięcy złotych (31 grudnia 2021: 4 348 tysięcy złotych) jako przeznaczone do sprzedaży.

	<i>30 września 2022</i>	<i>31 grudnia 2021</i>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, w tym:		
grunty	–	933
budynki i budowle	–	2 597
urządzenia techniczne i maszyny	100	692
środki transportu	126	126
	226	4 348
	226	4 348

W 2020 roku, w związku ze zmianami organizacyjnymi zachodzącymi w jednostce dominującej, Zarząd RAFAKO S.A. podjął decyzję o sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Wyrach, w związku z czym jednostka dominująca dokonała zmiany klasyfikacji tych aktywów na aktywa przeznaczone do sprzedaży w łącznej kwocie 4 100 tysięcy złotych.

W dniu 3 marca 2022 roku jednostka dominująca dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Wyrach, w których RAFAKO S.A. prowadziło działalność produkcyjną w zakresie produkcji elektrofiltrów.

11.10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu ujmowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania” i przedstawia się następująco:

Klasa aktywów bazowych	Wartość bilansowa prawa do użytkowania	Umorzenie prawa do użytkowania (narastająco)	Amortyzacja w okresie sprawozdawczym od 01.01. do 30.09.2022
	30 września 2022	30 września 2022	
Grunty	–	–	–
Budynki i budowle	761	2 960	452
Maszyny i urządzenia	896	1 566	378
Środki transportu	888	1 123	122
Wartości niematerialne	45	68	18
Razem	2 590	5 717	970

Klasa aktywów bazowych	Wartość bilansowa prawa do użytkowania	Umorzenie prawa do użytkowania (narastająco)	Amortyzacja w okresie sprawozdawczym od 01.01. do 31.12.2021
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2021	
Grunty	–	253	20
Budynki i budowle	1 117	3 443	802
Maszyny i urządzenia	2 962	3 987	606
Środki transportu	1 776	1 818	512
Pozostałe	–	72	6
Wartości niematerialne	62	51	23
Razem	5 917	9 604	1 969

Klasa aktywów bazowych	Wartość bilansowa prawa do użytkowania	Umorzenie prawa do użytkowania (narastająco)	Amortyzacja w okresie sprawozdawczym od 01.01. do 30.09.2021
	30 września 2021	30 września 2021	
Grunty	–	253	20
Budynki i budowle	891	3 143	502
Maszyny i urządzenia	3 089	4 737	479
Środki transportu	1 907	1 911	383
Pozostałe	–	72	6
Wartości niematerialne	68	46	17
Razem	5 955	10 162	1 407

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku Grupa nie zawierała żadnych istotnych umów leasingu.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku Grupa nie dokonywała istotnych zmian szacunków okresu trwania aktywnych umów leasingowych.

Okres użytkowania tych środków jest zgodny z okresem trwania umów leasingowych i wynosi od 12 miesięcy do 10 lat. Grupa dokonuje odpisów amortyzacyjnych tych środków metodą liniową.

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	30 września 2022		31 grudnia 2021	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie do 1 roku	1 266	1 146	3 766	3 703
W okresie od 1 do 5 lat	1 582	1 434	1 649	1 467
Powyżej 5 lat	101	99	246	216
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 949	2 679	5 661	5 386
Minus koszty finansowe	(270)	–	(275)	–
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	2 679	2 679	5 386	5 386
Zobowiązania krótkoterminowe	1 146	1 146	3 703	3 703
Zobowiązania długoterminowe	1 533	1 533	1 683	1 683

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku koszty odsetkowe związane z leasingiem wynosiły 122 tysiące złotych.

Grupa nie ujmuje zobowiązań od leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazy składnik aktywów ma niską wartość. Ponadto w wartości zobowiązań leasingowych nie ujmuje się warunkowych opłat leasingowych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku koszty z tych tytułów wynosiły:

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Leasing krótkoterminowy	1 015	1 919
Leasing aktywów o niskiej wartości	–	–
Razem	1 015	1 919

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów z tytułu warunkowych opłat leasingowych oraz nie występują opłaty subleasingowe, ponieważ aktywa użytkowane są wyłącznie przez Grupę.

11.11. Pozostałe należności długoterminowe

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Należności finansowe		
Kaucje	6 898	3 329
Pozostałe należności finansowe	24 560	31 174
Odpis aktualizujący należności finansowe (-)	(677)	(847)
Należności finansowe długoterminowe ogółem (netto)	30 781	33 656
Należności niefinansowe		
Rozliczenia międzyokresowe	1 226	532
Inne należności niefinansowe	134	164
Należności niefinansowe długoterminowe ogółem (netto)	1 360	696
Należności długoterminowe ogółem (netto)	32 141	34 352

11.12. Inne aktywa finansowe długoterminowe

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Akcje/udziały w pozostałych spółkach notowanych na giełdzie	–	–
Akcje/udziały w pozostałych spółkach nienotowanych na giełdzie	1 376	1 376
Akcje/udziały w pozostałych jednostkach	1 376	1 376
Lokaty długoterminowe	2 093	1 179
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	2 093	1 179
Inne aktywa finansowe długoterminowe razem	3 469	2 555

*akcje i udziały stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Grupy na dzień bilansowy zostały zaprezentowane w nocie 11.19.3

11.13. Zapasy

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Materiały (według wartości netto możliwej do uzyskania):	18 756	13 676
Według ceny nabycia	35 909	31 374
Według wartości netto możliwej do uzyskania	18 756	13 676
Towary:	–	10
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	–	10
Według wartości netto możliwej do uzyskania	–	10
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania	18 756	13 686

* zapasy stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Grupy na dzień bilansowy zostały zaprezentowane w nocie 11.19.4

11.14. Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Inne aktywa finansowe krótkoterminowe, w tym:		-
Zaliczka na poczet nabycia prawa do pożyczki	10 400	10 400
Odpis aktualizujący wartość zaliczki na poczet nabycia prawa do pożyczki	(10 400)	(10 400)
Obligacje krótkoterminowe	27 822	27 822
Odpis aktualizujący wartość obligacji	(27 822)	(27 822)
Lokaty krótkoterminowe	8 411	89
	8 411	89

* szczegółowy opis dotyczący obligacji został zamieszczony w nocie 11.14.1

11.14.1. Obligacje

Na dzień 30 września 2022 roku wartość wszystkich obligacji w kwocie 27 822 tysiące złotych, będących w posiadaniu RAFAKO S.A., jest objęta odpisem aktualizującym ich wartość.

Szczegółowy opis dotyczący obligacji został zamieszczony w nocie 31.1.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2021 rok.

11.15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 września 2022	31 grudnia 2021	30 września 2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	75 723	83 722	80 674
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	54	29	12
	75 777	83 751	80 686

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stawki referencyjnej ustalonej na rynku międzybankowym. Lokaty krótkoterminowe, klasyfikowane jako środki pieniężne, są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania spółek wchodzących w skład Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych z bankiem stóp procentowych.

Spółki Grupy posiadają środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, do których zaliczają otrzymane w ramach przyznanych dotacji środki pieniężne ulokowane na wyodrębnionych rachunkach bankowych, które Grupa może wykorzystywać do uregulowania zobowiązań wynikających z realizowanych projektów.

Na dzień 30 września 2022 roku środki pieniężne o wartości 19,8 mln złotych (31 grudnia 2021 roku: 24,7 mln złotych) będące środkami pieniężnymi jednostki zależnej E003B7 sp. z o.o. przeznaczonymi na realizację kontraktu Jaworzno, z punktu widzenia Grupy Kapitałowej RAFAKO mają ograniczoną możliwość dysponowania ze względu na formalne uzgodnienia w tym zakresie z instytucjami finansującymi kontrakt Jaworzno.

Ponadto, Grupa posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, do których zalicza otrzymane w ramach przyznanych dotacji środki pieniężne ulokowane na wyodrębnionych rachunkach bankowych, które Grupa może wykorzystywać do uregulowania zobowiązań wynikających z realizowanych projektów. Na dzień 30 września 2022 roku kwota ta wynosiła 1 853 tysiące złotych. Dodatkowo na dzień 30 września 2022 roku Grupa posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania stanowiące zastaw finansowy w kwocie 4,1 miliona złotych.

Ponadto środki pieniężne na rachunkach bankowych zabezpieczonych cesją należności z kontraktu mogą podlegać blokadzie w przypadku istotnego pogorszenia się sytuacji finansowej jednostki dominującej.

11.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Należności finansowe		
Należności z tytułu dostaw i usług	175 744	178 841
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(61 994)	(57 059)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	113 750	121 782
Należności ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	–	–
Kaucje	43 013	24 577
Należności sporne dochodzone na drodze sądowej*	20 636	36 605
Inne należności finansowe	1 960	8 068
Odpis aktualizujący wartość należności finansowych (-)	(22 520)	(40 903)
Należności finansowe ogółem (netto)	156 839	150 129
Należności niefinansowe		
Należności z tytułu przedpłat i udzielonych zaliczek	84 539	93 052
Należności budżetowe	6 387	2 587
Rozliczenia międzyokresowe	6 708	5 146
Inne należności niefinansowe	25 512	24 647
Odpis aktualizujący wartość należności niefinansowych (-)	(70 229)	(66 950)
Należności niefinansowe ogółem (netto)	52 917	58 482
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	209 756	208 611

* jednostka dominująca objęła należność odpisem aktualizującym w kwocie odpowiadającej szacowanemu poziomowi ryzyka nierealizowalności tej należności, szczegółowy opis należności spornych został zaprezentowany w nocie 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Należności budżetowe obejmują przede wszystkim należności z tytułu podatku VAT zarówno krajowego, jak i zagranicznego.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności. Jednakże, dla niektórych kontrahentów okres spłaty należności ustalany na podstawie indywidualnych umów zawiera się w przedziale od 1 do 3 miesięcy.

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

Należności handlowe krótkoterminowe wykazane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 roku w kwocie 113 750 tysięcy złotych dotyczą kontraktów handlowych z krajowymi oraz zagranicznymi kontrahentami.

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe od odbiorców krajowych	72 057	64 506
Należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe od odbiorców zagranicznych	41 693	57 276
Należności z tytułu dostaw i usług netto	113 750	121 782

Kaucje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 roku w kwocie 43 013 tysięcy złotych, dotyczą głównie projektów realizowanych w obszarach:

- budowy bloku parowego opalanego węglem w kwocie 12 175 tysięcy złotych,
- budowy bloku energetycznego opalanego gazem koksowniczym w kwocie 26 907 tysięcy złotych.

Zmiana stanu kaucji zanotowana w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku wynikała przede wszystkim ze zwrotu części kaucji pieniężnej związanej z realizacją umowy dot. modernizacji instalacji odsiarczania spalin w kwocie 622 tysiące złotych oraz ze zwiększenia wartości kaucji związanej z realizacją budowy bloku energetycznego opalanego gazem koksowniczym w kwocie 18 736 tysięcy złotych.

Istotną pozycję wykazaną w pozostałych należnościach stanowią zaliczki, które na dzień 30 września 2022 roku wynosiły 84 539 tysięcy złotych, w tym:

- zaliczka na poczet realizacji umowy na budowę zbiorników paliwa w kwocie 44 740 tysięcy złotych,
- zaliczka związana z realizacją umowy na wyspę biomasową w kwocie 13 080 tysięcy złotych,
- zaliczka związana z realizacją umowy na budowę gazociągu w kwocie 11 119 tysięcy złotych,
- zaliczka związana z realizacją umowy na budowę zbiornika LNG w kwocie 6 450 tysięcy złotych.

11.17. Udzielone pożyczki

Na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku pożyczki udzielone przez spółki Grupy na rzecz PBG S.A. w restrukturyzacji (dawniej PBG oil and gas Sp. z o.o.) w łącznej kwocie 11 114 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami objęte są odpisem aktualizującym ich wartość. Termin spłaty udzielonych pożyczek upłynął z dniem 31 grudnia 2019 roku. Zabezpieczeniem spłaty udzielonych pożyczek są weksle in blanco.

11.18. Odpisy aktualizujące wartość skonsolidowanych aktywów

- odpisy aktualizujące wartość zapasów*

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021
Stan na początek okresu	(17 698)	(19 301)	(19 301)
Odpisy ujęte jako koszt w okresie (-)	(1 567)	(5 769)	(5 768)
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	1 641	4 139	-
Odpisy wykorzystane	471	3 233	764
Stan na koniec okresu	(17 153)	(17 698)	(24 305)

* utworzenie oraz rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów ujmowane jest w koszcie wytworzenia produktów i usług

- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>
Stan na początek okresu	(57 906)	(40 971)	(40 971)
Odpisy ujęte jako koszt w okresie (-)	(5 989)	(26 882)	(12 411)
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	395	9 238	693
Odpisy wykorzystane	829	709	8 991
Stan na koniec okresu	(62 671)	(57 906)	(43 698)

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, dla których odpisy aktualizujące szacuje się dla całego życia instrumentu, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania dłużnika. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością.

