

**List do Akcjonariuszy
Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A.
w Kuźni Raciborskiej**

Faktem jest, że dwa ostatnie lata zamknęliśmy wysokimi stratami bilansowymi. Były to jednak lata szczególne, bo pocovidowe, z następstwami wojny Rosji przeciwko Ukrainie, wysoką inflacją a co za tym idzie wzrostem cen zaopatrzeniowych, trudnościami w utrzymaniu łańcucha dostaw, presją płacową, wysokimi kosztami energii oraz węgla.

Zapewne można byłoby list do Akcjonariuszy zacząć z niższego „C”, ale byłoby to nadużycie zaufania, które okazują Państwo w stosunku do nas.

Już w 2020 roku wiedzieliśmy, że zostaniemy dotknięci skutkami Covid 19. Pogarszająca się w latach następnych sytuacja geopolityczna na świecie, napięcia związane z polityką Chin, Iranu czy Korei Północnej i - co oczywiste - Rosji, po jej agresji na Ukrainę, nie dawały złudzeń co do ogromu szkód gospodarczych, które pojawią się w gospodarkach poszczególnych państw, a co za tym idzie i firm całego świata, jako następstwa tych wydarzeń.

Wybraliśmy bardzo ryzykowną, odważną strategię wyjścia z tego historycznego dla nas kryzysu. Historycznego, gdyż stratę bilansową notowaliśmy ostatnio ... 20 lat temu.

Wiemy, że firmy takiej jak RAFAMET nie da się „naprawić”, „przekierować na właściwe tory” czy „zrestrukturyzować” z dnia na dzień, po wielkich perturbacjach opisanych powyżej. Procesy naprawcze wymagają oprócz determinacji w ich wykonywaniu także czasu i pieniędzy. Podejmowane w latach 2022-2023 decyzje były odważne, ryzykowne, ale w końcu doprowadziły do momentu, w którym możemy potwierdzić, że rozpoczynamy „nowe otwarcie”. Wierzę, że zobaczymy to w drugim półroczu bieżącego roku. Rok 2024 rozpoczęliśmy dobrze. Wiele firm naszej branży, które podupadły, może o takim nowym otwarciu pomarzyć: mamy wysokie wyprzedzenie kontraktowe na br., a ocena stanu niektórych prognoz handlowych na br. jest bardzo dobra. Większość z tych kontraktów ma dobre i bardzo dobre warunki finansowania w postaci wysokich przedpłat czy płatności kroczących. Udało się pozyskać małe serie produkcyjne opanowanych, standardowych maszyn.

Warto zauważyć, że w roku 2023 zmniejszyliśmy stan produkcji w toku w relacji r/r o 8 MPLN. W latach 2021-2022, tj. w okresie, w którym pracy produkcyjnej dotyczącej podpisanych kontraktów dla naszych pracowników mieliśmy mniej, produkcja wyprzedzająca pod przyszłe kontrakty była elementem wytwarzania aktywów do wykorzystania w przyszłości. Oczywiście finansowanie takiej produkcji „na półkę” było ogromnym wyzwaniem finansowym, co widać również po rekordowo wysokim poziomie kosztów finansowych za rok 2023, które wyniosły

5 MPLN. Dzisiaj możemy jednak z satysfakcją potwierdzić, że całość prac wyprzedzających znalazła już swoje przeznaczenie handlowe lub znajdzie w najbliższym okresie. Stanowi to dużą przewagę negocjacyjną w rozmowach handlowych w naszymi klientami w kwestii zarówno ceny, jak terminów dostaw.

W roku 2023 zmniejszyliśmy długi handlowe i tzw. pozostałe zobowiązania oraz, co niewiarygodne, zmniejszyliśmy ogólny poziom zadłużenia kredytowo-pożyczkowego Spółki i to - co podkreślamy - pomimo finansowania kredytowego produkcji w toku pod przyszłe kontrakty. Aktywa z tytułu rozliczeń z klientami ogółem wzrosły odpowiednio o ponad 17 MPLN. Pomimo strat bilansowych netto utrzymaliśmy w roku 2023 dodatnią EBIDTĘ w wysokości 1,6 MPLN.

Warto podkreślić, że wysoka amortyzacja oraz utworzone rezerwy bilansowe (nakłady, a więc nie wydatki pieniężne) powodują, że wykazane straty za okres 2022-2023 nie spowodowały utraty środków pieniężnych.

Wiele bardzo ciekawych spostrzeżeń dostarcza pogłębiona analiza ekonomiczno-finansowa naszych działań w ostatnim okresie. Pokazuje odwagę naszych decyzji chociażby dotyczących zmniejszenia stanu zatrudnienia, ale również zagadnienia wymagające korekty, np. w formie dezinwestycji. Są też rezerwy na rok 2024, które wynikają z przesunięcia niektórych transakcji planowanych pierwotnie do realizacji w roku 2023. Chodzi o odsprzedaż zbędnych środków trwałych oraz sprzedaż na rzecz Gminy Kuźnia Raciborska nieruchomości po dawnych warsztatach szkolnych. Uzyskamy na tych transakcjach około 2 MPLN zysku netto.