Wartości brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się na 30 września 2022 roku i datę porównywalną następująco:

	Aktywa z tytułu umowy	Należności z tytułu dostaw i usług						Razem
		Bieżące	0-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	Od 181- 365 dni	Powyżej 365 dni	
30 września 2022 roku								
Lokalizacja: Polska								
Wskaźnik odpisu	2,45%	2,45%	2,45%	63,73%	89,94%	94,23%	100,00%	
Wartość brutto	104 889	91 266	2 682	580	1 995	977	39 810	242 199
Odpis aktualizujący	(2 829)	(6 462)	(168)	(135)	(1 030)	(959)	(33 535)	(45 118)
Lokalizacja: zagranica								
Wskaźnik odpisu	2,45%	2,45%	2,45%	63,73%	89,94%	94,23%	100,00%	
Wartość brutto	–	50 361	794	2 749	2 613	5 586	776	62 879
Odpis aktualizujący	–	(9 895)	(19)	(1 752)	(2 440)	(5 500)	(776)	(20 382)
Razem odpisy	(2 829)	(16 357)	(187)	(1 887)	(3 470)	(6 459)	(34 311)	(65 500)

	Aktywa z tytułu umowy	Należności z tytułu dostaw i usług					Powyżej 360 dni	Razem
		Bieżące	0-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	Od 181- 360 dni		
31 grudnia 2021 roku								
Lokalizacja: Polska								
Wskaźnik odpisu	2,45%	2,45%	2,45%	63,73%	89,94%	94,23%	100,00%	–
Wartość brutto	163 765	65 506	2 841	6 157	7 812	27 279	31 488	304 848
Odpis aktualizujący	(3 467)	(2 215)	(57)	(2 882)	(2 055)	(15 119)	(19 585)	(45 380)
Lokalizacja: zagranica								
Wskaźnik odpisu	2,45%	2,45%	2,45%	63,73%	89,94%	94,23%	100,00%	–
Wartość brutto	–	66 784	798	10	263	24	908	68 787
Odpis aktualizujący	–	(14 725)	(20)	(10)	(236)	(23)	(908)	(15 922)
Razem odpisy	(3 467)	(16 940)	(77)	(2 892)	(2 291)	(15 142)	(20 493)	(61 302)

	Aktywa z tytułu umowy	Należności z tytułu dostaw i usług					Powyżej 365 dni	Razem
		Bieżące	0-30 dni	31-90 dni	91-180 dni	Od 181- 365 dni		
30 września 2021 roku								
Lokalizacja: Polska								
Wskaźnik odpisu	2,45%	2,45%	2,45%	63,73%	89,94%	94,23%	100,00%	
Wartość brutto	140 420	69 628	17 364	12 445	11 335	29 134	17 248	297 574
Odpis aktualizujący	(1 325)	(1 515)	(75)	(314)	(1 098)	(23 913)	(10 665)	(38 905)
Lokalizacja: zagranica								
Wskaźnik odpisu	2,45%	2,45%	2,45%	63,73%	89,94%	94,23%	100,00%	
Wartość brutto	–	80 531	1 937	194	621	2 165	1 283	86 731
Odpis aktualizujący	–	(2 622)	(41)	(64)	(289)	(1 463)	(1 279)	(5 758)
Razem odpisy	(1 325)	(4 137)	(116)	(378)	(1 387)	(25 376)	(11 944)	(44 663)

- odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021
Stan na początek okresu	(3 467)	(1 730)	(1 730)
Odpisy ujęte jako koszt w okresie (-)	(69)	(2 212)	(74)
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	707	475	479
Odpisy wykorzystane	–	–	–
Stan na koniec okresu	(2 829)	(3 467)	(1 325)

- odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych*

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>
Stan na początek okresu	(107 853)	(94 999)	(94 999)
Odpisy ujęte jako koszt w okresie (-)	(5 361)	(21 278)	(19 575)
- 12-miesięczne oczekiwane straty	-	-	-
- znaczący wzrost ryzyka kredytowego, ale brak utraty wartości	-	-	-
- aktywa dotknięte utratą wartości	(5 361)	(21 278)	(19 575)
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	14 379	8 388	9 474
- 12-miesięczne oczekiwane straty	14 379	8 388	9 474
Odpisy wykorzystane	6 086	36	36
- aktywa dotknięte utratą wartości	6 086	36	36
Stan na koniec okresu	(92 749)	(107 853)	(105 064)

* odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu kar umownych, należności spornych, zaliczek oraz kaucji

- odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, wartość firmy i wartości niematerialne, aktywa przeznaczone do sprzedaży

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>
Stan na początek okresu	(14 859)	(16 910)	(16 910)
Odpisy ujęte jako koszt w okresie (-)	-	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	4 535	2 042	1 904
Odpisy wykorzystane	3 115	9	9
Stan na koniec okresu	(7 209)	(14 859)	(14 997)

- odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów w innych jednostkach*

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>
Stan na początek okresu	(5 153)	(5 153)	(5 153)
Odpisy ujęte jako koszt w okresie (-)	-	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	-	-	-
Odpisy wykorzystane	-	-	-
Stan na koniec okresu	(5 153)	(5 153)	(5 153)

* odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji w spółkach dotyczą udziałów/akcji w spółkach postawionych w stan upadłości oraz aktualizacji wartości udziałów

11.19. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Grupy

11.19.1. Zabezpieczenia ustanowione na środkach trwałych

Na dzień 30 września 2022 roku wartość środków trwałych stanowiących 98 796 tysięcy złotych zabezpieczają zobowiązania z tytułu zawartej z PKO BP S.A. Umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego (ustanowiona hipoteka na łączną kwotę do 300 milionów złotych na nieruchomościach, których RAFAKO S.A. jest właścicielem lub użytkownikiem wieczystym z wyłączeniem nieruchomości mieszkalnych oraz zastaw rejestrowy pierwszorzędny na zbiorze rzeczy ruchomych i praw) oraz wierzytelności BGK S.A., PKO BP S.A., mBank S.A. i PZU S.A. wobec RAFAKO S.A. na podstawie Umowy Poręczenia zawartej w celu zabezpieczenia zobowiązań E003B7 Sp. z o.o. powstałych w związku z Umową o Udzielenie Gwarancji wystawionych na rzecz TAURON Wytwarzanie S.A. w związku z realizacją Projektu Jaworzno III 910 MW (ustanowiony zastaw rejestrowy drugorzędny na zbiorze rzeczy ruchomych i praw). Ponadto, budynki i budowle o wartości 1 085 tysięcy złotych oraz urządzenia techniczne i maszyny o wartości 323 tysiące złotych stanowią zabezpieczenie zobowiązań jednostek zależnych.

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Środki trwałe zabezpieczone hipoteką, w tym:	71 803	78 856
grunty	8 229	9 162
budynki i budowle	63 574	69 694
Środki trwałe, na których ustanowiono zastaw rejestrowy, w tym:	28 401	30 598
urządzenia techniczne i maszyny	26 697	29 311
środki transportu	1 704	1 287
	100 204	109 454*

* wykazane kwoty obejmują środki trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 226 tysięcy złotych (31 grudnia 2021: 4 348 tysięcy złotych)

11.19.2. Zabezpieczenia ustanowione na wartościach niematerialnych

Na dzień 30 września 2022 roku wartości niematerialne o wartości 2 870 tysięcy złotych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań jednostki dominującej (31 grudnia 2021: 3 626 tysięcy złotych). Wartości niematerialne zabezpieczają zobowiązania z tytułu zawartej z PKO BP S.A. Umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego (ustanowiony zastaw rejestrowy pierwszorzędny na zbiorze rzeczy ruchomych i praw) oraz wierzytelności BGK S.A., PKO BP S.A., mBank S.A. i PZU S.A. wobec RAFAKO S.A. na podstawie Umowy Poręczenia zawartej w celu zabezpieczenia zobowiązań E003B7 Sp. z o.o. powstałych w związku z Umową o Udzielenie Gwarancji wystawionych na rzecz TAURON Wytwarzanie S.A. w związku z realizacją Projektu Jaworzno III 910 MW (ustanowiony zastaw rejestrowy drugorzędny na zbiorze rzeczy ruchomych i praw).

11.19.3. Zabezpieczenia ustanowione na akcjach/udziałach

Na dzień 30 września 2022 roku akcje/udziały jednostki dominującej w spółkach zależnych oraz w pozostałych jednostkach o wartości 28 067 tysięcy złotych (31 grudnia 2021: 28 067 tysięcy złotych) zabezpieczają zobowiązania z tytułu zawartej z PKO BP S.A. Umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego (ustanowiony zastaw rejestrowy pierwszorzędny na zbiorze rzeczy ruchomych i praw) oraz wierzytelności BGK S.A., PKO BP S.A., mBank S.A. i PZU S.A. wobec RAFAKO S.A. na podstawie Umowy Poręczenia zawartej w celu zabezpieczenia zobowiązań E003B7 Sp. z o.o. powstałych w związku z Umową o Udzielenie Gwarancji wystawionych na rzecz TAURON Wytwarzanie S.A. w związku z realizacją Projektu Jaworzno III 910 MW (ustanowiony zastaw rejestrowy drugorzędny na zbiorze rzeczy ruchomych i praw, zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach w E003B7 Sp. z o.o.).

11.19.4. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Na dzień 30 września 2022 roku zapasy o wartości 18 453 tysiące złotych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań jednostki dominującej (31 grudnia 2021: 13 470 tysięcy złotych). Zapasy zabezpieczają zobowiązania z tytułu zawartej z PKO BP S.A. Umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego (ustanowiony zastaw rejestrowy pierwszorzędny na zbiorze rzeczy ruchomych i praw) oraz wierzytelności BGK S.A., PKO BP S.A., mBank S.A. i PZU S.A. wobec RAFAKO S.A. na podstawie Umowy Poręczenia zawartej w celu zabezpieczenia zobowiązań E003B7 Sp. z o.o. powstałych w związku z Umową o Udzielenie Gwarancji wystawionych na rzecz TAURON Wytwarzanie S.A. w związku z realizacją Projektu Jaworzno III 910 MW (ustanowiony zastaw rejestrowy drugorzędny na zbiorze rzeczy ruchomych i praw).

11.19.5. Zabezpieczenia ustanowione na należnościach handlowych

Na dzień 30 września 2022 roku należności z tytułu dostaw, robót i usług w kwocie 10 268 tysięcy złotych stanowiły zabezpieczenie udzielonych gwarancji oraz kredytów (31 grudnia 2021 roku: 1 467 tysięcy złotych).

11.20. Kapitał podstawowy

W okresie 9 miesięcy roku zakończonym 30 września 2022 roku kapitał podstawowy RAFAKO S.A. uległ zmianie i jego wartość na dzień 30 września 2022 roku wynosiła 1 609 tysięcy złotych.

W dniu 21 kwietnia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 320.152.085,55 złotych do kwoty 1.608.804,45 złotych. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki dokonano się poprzez obniżenie wartości nominalnej wszystkich akcji RAFAKO S.A. do 0,01 złotych. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło zgodnie z KSH w celu wyrównania strat poniesionych przez Spółkę.

Zmiany w statucie Spółki dotyczące wartości kapitału zakładowego RAFAKO S.A. oraz wartości nominalnej akcji Spółki zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 maja 2022 roku.

Kapitał akcyjny	Liczba akcji w szt.	Wartość akcji w tys. zł
Akcje serii A	900 000	9
Akcje serii B	2 100 000	21
Akcje serii C	300 000	3
Akcje serii D	1 200 000	12
Akcje serii E	1 500 000	15
Akcje serii F	3 000 000	30
Akcje serii G	330 000	3
Akcje serii H	8 070 000	81
Akcje serii I	52 200 000	522
Akcje serii J	15 331 998	153
Akcje serii K	42 500 000	425
Akcje serii L	33 448 447	335
	160 880 445	1 609

W związku z emisją obligacji w 2016 roku przez PBG S.A., głównego akcjonariusza jednostki dominującej, na akcjach RAFAKO S.A. należących bezpośrednio do PBG S.A. (7 665 999 akcji), jak i pośrednio poprzez spółkę zależną od PBG S.A. w restrukturyzacji - Multaros Trading Company Limited (34 800 001 akcji) został ustanowiony zastaw rejestrowy na rzecz obligatariuszy PBG S.A. w restrukturyzacji.

11.21. Wartość nominalna akcji

W dniu 21 kwietnia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. podjęło uchwałę o obniżeniu wartości nominalnej wszystkich akcji RAFAKO S.A. do 0,01 złotych.

Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne.

11.22. Prawa akcjonariuszy

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

11.23. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku, kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej uległ zmianie o wartość 165 119 tysięcy złotych i na dzień 30 września 2022 roku kapitał ten wyniósł 0,00 złotych.

W dniu 21 kwietnia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu wszystkich kapitałów zapasowych, rezerwowych oraz ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, w celu przeznaczenia ich na pokrycie strat jednostki dominującej.

11.24. Zysk/(strata) przypadający na jedną akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom RAFAKO S.A. tzn. nie występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021</i>
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	40 538	(6 609)
Zysk/(strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia zysku/(straty) na jedną akcję	38 508	(12 364)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/(straty) na jedną akcję	160 880 445	127 431 998
Wpływ rozwodnienia:	-	-
Opcje na akcje	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/(straty) na jedną akcję	160 880 445	127 431 998
Zysk/(strata) na jedną akcję w złotych		
– podstawowy z zysku za okres przypadający zwykłym akcjonariuszom	0,25	(0,05)
– rozwodniony z zysku za okres przypadający zwykłym akcjonariuszom	0,25	(0,05)

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku jednostka dominująca nie dokonała emisji nowych akcji.

11.25. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania finansowe	152 703	190 348
Kwoty zatrzymane (kaucje)	8	10
Pozostałe zobowiązania*	152 695	190 338
Zobowiązania niefinansowe	6 068	8 906
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	–	716
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 068	8 092
Pozostałe zobowiązania	–	100
Zobowiązania finansowe ogółem	158 771	199 256

* w tym zobowiązania z tytułu zrealizowanych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych kar umownych

11.26. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz inne świadczenia

Na podstawie prognozy wyceny dokonanej na koniec okresu obrachunkowego przez profesjonalną firmę aktuariálną Grupa tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych oraz ZFŚS. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Na dzień 1 stycznia	22 227	25 582
Koszty odsetek	592	305
Koszty bieżącego zatrudnienia	275	421
Koszty przeszłego zatrudnienia	–	455
(Zyski)/straty aktuarialne	(1 542)	(3 115)
Koszty wypłaconych świadczeń	(1 024)	(1 425)
Koniec okresu	20 528	22 227
Rezerwy długoterminowe	18 842	20 716
Rezerwy krótkoterminowe	1 686	1 511

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień i w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Stopa dyskontowa (%)	5,2	3,6
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)*	–	–
Wskaźnik rotacji pracowników	7,5	7,5
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (**)	7	7

* przewidywany wskaźnik inflacji został uwzględniony w szacowanej stopie wzrostu wynagrodzeń

** 7% w roku 2022, 10% w 2023 oraz 4,5% w kolejnych latach

11.27. Rezerwy długoterminowe

	30 września 2022	31 grudnia 2021 (skorygowany)
Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	58 168	65 138
Rezerwa na straty z tytułu umów	8 608	23 114
Rezerwy na koszty odpraw emerytalnych	6 338	6 670
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	8 091	8 688
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	4 520	5 358
	85 725	108 968

11.28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	105 820	86 112
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	12	14
Kwoty zatrzymane (kaucje)	471	256
Inne zobowiązania finansowe*	104 920	96 834
Zobowiązania finansowe ogółem	211 223	183 216
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	2 433	9 778
Rozliczenia międzyokresowe	86	557
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16 379	15 100
Zobowiązania z tytułu poręczeń/odpowiedzialności solidarnej	7 347	7 418
Zobowiązania z tytułu opóźnionego spływu kosztów	13 800	14 491
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek	2 008	-
Zobowiązania z tytułu kosztów restrukturyzacji zatrudnienia	-	305
Inne zobowiązania niefinansowe	8 854	8 243
Zobowiązania niefinansowe ogółem	50 907	55 892
	262 130	239 108

* na dzień 30 września 2022 roku Grupa prezentuje w tej pozycji zobowiązania z tytułu płatności bezpośrednich dokonanych przez klientów jednostki dominującej na rzecz poddostawców w kwocie 88 176 tysięcy złotych (31 grudnia 2021 roku: 88 102 tysiące złotych) oraz krótkoterminową część zobowiązań z tytułu kar umownych oraz zrealizowanych gwarancji bankowych/ubezpieczeniowych

11.29. Rezerwy krótkoterminowe

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	8 270	8 878
Rezerwa na straty z tytułu umów	283	234
Rezerwy na koszty odpraw emerytalnych	590	462
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 775	755
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	297	294
Pozostałe rezerwy	719	731
	12 934	11 354

12. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do opublikowanych w ostatnim skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok.

13. Instrumenty finansowe

Grupa prezentuje poszczególne kategorie i klasy instrumentów finansowych w wartości bilansowej, których wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej. Wartość księgowa jest zbliżona do godziwej z powodu relatywnie krótkiego terminu zapadalności (dla pozycji krótkoterminowych), bądź dyskontowania rozrachunków długoterminowych.

Wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (AWGW-W),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – obowiązkowo wyceniane w ten sposób zgodnie z MSSF 9 (AWGW-O),
- instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (IKWGP),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (AFWGP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- aktywa poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Grupa prezentuje poszczególne kategorie i klasy instrumentów finansowych w wartości bilansowej, których wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej. Wartość księgowa jest zbliżona do godziwej z powodu relatywnie krótkiego terminu zapadalności (dla pozycji krótkoterminowych), bądź dyskontowania rozrachunków długoterminowych.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Wartość bilansowa 30 września 2022	Wartość bilansowa 31 grudnia 2021
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	–	–
Udziały i akcje długoterminowe	–	–
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 376	1 376
Udziały i akcje długoterminowe	1 376	1 376
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	273 900	268 801
Należności z tytułu dostaw i usług	137 517	151 962
Pozostałe należności finansowe*	50 102	31 820
Lokaty długoterminowe	2 093	1 179
Lokaty krótkoterminowe	8 411	89
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75 777	83 751
	275 276	270 177
	275 276	270 177

* w tym: należności z tytułu kar umownych, należności sporne, oraz kaucje.

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (ZZK),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (ZGW-W),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z MSSF 9 (ZGW-O),
- umowy gwarancji finansowych (UGF),
- warunkowa zapłata w ramach połączenia przedsięwzięć (WZP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Wartość bilansowa 30 września 2022	Wartość bilansowa 31 grudnia 2021
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	426 578	437 936
Kredyty i pożyczki	62 652	64 371
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (w tym inwestycyjne)	201 092	208 422
Pozostałe zobowiązania finansowe*	162 834	165 143
Zobowiązania z tytułu gwarancji, factoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9	2 680	5 388
Zobowiązania z tytułu leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 680	5 388
	429 258	443 324

* w tym: zobowiązania z tytułu kar umownych, zrealizowanych gwarancji bankowych/ubezpieczeniowych oraz z tytułu odpowiedzialności solidarnej.

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

30 września 2022 roku	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	–	–	–
Udziały i akcje długoterminowe	–	–	–
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 376	–	–
Udziały i akcje długoterminowe	1 376	–	–

<i>31 grudnia 2021 roku</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	–	–	–
Udziały i akcje długoterminowe	–	–	–
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 376	–	–
Udziały i akcje długoterminowe	1 376	–	–

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przeniesienia pomiędzy poziomem 1 oraz poziomem 2 wartości godziwej instrumentów.

14. Instrumenty pochodne

Na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała nierozliczonych transakcji walutowych typu forward.

Na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała nierozliczonych innych rodzajów instrumentów pochodnych.

Spółki Grupy Kapitałowej nie stosują rachunkowości zabezpieczeń, niemniej jednak stosowane transakcje nie mają charakteru spekulacyjnego, a ich celem jest efektywne zabezpieczenie transakcji kupna/sprzedaży denominowanych w walucie.

15. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki	Zabezpieczenie	Inne	Waluta	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek długoterminowe		Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek krótkoterminowe	
						30 września 2022	31 grudnia 2021	30 września 2022	31 grudnia 2021
PKO BP S.A.	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew wierzytelności z kontraktów*, klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków RAFAKO S.A., hipoteka**, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą przedsiębiorstwa wraz z cesją z polisy mienia, zastaw finansowy na rachunku cesyjnym	kredyt odnawialny w rachunku bieżącym do kwoty 50 milionów złotych***	PLN	WIBOR 1M + marża	zgodnie z harmonogramem spłaty rat układowych	52 619	50 610	–	–
PKO BP S.A.	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew wierzytelności z kontraktów*, klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków RAFAKO S.A., hipoteka**, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą przedsiębiorstwa wraz z cesją z polisy mienia, zastaw finansowy na rachunku cesyjnym	kredyt obrotowy odnawialny w rachunku kredytowym do kwoty 7 milionów złotych***	PLN/ EUR	WIBOR 1M lub EURIBOR 1M + marża	zgodnie z harmonogramem spłaty rat układowych	1 408	2 051	–	–
PKO BP S.A.	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew wierzytelności z kontraktów*, klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków RAFAKO S.A., hipoteka**, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą przedsiębiorstwa wraz z cesją z polisy mienia, zastaw finansowy na rachunku cesyjnym	kredyt obrotowy odnawialny z przeznaczeniem na pokrycie zobowiązań z tytułu wypłat dokonanych w ramach gwarancji bankowych***	PLN	WIBOR 1M + marża	zgodnie z harmonogramem spłaty rat układowych	2 551	5 100	5 193	3 412

Kredyty i pożyczki	Zabezpieczenie	Inne	Waluta	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek długoterminowe		Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek krótkoterminowe	
						30 września 2022	31 grudnia 2021	30 września 2022	31 grudnia 2021
PKO BP S.A.	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew wierzytelności z kontraktów*, klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków RAFAKO S.A., hipoteka**, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą przedsiębiorstwa wraz z cesją z polisy mienia, zastaw finansowy na rachunku cesyjnym	kredyt obrotowy odnawialny z przeznaczeniem na pokrycie zobowiązań z tytułu wypłat dokonanych w ramach gwarancji bankowych***	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2022****	50	50	–	–
PKO BP S.A.	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew wierzytelności z kontraktów*, klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków RAFAKO S.A., hipoteka**, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą przedsiębiorstwa wraz z cesją z polisy mienia, zastaw finansowy na rachunku cesyjnym	kredyt obrotowy odnawialny z przeznaczeniem na pokrycie zobowiązań z tytułu wypłat dokonanych w ramach gwarancji bankowych***	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2022****	357	2 289	–	–
Bank Nowy FG S.A.	weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku, hipoteki na nieruchomości, przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej	umowa kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 0,6 mln złotych	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2023	–	201	257	223

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO
Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku
(w tysiącach złotych)

Kredyty i pożyczki	Zabezpieczenie	Inne	Waluta	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek długoterminowe		Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek krótkoterminowe	
						30 września 2022	31 grudnia 2021	30 września 2022	31 grudnia 2021
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	Brak zabezpieczenia	subwencja	PLN	–	26.06.2023	–	145	217	290
						56 985	60 446	5 667	3 925

* zabezpieczenie udzielonego kredytu stanowią należności z kontaktów realizowanych przez jednostkę dominującą;

** na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka ustanowiła hipotekę na nieruchomościach jednostki dominującej (za wyjątkiem mieszkań i budynków mieszkalnych) na łączną kwotę do 300 milionów złotych, która ma stanowić dodatkowe zabezpieczenie udzielonego przez bank PKO BP S.A. kredytu;

*** zgodnie z aneksem do umowy limitu kredytowego wielocelowego podpisanego dnia 27 października 2022 roku, termin wykorzystania i spłaty kredytu przedłużono do dnia 30 listopada 2022 roku, jednakże w związku z uprawnieniem się układu z wierzycielami, termin spłaty limitu kredytowego uległ zmianie zgodnie z harmonogramem spłaty rat układowych grupy V;

**** zgodnie z harmonogramem spłaty rat układowych grupy V.

Jednostka dominująca przewiduje przedłużenie umowy kredytowej na kolejne okresy. Sytuację kredytową Grupy należy analizować w powiązaniu z treścią noty 2 dotyczącej kontynuacji działalności Grupy.

16. Zarządzanie kapitałem

Sytuację Grupy należy analizować w powiązaniu z notą 2 dotyczącą kontynuacji działalności.

	30 września 2022	31 grudnia 2021 <i>(skorygowany)</i>
Udział zadłużenia w kapitale własnym		
Kapitał własny	(114 435)	(156 228)
Kapitał obcy (kredyty bankowe oraz otrzymane pożyczki)	62 652	64 371
Suma bilansowa	593 537	655 014
Wskaźnik kapitalizacji (kapitał własny/suma bilansowa)	(0,19)	(0,24)
Źródła finansowania ogółem		
Kapitał własny	(114 435)	(156 228)
Kapitał obcy (kredyty bankowe oraz otrzymane pożyczki)	62 652	64 371
Leasing	2 679	5 386
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	(1,75)	(2,24)
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	33 235	(5 276)
Amortyzacja	6 787	10 282
EBITDA	40 022	5 006
Dług		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	62 652	64 371
Leasing	2 679	5 386
Wskaźnik długu do EBITDA	1,63	13,93

17. Zmiana stanu rezerw, zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

	<i>Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach</i>	<i>Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne i ZFŚS</i>	<i>Rezerwa na urlopy</i>	<i>Rezerwa na naprawy gwarancyjne</i>	<i>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	<i>Rezerwa na straty kredytowe z tytułu udzielonych poręczeń</i>	<i>Rezerwa na pozostałe koszty</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>
Wartość na dzień 1 stycznia 2022 roku	13 517	22 227	2 946	74 016	556	7 418	4 141	698
Korekta bilansu otwarcia	9 831	–	–	–	–	–	–	–
Wartość na dzień 1 stycznia 2022 roku po korekcie	23 348	22 227	2 946	74 016	556	7 418	4 141	698
Utworzenie rezerwy	1 563	867	690	8 148	312	–	879	–
Rozwiązanie rezerwy	(9 836)	(1 542)	(253)	(5 242)	(482)	(71)	–	(1)
Wykorzystanie rezerwy	(6 184)	(1 024)	(394)	(10 484)	–	–	(53)	–
Wartość na dzień 30 września 2022 roku	8 891	20 528	2 989	66 438	386	7 347	4 967	697
Wartość na dzień 1 stycznia 2021 roku	38 019	25 583	3 667	70 182	225	7 347	3 629	419
Utworzenie rezerwy	131	2 060	216	13 442	25	71	7	–
Rozwiązanie rezerwy	(11 181)	–	(328)	(1 675)	(15)	–	(69)	(9)
Wykorzystanie rezerwy	–	(1 014)	(755)	(4 313)	(143)	–	–	–
Wartość na dzień 30 września 2021 roku	26 969	26 629	2 800	77 636	92	7 418	3 567	410

18. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku jednostka dominująca nie przeprowadzała emisji, wykupu i spłat dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

19. Wypłacone lub zadeklarowane dywidendy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku Spółki Grupy Kapitałowej nie wypłacały dywidendy. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa dywidenda może być wypłacona jedynie z zysku pojedynczych jednostek wchodzących w skład Grupy, a nie w oparciu o skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej.

20. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2022 roku jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej RAFAKO wykazywały zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 12 tysięcy złotych.

Na dzień 30 września 2022 roku jednostki Grupy posiadały podpisane umowy dotyczące planowanych w 2022 roku oraz kolejnych latach nakładów inwestycyjnych, które nie zostały na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego ujęte w księgach rachunkowych w kwocie 750 tysięcy złotych.

21. Zmiany pozycji pozabilansowych, informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Pozycje pozabilansowe z tytułu gwarancji bankowych otrzymanych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych, w tym:	139 584	183 205
- od jednostek powiązanych	-	-
Należności z tytułu otrzymanych poręczeń, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
Weksle otrzymane jako zabezpieczenie, w tym:	21 399	32 547
- od jednostek powiązanych	1 014	4 572
Akredytywy	-	-
	160 983	215 752

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Pozycje pozabilansowe z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych, w tym:	138 146	183 185
- na rzecz jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń, w tym:	1 184 036	1 183 567
- na rzecz jednostek powiązanych	-	-
Weksle wydane pod zabezpieczenie, w tym:	18 461	105 856
- na rzecz jednostek powiązanych	576	576
Akredytywy	-	-
	1 340 643	1 472 608

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa RAFAKO zanotowała spadek poziomu zobowiązań warunkowych w kwocie 131 965 tysięcy złotych, który wynikał ze spadku poziomu udzielonych gwarancji oraz weksli wydanych pod zabezpieczenie.

Największymi pozycjami wśród gwarancji udzielonych jednostce dominującej, które wygasły w okresie 9 miesięcy 2022 roku były dwie gwarancje dobrego wykonania umowy w kwocie 10 000 tysięcy złotych każda. Na zmianę wartości zobowiązań warunkowych wpływ miała także redukcja wartości gwarancji zwrotu zaliczki wystawionych przez jednostkę zależną.

Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń na dzień 30 września 2022 roku wynosiły 1 184 036 tysięcy złotych. Największą pozycję w tej grupie zobowiązań stanowią poręczenia udzielone w dniu 16 kwietnia 2014 roku oraz 24 lutego 2016 roku przez RAFAKO S.A. za zobowiązania jednostki zależnej E003B7 Sp. z o.o., z terminem obowiązywania do dnia 17 kwietnia 2028 roku, w związku z projektem na „Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A.– Budowa bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II”.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa odnotowała spadek poziomu należności warunkowych w kwocie 54 769 tysięcy złotych, który wynikał w głównej mierze ze spadku poziomu należności z tytułu otrzymanych gwarancji oraz ze spadku poziomu weksli otrzymanych jako zabezpieczenie. Największą pozycję wśród gwarancji otrzymanych w okresie 9 miesięcy 2022 roku stanowi gwarancja dobrego wykonania umowy w kwocie 3 648 tysięcy złotych. Największą pozycję wśród wygasłych gwarancji jednostki dominującej w okresie 9 miesięcy 2022 roku stanowiła gwarancja dobrego wykonania umowy w kwocie 3 752 tysiące złotych. Największą pozycję wśród wygasłych gwarancji jednostki zależnej w okresie 9 miesięcy 2022 roku była gwarancja dobrego wykonania umowy w kwocie 1 171 tysięcy EUR.

22. Sprawy sporne, postępowania sądowe

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki Grupy Kapitałowej są w trakcie prowadzenia spraw sądowych, w których są zarówno pozwanym jak i powodem.

Szczegółowy opis kluczowych spraw sądowych znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku dostępnym pod adresem:

<https://www.rafako.com.pl/relacje-inwestorskie/raporty-okresowe?page=19072>

W sprawie z powództwa RAFAKO S.A. przeciwko Mostostalowi Warszawa S.A. oraz Zakładowi Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o w dniu 17 maja zapadł wyrok zarządzający dla Spółki kwotę 16 157 214,28 złotych wraz z odsetkami i kosztami procesu. Celem uniknięcia dalszej drogi sądowej w dniu 8 lipca 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy RAFAKO S.A. i Mostostal Warszawa S.A. ugody, na mocy której na mocy ugody, Mostostal Warszawa dokonał na rzecz RAFAKO S.A., zgodnie z postanowieniami ugody, płatności kwoty 15 432 359,04 złotych. W związku z zaspokojeniem roszczenia RAFAKO przez Mostostal Warszawa zawarto również ugodę ze ZUO Szczecin w zakresie wzajemnego zrzeczenia się roszczeń wynikających z wyżej opisanego sporu.

Również spór sądowy z CIECH SODA POLSKA S.A. (CIECH) opisywany w nocie 39.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2021 rok został zakończony zawarciem ugody, na mocy której - wobec istnienia dodatkowych roszczeń CIECH związanych z dokończeniem inwestycji – jednostka dominująca zapłaciła 400 000 złotych, natomiast CIECH złożyło ofertę sprzedaży wierzytelności układowych z ustalonym dyskontem.

W odniesieniu sprawy spornej opisanej w nocie 39.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2021 rok w dniu 5 sierpnia 2022 roku RAFAKO S.A. otrzymało wyrok częściowy z dnia 5 sierpnia 2022 roku wydany przez sąd polubowny - trybunał arbitrażowy działający na podstawie regulaminu arbitrażowego Instytutu Arbitrażowego Sztokholmskiej Izby Handlowej (Arbitration Institute of the Stockholm Chamber of Commerce) w sprawie przeciwko UAB VILNIAUS KOGENERACINĖ JĖGAINĖ, z którym RAFAKO S.A. zawarło znaczącą umowę warunkową na „Budowę bloku kogeneracyjnego opalanego biopaliwem, składającego się z kotłów ze złożem fluidalnym, instalacji składowania i podawania biopaliwa oraz systemu oczyszczania spalin" w ramach budowy nowej elektrociepłowni w Wilnie.

Wyrok ma charakter wyroku częściowego, rozstrzygającego o części wskazanych poniżej zagadnień, posiadając jednocześnie cechy wyroku wstępnego, rozstrzygając o zasadzie odpowiedzialności, co dotyczy w szczególności zagadnień z punktu 7 i 10 poniżej – zagadnienia te, będą przedmiotem wyroku końcowego, który zostanie wydany przez Sąd w dalszym toku przedmiotowego postępowania.

Na mocy wyroku rozstrzygnięto, iż:

- a) Umowa nie była nieważna, czy też niewykonalna, a także, że nie istniał stan istotnego naruszenia umowy przez zamawiającego, a w konsekwencji RAFAKO S.A. nie było uprawnione do odstąpienia od niej w dniu 5 października 2020 roku;
- b) w dniu 6 października 2020 roku zamawiający był uprawniony do odstąpienia od umowy, na podstawie wskazanych w wyroku postanowień umowy;
- c) podpisany przez RAFAKO S.A. w dniu 4 lutego 2020 roku protokół przejęcia wykonanych prac, jest nieważny;
- d) zamawiający jest uprawniony do otrzymania od RAFAKO S.A. dokumentacji wyspecyfikowanej w wyroku, związanej z umową, a w konsekwencji nakazano RAFAKO S.A. wydanie tej dokumentacji zamawiającemu;
- e) Zamawiający jest uprawniony do kar umownych z tytułu opóźnienia RAFAKO S.A. w wykonaniu prac będących przedmiotem umowy;
- f) w dniu 6 października 2020 roku zamawiający był uprawniony do tego, by żądać od KUKI i Generali wypłat z gwarancji, a w konsekwencji oddalono roszczenie RAFAKO S.A. o zwrot tych kwot, wypłaconych przez KUKI i Generali na rzecz zamawiającego;
- g) RAFAKO S.A. ponosi wobec zamawiającego odpowiedzialność cywilną o charakterze odszkodowawczym, jednak bez rozstrzygnięcia w Wyroku o tym, czy zamawiający poniósł szkodę, wysokości tej szkody, a także zakresu, w którym miałyby zostać naprawiona przez RAFAKO S.A. w ramach odszkodowania, pozostawiając te zagadnienia do rozstrzygnięcia w wyroku końcowym;
- h) RAFAKO S.A. nie jest uprawnione do powoływania się na postanowienia umowy limitujące jego odpowiedzialność (ograniczające zakres odpowiedzialności);
- i) wszelkie pozostałe roszczenia oraz roszczenia wzajemne, zastrzeżenia i zarzuty, co do których strony wnosili, by Sąd rozstrzygnął o nich na obecnym etapie postępowania, zostają odrzucone;
- j) rozstrzygnięcie o kosztach postępowania nastąpi w wyroku końcowym.

Zarząd RAFAKO S.A. nadmienia, w kontekście punktu 6. powyżej, iż rozstrzygnięcie wyroku w tej materii nie skutkuje koniecznością zapłaty przez RAFAKO S.A. na rzecz zamawiającego, bowiem wypłata przez KUKI i Generali na rzecz zamawiającego miała już miejsce. Jednocześnie Spółka podtrzymuje swoje stanowisko, iż wierzytelności KUKI oraz Generali wobec RAFAKO S.A., a związane z wypłatą na rzecz zamawiającego, są objęte prawomocnie zatwierdzonym układem zawartym w postępowaniu restrukturyzacyjnym RAFAKO S.A. Nadto, Zarząd RAFAKO S.A. wyjaśnia, iż w zakresie, w którym w wyroku rozstrzygnięto daną kwestię – bez zastrzeżenia, będzie ona przedmiotem wyroku końcowego, wyrok jest ostateczny (jako wyrok sądu arbitrażowego). Spółka skorzystała z przysługującego jej prawa wniesienia skargi do Sądu Apelacyjnego w Sztokholmie (Svea Court of Appeal in Stockholm), w której to wniosła o uznanie wyroku za nieważny lub względnie jego uchylenie.

W zakresie sporu z Elektrobudowa S.A. w upadłości likwidacyjnej (nota 39.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2021 rok) w dniu 5 października 2022 roku zapadł wyrok, na mocy którego po uwzględnieniu warunków układu jednostka dominująca została zobowiązana do zapłaty 2 604 234,42 złotych tytułem solidarnej odpowiedzialności za wynagrodzenie powoda, natomiast kwota 868 078,14 złotych podlega zgodnie z układem konwersji na akcje Spółki. RAFAKO S.A. po analizie uzasadnienia wyroku podejmie decyzję co do ewentualnej apelacji.

W dniu 15 listopada 2022 roku sąd apelacyjny odrzucił skargę UAB Dzukijos Statyba (nota 39.7), co oznacza wygraną RAFAKO S.A. w tym sporze.

W odniesieniu do wszystkich pozostałych postępowań opisywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021 nie zaszły żadne istotne zmiany.

Stal System S.A. w restrukturyzacji wniósł powództwo solidarnie przeciwko E003B7 Sp. z o.o., RAFAKO S.A. oraz Nowe Jaworzno Grupa Tauron Sp. z o.o. w związku z brakiem zapłaty za prace przy budowie nowego bloku energetycznego w elektrowni Jaworzno. W wyniku tego powództwa Sąd Okręgowy wydał nakaz zapłaty (doręczony Spółce 13 lipca 2022 roku) wobec wszystkich pozwanych w zakresie kwoty 3 899 734 złotych oraz odsetek i kosztów sądowych. E003B7 Sp. z o.o. (bezpośrednio odpowiedzialna) wstrzymała zapłatę tego wynagrodzenia ze względu na istniejące po jej stronie roszczenia związane z nieterminowym i wadliwym wykonaniem, a także brakiem zapłaty dalszym podwykonawcom, którzy z kolei dochodzą zapłaty od E003B7 Sp. z o.o. Jednostka dominująca popiera argumentację E003B7 Sp. z o.o. wobec czego złożyła w sądzie sprzeciw od nakazu zapłaty. Spór sądowy jest na początkowym etapie.

W dniu 1 września 2022 roku wpłynął do RAFAKO S.A. sądowy nakaz zapłaty wydany na skutek pozwu wniesionego przez Techmadex S.A. (wartości przedmiotu sporu 1 030 970 złotych wraz z odsetkami za opóźnienie w zapłacie od dnia 2 stycznia 2021 roku do dnia zapłaty). Powód domaga się zapłaty kary umownej związanej z odstąpieniem od realizacji umowy podwykonawczej realizowanej w ramach inwestycji "Budowa tłoczni Kędzierzyn", z czym jednostka dominująca się nie zgadza. W sprzeciwie od nakazu zapłaty RAFAKO S.A. kwestionuje zaistnienie przesłanek do odstąpienia przez powoda od umowy podwykonawczej, a co za tym idzie uprawnienia do naliczenia kary umownej.

W dniu 5 września 2022 roku jednostka dominująca otrzymała z Sądu Arbitrażowego w Wiedniu kopię pozwu skierowanego tam przez RHI Dinaris GmbH o wartości 1 730 991,89 euro. Pozew dotyczy roszczeń związanych z umową podwykonawczą przy realizacji projektu Wilno. RAFAKO S.A. kwestionuje żądania pozwu tak co do zasady, jak i wysokości nie wykluczając przy tym możliwości zawarcia ugody.

23. Informacje o Zarządzie i Radzie Nadzorczej jednostki dominującej

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego miały miejsce zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej.

W dniu 7 października 2022 roku Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. podjęła uchwałę określającą liczbę członków Zarządu jednostki dominującej (3 osoby) oraz powołała do Zarządu Pana Dawida Jaworskiego i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu jednostki dominującej przedstawia się następująco:

Radosław Domagałski-Łabędzki	- Prezes Zarządu
Dawid Jaworski	- Wiceprezes Zarządu
Maciej Stańczuk	- Wiceprezes Zarządu

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. przedstawia się następująco.

Piotr Zimmerman	- Przewodniczący
Michał Sikorski	- Wiceprzewodniczący
Przemysław Schmidt	- Sekretarz (niezależny)
Zbigniew Dębski	- Członek Rady Nadzorczej (niezależny)
Kinga Banaszak-Filipiak	- Członek Rady Nadzorczej

24. Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej

W bieżącym okresie sprawozdawczym i porównywalnym okresie sprawozdawczym nie udzielono pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółek wchodzących w skład Grupy.

W bieżącym okresie sprawozdawczym i porównywalnym okresie sprawozdawczym jednostki wchodzące w skład Grupy nie prowadziły żadnych transakcji z członkami Zarządów za wyjątkiem transakcji opisanych w nocie 25.

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane z RAFAKO S.A. obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane, w tym powiązane osobowo. Do najważniejszych pozostałych podmiotów powiązanych Grupa zalicza spółkę PBG S.A. w restrukturyzacji.

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych. Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w nocie 21.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku jednostka dominująca i jednostki zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Wszelkie transakcje z podmiotami powiązаныmi są przeprowadzane na warunkach stosowanych przez Grupę w relacjach gospodarczych z podmiotami niepowiązаныmi. Wynagrodzenie ustalane jest najczęściej w drodze przetargu, ustalane są standardowe warunki płatności. Podmiot powiązany musi zapewnić wykonanie usługi zgodnie z dokumentacją, udzielić gwarancji na określony czas oraz przedstawić zabezpieczenie w postaci finansowej gwarancji dobrego wykonania. Wobec podmiotów powiązanych obowiązują również standardowe kary umowne, zapisy zabezpieczające zachowanie tajemnicy, własności przemysłowej, ubezpieczenia kontraktu, działania siły wyższej i rozstrzygnięcia ewentualnych sporów.

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od podmiotów powiązanych:

	<i>Przychody z działalności operacyjnej</i>	
	<i>od 01.01.2022</i>	<i>od 01.01.2021</i>
	<i>do 30.09.2022</i>	<i>do 30.09.2021</i>
<i>Sprzedaż do:</i>		
Jednostki powiązane kapitałowo	–	–
Jednostki powiązane osobowo	28	342
RAZEM	28	342

	<i>Należności</i>	
	<i>30 września 2022</i>	<i>31 grudnia 2021</i>
	<i>Sprzedaż do:</i>	
Jednostki powiązane kapitałowo	–	–
Jednostki powiązane osobowo	50 417	50 059*
RAZEM	50 417	50 059

* w tym: obligacje od PBG S.A. w restrukturyzacji oraz należności z tytułu udzielonych zaliczek, objęte w całości odpisem aktualizującym ich wartość

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec podmiotów powiązanych:

	<i>Zakupy (koszty. aktywa)</i>	
	<i>od 01.01.2022</i>	<i>od 01.01.2021</i>
	<i>do 30.09.2022</i>	<i>do 30.09.2021</i>
<i>Zakup od:</i>		
Jednostki powiązane kapitałowo	–	–
Jednostki powiązane osobowo	618	538
RAZEM	618	538

	Zobowiązania	
	30 września 2022	31 grudnia 2021
Zakup od:		
Jednostki powiązane kapitałowo	–	–
Jednostki powiązane osobowo	979	107
RAZEM	979	107

26. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Grupa nie publikowała prognoz na 2022 rok.

27. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ RAFAKO S.A., jednostki dominującej na dzień przekazania ni śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ RAFAKO S.A. na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został zaprezentowany w poniższej tabeli:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji (w sztukach)	Liczba głosów wynikających z posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
PBG S.A., Multaros Trading Company Ltd. oraz Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zgodnie z porozumieniem z dnia 24 października 2017 r. o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 6) Ustawy o Ofercie Publicznej(*), w tym:				
- PBG S.A. (*)	55 081 769	55 081 769	34,24%	34,24%
- Multaros Trading Company Limited (spółka zależna od PBG S.A.)(**)(***)	7 665 999	7 665 999	4,77%	4,77%
- Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zarządzany przez PFR TFI S.A. (**)	34 800 001	34 800 001	21,63%	21,63%
- Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zarządzany przez PFR TFI S.A. (**)	12 615 769	12 615 769	7,84%	7,84%
Pozostali	105 798 676	105 798 676	65,76%	65,76%

(*) stan akcji na podstawie zawiadomienia od PBG S.A. i Multaros z dnia 21 lutego 2022 roku.

(**) stan akcji na podstawie zawiadomienia Funduszu Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z dnia 3 stycznia 2018 roku,

(***) Multaros Trading Company Ltd. jest spółką zależną PBG S.A. w związku z czym spółka RAFAKO S.A. („Spółka”) jest pośrednio kontrolowana przez PBG, która posiada łącznie, bezpośrednio i pośrednio, 42.466.000 akcji Spółki stanowiących 26,4% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 26,4% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

28. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w trzecim kwartale 2022 roku**• Zdarzenia dotyczące procesu inwestorskiego**

W dniu 1 lipca 2022 doszło do podpisania pomiędzy RAFAKO S.A., MS GALLEON AG z siedzibą w Wiedniu („Inwestor”), E003B7 sp. z o.o., BGK, mBank, PKO BP S.A. i PZU S.A. (BGK, mBank, PKO BP i PZU łącznie „Finansujący”) oświadczenia potwierdzającego kierunkowe uzgodnienie wstępnych warunków (term sheet) finansowania gwarancyjnego dla RAFAKO S.A.

W oświadczeniu, do którego załącznik stanowi treść wstępnych warunków:

1. Strony oświadczyły, iż wstępne warunki stanowią podsumowanie kluczowych warunków finansowania gwarancyjnego RAFAKO S.A. (oraz podmiotów z jego Grupy Kapitałowej);
2. Inwestor oświadczył, iż warunki i postanowienia wstępnych warunków zostały kierunkowo uzgodnione przez RAFAKO S.A., SPV oraz Finansujących, w sposób dla niego satysfakcjonujący;
3. Strony oświadczyły, iż warunki przedstawione we wstępnych warunkach mają charakter kierunkowy, a ich postanowienia nie stanowią zobowiązania ani oferty Finansujących do zapewnienia finansowania gwarancyjnego lub zmian warunków dotychczasowego finansowania gwarancyjnego.

Wstępne warunki dotyczą zarówno aktualnego finansowania gwarancyjnego będącego przedmiotem umowy, jak również nowego finansowania gwarancyjnego RAFAKO S.A. W odniesieniu do:

1. Aktualnego finansowania wstępne warunki przewidują, że:
 - i. Finansujący nie będą zobowiązani do wystawienia na zlecenie RAFAKO S.A. lub jego spółek zależnych żadnych nowych gwarancji w ramach umowy, poza istniejącymi gwarancjami zwrotu zaliczki oraz należytego wykonania wystawionymi przez Finansujących w związku z Projektem Jaworzno;
 - ii. RAFAKO S.A. nie będzie zobowiązana do ustanowienia nowych zabezpieczeń w związku z istniejącymi gwarancjami, o których mowa w punkcie i. powyżej;
 - iii. prowizje naliczone na podstawie umowy, a niezapłacone na dzień zamknięcia transakcji przewidzianych umową sprzedaży, zostaną umorzone pod warunkiem zamknięcia transakcji przewidzianych umową sprzedaży, poza prowizją, o której mowa w pkt iv. poniżej oraz bieżącymi prowizjami zgodnymi z Umową;
 - iv. Finansujący wyrażą zgodę na dokonanie przez SPV na rzecz RAFAKO S.A., tytułem wynagrodzenia za poręczenie zobowiązań SPV z Umowy, płatności kwoty równej kwocie zabezpieczenia Projektu Radlin w związku z ugodą i aneksem, nie wyższej jednak niż 16 000 000,00 złotych, celem ustanowienia przez RAFAKO S.A. zabezpieczenia zgodnego z ugodą i aneksem, przy jednoczesnym uprawnieniu Finansujących do otrzymania prowizji z tytułu tej zgody w kwocie 4 000 000,00 złotych;
2. Nowego finansowania wstępne warunki przewidują, że:
 - i. przedmiotem nowego finansowania będzie odnawialna linia gwarancyjna na gwarancje wniesienia wadium, zwrotu otrzymanej zaliczki, dobrego wykonania przedmiotu kontraktu oraz usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym, na podstawie której Finansujący będą mogli odmówić udzielenia gwarancji RAFAKO S.A. jedynie w określonych przypadkach, z tym jednak zastrzeżeniem, iż w przypadku podmiotów zależnych RAFAKO S.A. i konsorcjantów RAFAKO S.A. Finansujący będą jedynie uprawnieni, a nie zobowiązani do udzielenia gwarancji;
 - ii. łączna kwota zaangażowania z tytułu nowego finansowania będzie równa kwocie 200 000 000,00 złotych, z zastrzeżeniem udostępnienia pełnego zaangażowania zależnie od redukcji kwoty/wygaśnięcia istniejących gwarancji wystawionych przez Finansujących w związku z Projektem Jaworzno na skutek upływu okresu, na który zostały one wystawione;
 - iii. kwota zaangażowania, o której mowa w punkcie ii. powyżej, zostanie udostępniona w dwóch transzach tj. pierwszej w wysokości 50 000 000,00 złotych i drugiej w kwocie uzupełniającej do 200 000 000,00 złotych po dacie redukcji pełnej kwoty gwarancji należytego wykonania wystawionej w związku z Projektem Jaworzno lub przekształcenia jej w gwarancję na okres powykonawczy;
 - iv. udostępnienie RAFAKO S.A. zaangażowania w ramach nowego finansowania będzie uzależnione od spełnienia się, następujących warunków zawieszających:
 - a) udostępnienia Finansującym projekcji finansowej poziomu kapitałów własnych RAFAKO S.A., potwierdzających trwałe odzyskanie przez RAFAKO S.A. dodatnich kapitałów własnych w szczególności w wyniku wsparcia finansowego ze strony Inwestora;
 - b) doprowadzenia przez RAFAKO S.A. do zamknięcia transakcji będących przedmiotem umowy sprzedaży;

- c) doprowadzenia przez RAFAKO S.A. do uzyskania dodatknych kapitałów własnych w dacie lub około daty zamknięcia transakcji będących przedmiotem umowy sprzedaży;
- d) potwierdzenia przez Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o., że zamknięcie transakcji będących przedmiotem umowy sprzedaży, będzie spełnieniem warunku niedochodzenia/zrzeczenia się przez ten podmiot spornych kar umownych wobec RAFAKO S.A.;
- e) potwierdzenia skutecznego ustanowienia zabezpieczeń nowego finansowania;
- f) otrzymania oświadczenia Inwestora o spełnieniu się (lub, odpowiednio, zrzeczeniu się przez Inwestora) wszystkich warunków zawieszających do terminu zamknięcia transakcji będących przedmiotem Umowy Sprzedaży, innych niż udostępnienie RAFAKO S.A. zaangażowania z tytułu nowego finansowania, zgodnie z postanowieniami umowy sprzedaży oraz umowy inwestycyjnej;
- g) zapłaty prowizji, o której mowa w 1. iv. powyżej, zgodnie z postanowieniami wstępnych warunków;
- h) nabycia przez Inwestora (lub inny podmiot wskazany przez Inwestora i zaakceptowany przez mBank, w tym RAFAKO S.A.) wierzytelności układowych przysługujących mBank wobec RAFAKO S.A. oraz wprowadzenia akcji RAFAKO S.A. objętych przez mBank, w związku z konwersją wierzytelności układowych mBank na akcje RAFAKO S.A. do obrotu na rynku regulowanym;
- v. zabezpieczeniem nowego finansowania będzie:
 - a) przelew na zabezpieczenie praw i wierzytelności z tytułu kontraktu, w związku z którym zostanie wystawiona dana gwarancja;
 - b) oświadczenie RAFAKO S.A. o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego;
 - c) zabezpieczenie pieniężne w wysokości nieprzekraczającej 10% kwoty nominalnej gwarancji, która zostanie podwyższona do poziomu 15%, w przypadku pozyskania przez RAFAKO S.A. pomocy na restrukturyzację będącej przedmiotem decyzji Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. numer 12/ARP/2021 z dnia 9 lipca 2020 roku;
 - d) ustanowienie zabezpieczeń na majątku RAFAKO S.A. (zastaw na przedsiębiorstwie) z drugim pierwszeństwem po zabezpieczeniach ustanowionych na rzecz PKO BP jako finansującego na podstawie umowy z dnia 7 lutego 2012 roku na wielocelowy limit kredytowy.

W dniu 29 lipca 2022 roku doszło do uzgodnienia pomiędzy RAFAKO S.A., MS GALLEON AG z siedzibą w Wiedniu („Inwestor”) i PBG S.A. w restrukturyzacji woli przedłużenia zastrzeżonego w umowie sprzedaży terminu na spełnienie się warunków zawieszających, zobowiązania Inwestora do nabycia 7 665 999 akcji RAFAKO S.A. należących do PBG i udziałów w kapitale zakładowym Multaros Trading Company Limited z siedzibą w Limassol, a więc pośrednio 34 800 001 akcji RAFAKO S.A. należących do Multaros, do dnia 15 września 2022 roku (na mocy porozumienia z dnia 30 czerwca 2022 roku, termin ten został określony na dzień 29 lipca 2022 roku).

Jednocześnie, RAFAKO S.A. wyjaśnia, iż przedmiotowe uzgodnienie tj. woli przedłużenia terminu, o którym mowa powyżej, zostało poczynione, jednakże nie zostało sformalizowane w formie pisemnego porozumienia (w umowie sprzedaży zastrzeżono dla jej zmian formę pisemną pod rygorem nieważności). RAFAKO S.A., Inwestor oraz PBG zamierzają jednak niezwłocznie zawrzeć stosowne porozumienie formalizujące przedmiotowe uzgodnienie, o którego zawarciu i istotnych postanowieniach RAFAKO S.A. poinformuje w formie raportu bieżącego, niezwłocznie po jego zawarciu.

W dniu 15 września 2022 roku doszło do zawarcia dalszego porozumienia dotyczącego umowy sprzedaży zawartej pomiędzy RAFAKO S.A., PBG S.A. i MS GALLEON AG z siedzibą w Wiedniu. Na mocy porozumienia, dokonano przedłużenia zastrzeżonego w umowie sprzedaży terminu na spełnienie się warunków zawieszających, zobowiązania Inwestora do nabycia 7 665 999 akcji RAFAKO S.A. należących do PBG i udziałów w kapitale zakładowym Multaros Trading Company Limited z siedzibą w Limassol, a więc pośrednio 34 800 001 akcji RAFAKO S.A. należących do Multaros, do dnia 31 października 2022. Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego termin został przedłużony do dnia 30 listopada 2022 roku.

W porozumieniu wskazano, iż przyczyną przedłużenia rzeczono terminu są opóźnienia, w stosunku do pierwotnie zakładanego harmonogramu, w zawarciu przez RAFAKO S.A. dokumentów niezbędnych do spełnienia się przedmiotowych warunków zawieszających, a w tym opóźnienia w zakresie: (i) dokonania przez RAFAKO S.A. rozliczeń finansowych lub zawarcia z Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie porozumienia w przedmiocie rozliczeń finansowych związanych z umowami w przedmiocie projektów Goleniów-Płoty oraz Tłocznia Kędzierzyn-Koźle, na warunkach satysfakcjonujących Inwestora oraz (ii) rozmów dotyczących uzgodnień z wierzycielami układowymi RAFAKO S.A. w przedmiocie podpisania przez Inwestora umowy lub umów w przedmiocie nabycia przez Inwestora minimum 50% łącznej kwoty wszystkich wierzytelności objętych układem w postępowaniu restrukturyzacyjnym RAFAKO S.A., na warunkach satysfakcjonujących Inwestora.

- **Zawarcie aneksu z ENEA Wytwarzanie S.A.**

W dniu 7 lipca 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy RAFAKO S.A. i ENEA Wytwarzanie S.A. aneksu do umowy.

Istotne postanowienia aneksu dotyczą:

1. zmian harmonogramu rzeczowo – finansowego umowy oraz harmonogramu realizacji umowy, w tym wydłużenia terminu odbioru końcowego ostatniego elementu przedmiotu umowy tj. Zadania 2, do dnia 29 lipca 2022 roku, które to zmiany, zgodnie z aneksem, są następstwem wystąpienia w trakcie realizacji przedmiotu umowy szeregu obiektywnych i niezależnych od stron umowy okoliczności, wpływających na możliwość prowadzenia prac będących przedmiotem umowy, a także są zgodne z przepisami prawa powszechnie obowiązującego oraz postanowieniami umowy;
2. zrzeczenie się przez RAFAKO S.A. i zobowiązanie do niedochodzenia wszelkich roszczeń związanych z umową lub jej realizacją, co nie dotyczy jednak roszczenia RAFAKO S.A. o zapłatę niezapłaconego dotychczas wynagrodzenia z umowy;
3. zrzeczenie się przez ENEA Wytwarzanie S.A. i zobowiązanie do niedochodzenia wszelkich roszczeń związanych z terminami realizacji przedmiotu Umowy przysługujących lub mogących przysługiwać ENEA Wytwarzanie do dnia zawarcia aneksu, w tym wszelkich roszczeń o zapłatę kar umownych i odszkodowań przysługujących lub mogących przysługiwać ENEA Wytwarzanie do dnia zawarcia aneksu.

W aneksie wskazano, iż jego zawarcie nie skutkuje zmianą wynagrodzenia RAFAKO S.A. z umowy, a także, że jego przedmiot stanowi zmianę nieistotną w rozumieniu postanowień ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku prawo zamówień publicznych. Aneks, zgodnie z jego treścią, wszedł w życie, z chwilą jego podpisania.

- **Zawarcie ugody z Mostostal Warszawa S.A.**

W dniu 8 lipca 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy RAFAKO S.A. i Mostostal Warszawa S.A. ugody, na mocy której rozstrzygnięto ostatecznie o roszczeniach RAFAKO S.A. i Mostostal Warszawa S.A. związanych z umową.

Na mocy ugody, Mostostal Warszawa dokona na rzecz RAFAKO S.A., zgodnie z postanowieniami ugody, płatności kwoty 15 432 359,04 złotych. W ugodzie postanowiono, iż jej zawarcie oraz płatność w/w kwoty na rzecz RAFAKO S.A., wyczerpuje wszelkie wzajemne roszczenia RAFAKO S.A. i Mostostal Warszawa związane z umową, co nie dotyczy jednak uprawnień lub roszczeń Mostostal Warszawa z tytułu rękojmi i gwarancji jakości powstałych do dnia zawarcia ugody.

Zawarcie ugody stanowi zdarzenie mające pozytywny wpływ na wynik finansowy RAFAKO S.A. w kwocie 13 132 359,04 złotych.

W ugodzie zastrzeżono, iż warunkiem jej wejścia w życie jest dokonanie przez Mostostal Warszawa płatności na rzecz RAFAKO S.A., która została dokonana w dniu 4 sierpnia 2022 roku.

- **Podpisanie aneksu do umowy kredytowej**

W dniu 27 lipca 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy RAFAKO S.A. oraz PKO BP S.A. aneksu do umowy limitu kredytowego wielocelowego. Na mocy zawartego aneksu, zgodnie z jego treścią, przedłużeniu do dnia 31 sierpnia 2022 roku uległ okres wykorzystywania limitu kredytowego wielocelowego, będącego przedmiotem umowy i ostateczny termin spłaty kredytu będącego przedmiotem umowy.

W dniu 30 sierpnia 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy RAFAKO S.A. oraz PKO BP S.A. aneksu do umowy. Istotne postanowienia aneksu dotyczą:

1. Określenia wysokości limitu kredytowego wielocelowego, będącego przedmiotem umowy, określonego w walucie polskiej, na kwotę 68 532 780,95 złotych;
2. Udzielenia RAFAKO S.A. w ramach limitu, następujących sublimitów:
 - i. dla kredytu w rachunku bieżącym, w walucie PLN do kwoty 50 000 000,00 złotych;
 - ii. dla kredytu obrotowego odnawialnego, w walucie PLN i EUR do kwoty 7 000 000,00 złotych, z przeznaczeniem na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności;
 - iii. dla kredytu obrotowego odnawialnego, w walucie PLN do kwoty 68 532 780,95 złotych, z przeznaczeniem na pokrycie zobowiązań RAFAKO S.A. wobec PKO BP S.A. z tytułu wypłat dokonanych w ramach gwarancji bankowych udzielonych RAFAKO S.A. przez PKO BP S.A.;
 - iv. dla gwarancji bankowych, w walucie PLN, CZK, USD, EUR i GBP do kwoty 68 532 780,95 złotych;

z jednoczesnym zastrzeżeniem, że łączna suma kwot wykorzystanych sublimitów udzielonych w ramach limitu nie może przekroczyć kwoty 68 532 780,95 złotych.

3. Przedłużenia okresu wykorzystywania Limitu i ostatecznego terminu spłaty kredytu będącego przedmiotem umowy do dnia 30 września 2022 roku.

W dniu 27 września 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy RAFAKO S.A. oraz PKO BP S.A. aneksu do umowy limitu kredytowego wielocelowego. Na mocy zawartego aneksu, zgodnie z jego treścią, przedłużeniu do dnia 31 października 2022 roku uległ okres wykorzystywania limitu kredytowego wielocelowego, będącego przedmiotem umowy i ostateczny termin spłaty kredytu będącego przedmiotem umowy. Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego termin został przedłużony do dnia 30 listopada 2022 roku.

- **Zatwierdzenie ugody zawartej z JSW KOKS S.A.**

W dniu 29 lipca 2022 roku Sąd Okręgowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie w przedmiocie zatwierdzenia ugody z JSW KOKS S.A. dotyczącej Umowy NR/18/U/2019 z dnia 12 czerwca 2019 roku oraz związanego z nią (podpisanego w jej wykonaniu) aneksu do umowy. Zarząd RAFAKO S.A. wyjaśnia wejście w życie ugody, a w konsekwencji aneksu, zostało uzależnione od ziszczenia się wskazanych w niej warunków, a w tym od prawomocnego zatwierdzenia ugody przez właściwy sąd powszechny.

W dniu 31 sierpnia 2022 roku RAFAKO S.A. otrzymało oświadczenie JSW KOKS o tym, iż w zastrzeżonym przepisami prawa terminie nie podjęła ona czynności w przedmiocie zaskarżenia postanowienia wydanego w dniu 29 lipca 2022 roku przez Sąd Okręgowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy dot. zatwierdzenia ugody zawartej pomiędzy RAFAKO S.A. i JSW KOKS S.A. w dniu 31 marca 2022 roku ugody, co łącznie z niepodjęciem przez RAFAKO S.A. w zastrzeżonym przepisami prawa terminie czynności w przedmiocie zaskarżenia postanowienia, oznacza, iż postanowienie jest prawomocne, co jest równoznaczne z tym, iż dokumentacja ugodowa (tj. ugoda i w konsekwencji aneks) weszła w życie. Nadto, Zarząd RAFAKO S.A. wskazuje, iż ze zgodnych analiz RAFAKO S.A. i JSW KOKS S.A. wynika, iż postanowienie uprawomocniło się w dniu 26 sierpnia 2022 roku.

- **Zdarzenia dot. sporu pomiędzy RAFAKO S.A i Mostostal Warszawa S.A., E003B7 Sp. z o.o. i Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o.**

W dniu 5 sierpnia 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy RAFAKO S.A i Mostostal Warszawa S.A., E003B7 Sp. z o.o. i Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. umowy o przeprowadzenie mediacji w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, a także sporządzenia przez RAFAKO S.A i Mostostal Warszawa S.A. oraz E003B7 Sp. z o. o. wniosku do Sądu Polubownego o przeprowadzenie mediacji, której dotyczy umowa o mediację, który został skierowany do Sądu Polubownego w dniu 8 sierpnia 2022 roku.

Umowa o mediację, a w konsekwencji i wnioski, dotyczą zaistniałego sporu pomiędzy RAFAKO S.A i Mostostal Warszawa S.A. oraz E003B7 Sp. z o. o., a Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. w przedmiocie przyczyn, które spowodowały opóźnienia w realizacji harmonogramu kontraktu w okresie przejściowym, a także skutków zaistniałego stanu rzeczy.

Nadto, zgodnie z umową o mediację i w konsekwencji wnioskiem, przedmiotem mediacji będzie także kwestia definicji/rozumienia pojęcia „zakończenia z powodzeniem procesu inwestorskiego”.

W dniu 5 sierpnia 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy spółka zależną E003B7 sp. z o.o. oraz Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. umowy w przedmiocie świadczenia przez spółkę zależną na rzecz NJGT prac eksploatacyjnych oraz koordynacyjnych w odniesieniu do bloku będącego przedmiotem kontraktu nr 2013/0928/Ri na „Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. – Budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku” łączącego RAFAKO S.A. i Mostostal Warszawa S.A. jako wykonawcę z NJGT jako zamawiającym.

Istotne postanowienia umowy obejmują:

1. Zlecenie spółce zależnej świadczenia na rzecz NJGT, w okresie od 1 lipca 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku, mających na celu zagwarantowanie bezpiecznej i prawidłowej pracy bloku, następujących prac:
 - i. prac eksploatacyjnych rozumianych jako czynności potrzebne do eksploatacji urządzeń, instalacji i innych systemów technologicznych bloku, a także czynności, o których mowa w §2 pkt 3 lit. a) rozporządzenia Ministra Energii z dnia 28 sierpnia 2019 roku w sprawie bezpieczeństwa i higieny pracy przy urządzeniach energetycznych;
 - ii. prac koordynacyjnych rozumianych jako prace mające na celu koordynację działań pomiędzy podmiotami realizującymi działania na bloku mające na celu prawidłową eksploatację bloku;

2. Uzgodnienie, iż prace eksploatacyjne i koordynacyjne dotyczą następujących układów/elementów bloku: (i) kotłownia; (ii) maszynownia; (iii) elektrofiltr, z wyłączeniem instalacji odpowielania; (iv) instalacja odsiarczania spalin (IOS); (v) chłodnia kominowa; (vi) pompownia wody chłodzącej oraz (vii) branża elektryczna i AKPiA, z wyłączeniem obowiązków NJGT określonych w umowie;
3. Potwierdzenie, iż umowa nie zmienia statusu NJGT jako wytwórcy energii elektrycznej w Bloku, a także jako podmiotu uprawnionego do czerpania przychodów z pracy bloku;
4. Uzgodnienie łącznego wynagrodzenia spółki zależnej z tytułu wykonania prac eksploatacyjnych i koordynacyjnych w okresie od 1 lipca 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku w łącznej wysokości 7 499 000,000 złotych netto;
5. Zastrzeżenie kar umownych, nieodbiegających od kar umownych zastrzeganych w tego typu umowach, co Umowa, a w tym kary umownej w wysokości 15% łącznego wynagrodzenia spółki zależnej netto z umowy, do której zapłaty spółka zależna będzie zobowiązana w przypadku odstąpienia od, lub wypowiedzenia umowy przez którąkolwiek ze stron umowy z przyczyn leżących po stronie spółki zależnej, a także odstąpienia od, lub wypowiedzenia przez spółkę zależną umowy bez uzasadnionej przyczyny;
6. Określenie limitu odpowiedzialności stron z umowy niezależnie od podstawy prawnej roszczenia (w tym kar umownych i odszkodowań) na poziomie kwoty stanowiącej równowartość 50% łącznego wynagrodzenia spółki zależnej netto z umowy;
7. Zastrzeżenie, dla każdej ze stron umowy, prawa do jej wypowiedzenia z zachowaniem dwutygodniowego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego;
8. Przyznanie NJGT prawa do zawieszenia z ważnych powodów, w całości lub części wykonania przedmiotu umowy na określony czas, nie dłuższy niż 14 dni kalendarzowych;
9. Potwierdzenie przez strony, iż na dzień podpisania umowy, nie występują żadne okoliczności związane z COVID-19 lub wojną w Ukrainie, które uniemożliwiałyby lub utrudniałyby prawidłową realizację umowy.

W pozostałym zakresie, postanowienia umowy nie odbiegają zasadniczo od warunków rynkowych, stosowanych dla tego typu umów, co umowa. Umowa, zgodnie z jej treścią, weszła w życie z chwilą jej podpisania, jednak z mocą obowiązywania od dnia 1 lipca 2022 roku. W umowie, jej strony wyraziły intencję, aby docelowo umowa obowiązywała na czas nieokreślony, jednak na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, jak wskazano powyżej, udzielone spółce zależnej zlecenie dotyczy okresu od 1 lipca 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku.

W dniu 29 sierpnia 2022 roku spółka zależna E003B7 Sp. z o.o. otrzymała oświadczenie Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. o rozwiązaniu umowy dot. świadczenia w okresie od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku, prac eksploatacyjnych oraz koordynacyjnych w odniesieniu do bloku będącego przedmiotem Kontraktu nr 2013/0928/Ri na „Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. – Budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku” z zachowaniem dwutygodniowego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec września 2022 roku, a więc z zachowaniem umownego okresu wypowiedzenia. Nadto, Zarząd RAFAKO S.A. wyjaśnia, że w oświadczeniu nie wskazano przyczyn jego złożenia, natomiast powołano się na zastrzeżone dla każdej ze stron umowy, prawo do jej wypowiedzenia z zachowaniem dwutygodniowego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.

- **Otrzymanie wyroku częściowego wydanego przez sąd polubowny - trybunał arbitrażowy dot. sporu z UAB VILNIAUS KOGENERACINĖ JĖGAINĖ**

W dniu 5 sierpnia 2022 roku RAFAKO S.A. otrzymało wyrok częściowy, co zostało szczerze opisane w notcie 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- **Decyzja Komisji Europejskiej dot. przyznania pomocy na restrukturyzację**

W dniu 11 sierpnia 2022 roku RAFAKO S.A. otrzymało od Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów decyzję Komisji Europejskiej wydaną w dniu 10 sierpnia 2022 roku w sprawie zatwierdzenia decyzji o udzieleniu RAFAKO S.A. pomocy na restrukturyzację w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 16 lipca 2020 roku o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców, na mocy której Komisja postanowiła nie wnosić sprzeciwu wobec pomocy publicznej będącej przedmiotem decyzji, z uwagi na to, iż jest ona zgodna z rynkiem wewnętrznym zgodnie z art. 107 ust. 3 lit. c) Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej.

- **Zawarcie umowy dot. wykonania budowy układu ciepłowniczego zasilanego biomasą ze spółką Barlinek Inwestycje Sp. z o.o.**

W dniu 27 września 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy: (i) RAFAKO S.A. i RAFAKO INNOVATION sp. z o.o. (spółką zależną, w której RAFAKO S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym), działającymi w ramach konsorcjum, którego liderem jest spółka zależna, jako Wykonawca oraz (ii) Barlinek Inwestycje sp. z o.o. z siedzibą w Barlinku jako Zamawiającym pod nazwą „Umowa na wykonanie budowy układu ciepłowniczego zasilanego biomasą”.

Istotne postanowienia umowy obejmują:

1. określenie przedmiotu świadczenia Konsorcjum z umowy, którym jest zaprojektowanie, budowa, uruchomienie i przekazanie do eksploatacji układu ciepłowniczego zasilanego biomasą, tj.: dedykowanego układu spalania czystej biomasy w ciepłowni wraz z niezbędną infrastrukturą, w tym z infrastrukturą budowlaną i techniczną oraz budowa układu dostarczenia ciepła do odbiorników na terenie zakładu produkcyjnego Zamawiającego w Barlinku, zgodnie z postanowieniami umowy, z wyłączeniem jednak opracowania przez Konsorcjum karty informacyjnej przedsięwzięcia (KIP), jak również uzyskania przez Konsorcjum decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach, które to opracowanie i pozyskanie jest zgodnie z Umową zobowiązaniem Zamawiającego;
2. uzgodnienie ryczałtowego wynagrodzenia konsorcjum w kwocie 42 300 000,00 złotych netto, która to zostanie powiększona o kwotę podatku od towarów i usług;
3. uzgodnienie terminu realizacji inwestycji będącej przedmiotem umowy, jako wynoszącego nie więcej niż 13 miesięcy od dnia zawarcia umowy do chwili uruchomienia produkcji ciepła przez przedmiot umowy, a także nie więcej niż 14 miesięcy od dnia zawarcia umowy do chwili przekazania przedmiotu umowy do eksploatacji;
4. zastrzeżenie na rzecz Zamawiającego następujących kar umownych:
 - i. z tytułu nieterminowego wykonania przedmiotu umowy w wysokości 0,2% wynagrodzenia Konsorcjum w kwocie netto, za każdy dzień opóźnienia;
 - ii. z tytułu nieterminowego wykonania poszczególnych etapów przedmiotu umowy w wysokości 0,1% wynagrodzenia konsorcjum w kwocie netto, za każdy dzień opóźnienia;
 - iii. z tytułu nieterminowego lub niewłaściwego usunięcia wad stwierdzonych przy odbiorze lub w okresie gwarancji jakości i/lub rękojmi w wysokości 0,1% wynagrodzenia Konsorcjum w kwocie netto, za każdy dzień opóźnienia;
 - iv. z tytułu naruszenia obowiązujących przepisów i wymagań Zamawiającego dotyczących bezpieczeństwa i higieny pracy, porządku pracy na terenie zakładu Zamawiającego oraz ochrony przeciwpożarowej w wysokości 2 000,00 EUR za każde stwierdzone naruszenie;
 - v. z tytułu odstąpienia od umowy przez zamawiającego z przyczyn leżących po stronie Konsorcjum w wysokości 10% wynagrodzenia Konsorcjum w kwocie netto, z zastrzeżeniem punktu vi. poniżej;
 - vi. z tytułu odstąpienia od umowy przez zamawiającego na podstawie umownego prawa odstąpienia, o którym mowa w punkcie 8. poniżej, w wysokości 20% wynagrodzenia Konsorcjum w kwocie netto;
5. zastrzeżenie limitu kar umownych, którymi zamawiający może obciążyć Konsorcjum, wynoszącego 25% wynagrodzenia Konsorcjum kwocie netto;
6. postanowienie, zgodnie z którym zastrzeżenie w umowie kar umownych nie wyłącza uprawnień Zamawiającego do dochodzenia kar umownych przewyższających wysokość zastrzeżonych kar umownych;
7. zastrzeżenie limitu łącznej odpowiedzialności kontraktowej Konsorcjum wynoszącego 100% wynagrodzenia Konsorcjum w kwocie netto;
8. ustanowienie na rzecz Zamawiającego umownego prawa odstąpienia od umowy, w następujących przypadkach:
 - i. opóźnienia Konsorcjum w stosunku do terminów odbioru etapów realizacji umowy przekraczającego 30 dni;
 - ii. opóźnienia Konsorcjum w stosunku do terminu odbioru końcowego przedmiotu umowy przekraczającego 21 dni;
 - iii. zaistnienia w okresie gwarancyjnym stanu, w którym łączny okres wstrzymania funkcjonowania przedmiotu umowy lub jego elementów spowodowany ich wadami, przekroczy 60 dni;
 - iv. utraty przez Konsorcjum zdolności do wykonania umowy poprzez zagrożenie upadłością, likwidacją lub wskutek prowadzonej egzekucji przez właściwe organy;
9. udzielenie przez Konsorcjum gwarancji, na warunkach określonych w umowie, na okres 36 miesięcy od dnia podpisania przez Zamawiającego protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy w odniesieniu do urządzeń oraz na okres 60 miesięcy od dnia podpisania przez Zamawiającego protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy w odniesieniu do robót budowlanych;

10. zobowiązanie Konsorcjum do ustanowienia zabezpieczenia należytego wykonania umowy w formie gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej, albo w formie gotówkowej, w wysokości 5% wynagrodzenia Konsorcjum z umowy w kwocie netto w okresie realizacji umowy i w wysokości 2,5% wynagrodzenia Konsorcjum w kwocie netto w okresie gwarancyjnym;
11. zastrzeżenie solidarnej odpowiedzialności RAFAKO S.A. i spółki zależnej wobec Zamawiającego z tytułu realizacji umowy;
12. przyznanie Zamawiającemu prawa do rozwiązania Umowy ze skutkiem natychmiastowym, w przypadku naruszenia przez Konsorcjum sankcji krajowych lub międzynarodowych, w szczególności sankcji gospodarczych Organizacji Narodów Zjednoczonych, Unii Europejskiej, Wielkiej Brytanii i Stanów Zjednoczonych.

29. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji RAFAKO S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące jednostek należących do Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją, zgodnie z posiadanymi przez RAFAKO S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego sprawozdania finansowego

Zgodnie z posiadanymi przez RAFAKO S.A. informacjami, wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, stan akcji RAFAKO S.A. będących w posiadaniu członków władz Spółek wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją przedstawia się następująco:

	Nazwa spółki	Stan na 30.09.2022	Zwiększenia stanu posiadania	Zmniejszenia stanu posiadania	Stan na 22.11.2022
Osoba zarządzająca		3 295	–	–	3 295
Maciej Stańczuk	RAFAKO S.A.	3 295	–	–	3 295
Osoba nadzorująca		7 999	–	–	7 999
Przemysław Schmidt	RAFAKO S.A.	2 550	–	–	2 550
Piotr Zimmerman	RAFAKO S.A.	2 000	–	–	2 000
Michał Sikorski	RAFAKO S.A.	3 449	–	–	3 449

30. Czynniki mające wpływ na wyniki do uzyskania w czwartym kwartale 2022 roku

- Możliwość zmiany wysokości szacunków kosztów dotyczących realizowanych kontraktów, m.in. w następstwie prowadzonej kontraktacji po dniu 30 września 2022 roku;
- Ryzyko wynikające z sytuacji makroekonomicznej, m.in. dynamiki wzrostu PKB, stopy bezrobocia, dynamiki wzrostu wynagrodzeń, dynamiki produkcji przemysłowej i budowlano-montażowej, poziomu wydatków inwestycyjnych w sektorze;
- Ryzyko związane z otoczeniem politycznym (konflikt na Ukrainie), polityką energetyczną i środowiskową oraz niepewność jej kształtu w przyszłości;
- Ryzyko ograniczania finansowania inwestycji, w których uczestniczy Spółka – źródła energetyczne oparte na paliwach stałych;
- Ryzyko wystąpienia konieczności utworzenia rezerw na kary kontraktowe za nieterminową realizację lub za niedotrzymanie gwarantowanych parametrów technicznych niektórych kontraktów;
- Możliwość poniesienia ewentualnych kosztów napraw, remontów, modernizacji w umownym okresie gwarancyjnym nieobjętych utworzoną rezerwą na naprawy gwarancyjne;
- Kształtowanie się kursu złotego do EUR, bowiem znaczące zmiany kursu euro mogą mieć istotny wpływ na zmianę rentowności realizowanych kontraktów denominowanych w EUR;
- Ryzyko związane z nieuzyskaniem niezbędnych gwarancji finansowych umożliwiających pozyskanie i realizację kontraktów;
- Ryzyko związane ze wzrostem cen materiałów produkcyjnych oraz usług podwykonawczych;
- Ryzyko upadłości w związku z niepowodzeniem realizacji układu zawartego z wierzycielami;
- Ryzyko niepowodzenia procesu pozyskania inwestora dla Spółki;
- Negatywne konsekwencje gospodarcze wynikające z pandemii Covid-19 oraz konfliktu zbrojnego na Ukrainie.

31. Wpływ pandemii Covid 19 na działalność Grupy

Uznanie przez Światową Organizację Zdrowia epidemii koronawirusa za pandemię skłoniło rządy wielu krajów do wprowadzenia licznych restrykcji mających na celu ograniczenie jego rozprzestrzeniania się. Od razu po wprowadzeniu w połowie marca 2020 roku stanu zagrożenia epidemicznego na terenie Polski RAFAKO S.A., w dalece możliwym zakresie, dostosowało się do nowej sytuacji. Celem zachowania najwyższych standardów bezpieczeństwa powołano Zespół Zarządzania Kryzysowego, który na bieżąco analizuje sytuację, podejmuje decyzje oraz przygotowuje wytyczne dotyczące funkcjonowania w związku z zagrożeniem zakażenia koronawirusem.

Pomimo podjętych działań Grupa nie ustrzegła się wpływu epidemii na realizację zawartych kontraktów. Rozwój epidemii w 2020 i 2021 roku spowodował wystąpienie trudności związanych z wydłużeniem procesu dostaw, wzrostem cen materiałów, ograniczeniami w dostępności własnych pracowników jak i pracowników naszych podwykonawców oraz ograniczenie dostępu do placów budów. Na chwilę obecną zdecydowana większość restrykcji i ograniczeń została zniesiona, nie jest jednak wykluczone, że w obliczu ewentualnego wzrostu liczby zachorowań część z nich będzie przywrócona, co na powrót może spowodować określone problemy w funkcjonowaniu spółek Grupy Kapitałowej RAFAKO.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej nie widzi ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności w związku z pandemią.

32. Wpływ konfliktu na Ukrainie na działalność Grupy

Na początku 2022 roku rozpoczęły się działania zbrojne na Ukrainie. Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sytuacja jest dynamiczna i cały czas ulega zmianie.

Inwazja Rosji na Ukrainę spowodowała znaczące ograniczenia możliwości zakupów wyrobów hutniczych na rynku europejskim, ponieważ większość hut wspomaga się zakupami materiałów wsadowych niezbędnych do produkcji hutniczej z terenów objętych aktualnie działaniami wojennymi. W związku z agresją wojenną Rosji wobec Ukrainy, ogłoszeniem stanu wojennego na terytorium Ukrainy, walkami w Ukrainie, nałożeniem przez Unię Europejską embarga m.in. na produkty hutnicze pochodzące z Rosji oraz pochodzące z innych krajów, jednak wyprodukowane przez podmioty w jakikolwiek sposób związane z ekipą rządzącą w Rosji, mamy do czynienia z noszącymi wszelkie znamiona siły wyższej okolicznościami, fundamentalnie rzutującymi na możliwości zaopatrzenia Spółki w niezbędne do produkcji materiały. Odcięcie dostaw z tzw. „kierunku wschodniego” przeformatowuje cały rynek stalowy, tak pod kątem dostępności towaru jak i jego ceny. Największy problem występuje obecnie z pozyskaniem stali jakościowej z dodatkowymi wymaganiami. Huty w ostatnich miesiącach nastawiły się przede wszystkim na produkcję stali zwykłej, która w głównej mierze wykorzystywana jest dla przemysłu zbrojeniowego. Zakup stali jakościowej to głównie penetrowanie składów, na których zalegają towary wyprodukowane przed wojną na Ukrainie. W przypadku braku dostępności na rynku konkretnego rodzaju materiałów konstruktorzy dobierają właściwy zamiennik. Ograniczone możliwości w dostępności materiałów produkcyjnych na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie powodują przestoju w produkcji oraz opóźnień w realizacji projektów.

Grupa przewiduje, że wskazany konflikt oraz sankcje nakładane w związku z jego wystąpieniem mogą spowodować opóźnienia w łańcuchach dostaw, wzrost cen surowców, jak również może negatywnie wpłynąć na kursy wymiany walut oraz dostępność pracowników. Zarząd jednostki dominującej cały czas monitoruje i analizuje sytuację, podejmując odpowiednie kroki, aby złagodzić i ograniczyć negatywne wpływy dla działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie jest w stanie ocenić wpływu tego ryzyka na działalność Grupy ani jej przyszłe wyniki finansowe i operacyjne.

33. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.09.2022 roku: 4,8698 PLN/EUR, 31.12.2021 roku: 4,5994 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących w danym okresie: 01.01 - 30.09.2022: 4,6740; PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2021: 4,5670 PLN/EUR, 01.01 - 30.09.2021: 4,5491.

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco: 01.01 - 30.09.2022: 4,9647/4,4879 PLN/EUR, 01.01 - 30.09.2021: 4,6603/4,4541 PLN/EUR.

	30 września 2022 roku w tysiącach złotych	31 grudnia 2021 (skorygowany) w tysiącach złotych	30 września 2022 roku w tysiącach EUR	31 grudnia 2021 (skorygowany) w tysiącach EUR
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	593 537	655 014	121 881	142 413
Zobowiązania długoterminowe	303 097	370 353	62 240	80 522
Zobowiązania krótkoterminowe	404 875	440 889	83 140	95 858
Kapitał własny	(114 435)	(156 228)	(23 499)	(33 967)
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,8698	4,5994

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia poniższa tabela:

	od 01.01.2022 do 30.09.2022 w tysiącach złotych	od 01.01.2021 do 30.09.2021 w tysiącach złotych	od 01.01.2022 do 30.09.2022 w tysiącach EUR	od 01.01.2021 do 30.09.2021 w tysiącach EUR
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	364 678	390 380	78 022	85 814
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	33 235	8 096	7 111	1 780
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	37 520	(5 407)	8 027	(1 189)
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	38 508	(12 364)	8 239	(2 718)
Zysk na akcję (PLN)	0,25	(0,05)	0,05	(0,01)
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,6740	4,5491
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 402	29 213	1 156	6 422
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 972)	(195)	(1 492)	(43)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 310)	(24 748)	(1 350)	(5 440)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7 880)	4 270	(1 686)	939
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,6740	4,5491

34. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządów, Rad Nadzorczych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku przedstawiało się następująco:

	<i>Wynagrodzenie zasadnicze</i>	<i>Wynagrodzenie wypłacone w postaci nagród</i>	<i>Wynagrodzenie z pozostałych tytułów</i>
RAFAKO S.A. – jednostka dominująca			
Zarząd	1 080	–	994
Rada Nadzorcza	512	–	166
PGL-DOM Sp. z o.o. – jednostka zależna			
Zarząd	106	–	2
Rada Nadzorcza	6	–	–
RAFAKO ENGINEERING Sp. z o.o. – jednostka zależna			
Zarząd	38	–	–
Rada Nadzorcza	170	–	–
ENERGOTECHNIKA ENGINEERING Sp. z o.o. – jednostka zależna pośrednio			
Zarząd	33	–	3
Rada Nadzorcza	13	–	–
E003B7 Sp. z o.o. – jednostka zależna			
Zarząd	480	360	–
Rada Nadzorcza	421	66	8
RENG – NANO Sp. z o.o. – jednostka zależna			
Zarząd	60	–	–
Rada Nadzorcza	–	–	–
RAFAKO INNOVATION Sp. z o.o. – jednostka zależna			
Zarząd	222	–	2
Rada Nadzorcza	5	–	–

35. Portfel zamówień

Wartość portfela zamówień Grupy Kapitałowej RAFAKO na dzień 30 września 2022 roku wynosiła około 0,5 miliarda złotych.

	PORTFEL ZAMÓWIEŃ w mln PLN		Realizacja w latach		
	stan na 30 września 2021	stan na 30 września 2022	X-XII 2022	2023	po 2023
RAFAKO	463	443	233	190	20
SPV Jaworzno	121	76	32	44	–
Pozostałe	30	29	9	19	1
RAZEM	614	548	274	253	21

Informacje dotyczące wartości portfela zamówień Grupy Kapitałowej RAFAKO zostały zaprezentowane w niniejszym dokumencie z zastrzeżeniem następujących założeń:

- wartość ta stanowi zagregowaną wartość wynagrodzeń Grupy Kapitałowej RAFAKO, wskazanych w poszczególnych kontraktach, które zostały zawarte przez Spółki Grupy Kapitałowej do dnia 30 września 2022 roku;
- wartość portfela zamówień została wskazana na dzień 30 września 2022 roku; ostateczne przychody z kontraktów oraz okresy ich realizacji zależą od wielu czynników, w tym niezależnych od Grupy Kapitałowej RAFAKO.

Grupa ma obecnie problemy z uzupełnianiem swojego portfela zamówień o nowe projekty. Jednym z powodów jest brak dostępnych limitów gwarancyjnych na nowe projekty spowodowany bardzo ostrożnym podejściem sektora finansowego do wyników operacyjnych jednostki dominującej. Powoduje to ograniczenie możliwości utrzymania portfela zamówień na poziomie, który pozwoliłby w dłuższym terminie na pokrycie kosztów stałych i generowanie oczekiwanej nadwyżki finansowej dla Grupy. Po zamknięciu procesu inwestorskiego sytuacja w tym zakresie powinna ulec znaczącej poprawie.

36. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie miały miejsca zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na wynik finansowy Grupy za okres 9 miesięcy 2022 roku.

- Zdarzenia dotyczące procesu inwestorskiego**

W dniu 31 października 2022 roku doszło do uzgodnienia pomiędzy RAFAKO S.A., MS GALLEON AG i PBG S.A. w restrukturyzacji woli przedłużenia zastrzeżonego w umowie sprzedaży terminu na spełnienie się warunków zawieszających, zobowiązania Inwestora do nabycia 7.665.999 akcji RAFAKO S.A. należących do PBG i udziałów w kapitale zakładowym Multaros Trading Company Limited z siedzibą w Limassol („Multaros”), a więc pośrednio 34.800.001 akcji RAFAKO S.A. należących do Multaros, do dnia 30 listopada 2022 roku (na mocy porozumienia termin ten został określony na dzień 29 lipca 2022 roku, w dalszej kolejności na mocy późniejszego uzgodnienia termin ten został określony na dzień 31 października 2022 roku).

- Podpisanie aneksu do umowy kredytowej**

W dniu 27 października 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy RAFAKO S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. aneksu do umowy limitu kredytowego wielocelowego z dnia 7 lutego 2012 roku. Na mocy zawartego aneksu, zgodnie z jego treścią, przedłużeniu do dnia 30 listopada 2022 roku uległ okres wykorzystywania limitu kredytowego wielocelowego, będącego przedmiotem Umowy i ostateczny termin spłaty kredytu będącego przedmiotem umowy.

- Zdarzenia dot. sporu pomiędzy RAFAKO S.A. i Mostostal Warszawa S.A., E003B7 Sp. z o.o. i Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o.**

W dniu 10 listopada 2022 roku RAFAKO S.A. otrzymało od TAURON Wytwarzanie S.A. pismo w przedmiocie wad przedmiotu Kontraktu numer 2013/0928/Ri na „Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. – Budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku”, którego stronami są obecnie RAFAKO S.A. i Mostostal Warszawa S.A. (RAFAKO S.A. i Mostostal łącznie „Wykonawca”) jako Wykonawca oraz TAURON Wytwarzanie jako Zamawiający.

W treści pisma TAURON Wytwarzanie:

- a. zgłasza i wskazuje Wykonawcy, że w ocenie TAURON Wytwarzanie, do dnia sporządzenia pisma, Wykonawca nie doprowadził do usunięcia wad polegających na braku osiągnięcia przez blok gwarantowanych w kontrakcie parametrów technicznych – parametry te, zostały wyspecyfikowane przez TAURON Wytwarzanie w piśmie;
- b. wskazuje Wykonawcy, że w ocenie TAURON Wytwarzanie, do dnia sporządzenia pisma, Wykonawca nie usunął wszystkich zgłoszonych Wykonawcy, w ramach odpowiedzialności Wykonawcy z gwarancji jakości i rękojmi ustanowionej kontraktem, wad przedmiotu świadczenia Wykonawcy z kontraktu – wady te, zostały wyspecyfikowane przez TAURON Wytwarzanie w Piśmie. Nadto, TAURON Wytwarzanie wskazuje, iż nie widzi podstaw do podpisania przewidzianego kontraktem protokołu rozliczenia okresu gwarancji (jak zdefiniowano w kontrakcie);
- c. wskazuje Wykonawcy, że w ocenie TAURON Wytwarzanie, do dnia sporządzenia pisma, Wykonawca nie usunął zgłoszonych Wykonawcy przy sporządzeniu protokołu przejęcia Bloku do eksploatacji wad - wady te, zostały wyspecyfikowane przez TAURON Wytwarzanie w piśmie;
- d. zastrzega, iż pismo: (i) nie stanowi odnowienia lub modyfikacji dotychczasowych zgłoszeń w przedmiocie wad świadczenia Wykonawcy z kontraktu, (ii) nie stanowi wyznaczenia nowego terminu usunięcia wad świadczenia Wykonawcy z kontraktu oraz (iii) nie stanowi zrzeczenia się jakichkolwiek uprawnień TAURON Wytwarzanie wynikających z kontraktu lub przepisów prawa.

Zarząd RAFAKO S.A., w kontekście pisma, wyjaśnia, iż RAFAKO S.A. przystąpiło do analizy zasadności twierdzeń i zgłoszeń TAURON Wytwarzanie zawartych w piśmie, a także skutków finansowych i ekonomicznych dla RAFAKO S.A. w przypadku, gdyby przynajmniej część twierdzeń i zgłoszeń TAURON Wytwarzanie zawartych w piśmie okazałaby się zasadna, która to analiza na moment publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie została zakończona.

Nadto, Zarząd RAFAKO S.A. wyjaśnia, iż Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. jako spółka przejmowana połączyła się z TAURON Wytwarzanie jako spółką przejmującą w trybie art. 516 Kodeksu spółek handlowych. W konsekwencji, Zamawiającym z kontraktu jest obecnie TAURON Wytwarzanie.

- **Dopuszczenie akcji RAFAKO S.A. do obrotu**

W dniu 16 listopada 2022 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę 1059/2022 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii L1 RAFAKO S.A. Zgodnie z treścią Uchwały do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 33 448 447 akcji zwykłych na okaziciela serii L1 RAFAKO S.A., o wartości nominalnej 0,01 zł każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLRAFAK00109”. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił wprowadzić z dniem 22 listopada 2022 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje serii L1, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 22 listopada 2022 roku asymilacji tych akcji z akcjami RAFAKO S.A. będącymi w obrocie giełdowym, oznaczonymi kodem „PLRAFAK0018”. Uchwała weszła w życie z dniem jej podjęcia. Akcje Serii L1 zostały wyemitowane na podstawie prawomocnie zatwierdzonego układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym RAFAKO S.A., które to zatwierdzenie nastąpiło na mocy prawomocnego postanowienia Sądu Rejonowego w Gliwicach XII Wydział Gospodarczy wydanego w sprawie o sygn. akt XII GRz 5/20 w dniu 13 stycznia 2021 roku, a więc w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego RAFAKO S.A. na skutek konwersji wierzytelności wobec RAFAKO S.A. na jego akcje, zgodnie z treścią układu.

W dniu 16 listopada 2022 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie numer 1041/2022 w przedmiocie asymilacji akcji serii L1 z akcjami RAFAKO S.A. będącymi w obrocie giełdowym, oznaczonymi kodem „PLRAFAK0018”. Zgodnie z oświadczeniem, datą przeprowadzenia tej asymilacji w systemie depozytowym będzie 22 listopada 2022 roku.

37. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 22 listopada 2022 roku uchwałą Zarządu RAFAKO S.A. z dnia 22 listopada 2022 roku.

Podpisy:

Radosław Domagalski- Łabędzki Prezes Zarządu

Dawid Jaworski Wiceprezes Zarządu

Maciej Stańczuk Wiceprezes Zarządu

Jolanta Markowicz Główny Księgowy