Rok 2024 zapowiada się (oby) lepszym okresem dla całej gospodarki światowej, ale do tego momentu należało doprowadzić sprawną organizacyjnie firmę, która wykonała działania restrukturyzacyjne. Firmę z ambicjami osobistymi, tak pracowniczymi, jak i ścisłego kierownictwa firmy, która będzie w stanie tę poprawę wykorzystać.

Dla producenta niszowych dóbr inwestycyjnych, w tym wielkogabarytowych, drogich jednostkowo obrabiarek o ekstremalnie wydłużonym procesie produkcyjnym oraz wyjątkowo długich cyklach rozliczeniowych wynikających z istoty realizowanych przedsięwzięć, procesy wychodzenia z kryzysów są obiektywnie długie, ciężkie do przezwyciężenia i zawsze są okupione stratami różnego rodzaju na różnych płaszczyznach życia firmy.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. kolejny raz pokazała swoją ambicję, siłę, determinację i konsekwencję w realizacji programu opanowania skutków głębokiego kryzysu gospodarczego.

Rok 2023 dostarczył nam lekcji odporności i zdolności adaptacyjnych naszej firmy. Mimo trudności ekonomiczno-finansowych, które odzwierciedla zanotowana strata bilansowa, nasza firma wykazała się niezwykłą zdolnością adaptacji do nowych warunków gospodarczych, umiejętnie wykorzystując w tych działaniach czynnik innowacji. Właśnie to dążenie do ciągłego rozwoju oraz inwestycje, zarówno w park maszynowy, ale przede wszystkim w

badania i rozwój stały się motorem napędowym, który umożliwił nam przewyższenie przeszkód i wyznaczył kierunek na nadchodzące lata.

Wdrażamy kulturę ciągłego doskonalenia, angażując naszych pracowników w procesy optymalizacji i poprawy jakości naszych produktów i usług. Stawiamy na rozwój kompetencji i umiejętności naszych zespołów, aby sprostać wyzwaniom i oczekiwaniom naszych klientów.

Nasze zobowiązanie do prowadzenia działalności w sposób zrównoważony, polegające na minimalizacji wpływu naszych operacji na środowisko naturalne, pomaga nam w przewyższeniu zjawisk kryzysowych. Dążenie do stosowania coraz bardziej efektywnych technologii i procesów produkcyjnych oraz promowanie praktyk zrównoważonego użytkownika obrabiarek przez naszych klientów pozytywnie wpływa na naszą codzienną pracę i odbiór naszej firmy przez szeroko rozumiane otoczenie gospodarcze.

Dzięki skoncentrowanym działaniom handlowym i marketingowym, udało nam się w minionym roku nie tylko utrzymać, ale nawet rozszerzyć naszą obecność na kluczowych rynkach, zapewniając solidną bazę zamówień na rok 2024. Solidną, gdyż wykonanie sprzedaży roku 2023 z pewnością przekroczymy. To właśnie te nowe zamówienia stanowią potwierdzenie zaufania, jakim obdarzają nas nasi klienci, a także dają wiadectwo jakości naszych produktów.

Przed nami kolejny rok pełen wyzwań, ale i możliwości. Wierzę, że dzięki naszemu zobowiązaniu do ciągłego doskonalenia i poprawy oraz efektywnemu zarządzaniu, będziemy w stanie nie tylko sprostać tym wyzwaniom, ale również wykorzystać je jako szansę na długoterminowy rozwój. W obliczu prowadzonych działań dostosowujących firmę do zmienionej rzeczywistości gospodarczej, rok 2024 zapowiada się jako okres trudny, ale pracowity i ambitny. Dzięki solidnym fundamentom, które zostały wypracowane przez naszą załogę jesteśmy gotowi na wykorzystanie nadchodzących szans, jednocześnie pozostając czujni na ewentualne przyszłe „czarne łabędzie”.

Drodzy Akcjonariusze,

Serdecznie chcę podziękować Wam za wsparcie i zaufanie, jakim nas obdarzacie. To dzięki Wam RAFAMET S.A. może dążyć do realizacji ambitnych celów i stawiać czoła przyszłości z optymizmem. Dziękuję również naszym pracownikom, klientom i partnerom biznesowym za niezłomność, ciężką pracę i poświęcenie. Razem tworzymy silną i zdeterminowaną społeczność, gotową do przewyższenia trudnych okresów swojej działalności.

Z poważaniem,

Emanuel Longin Wons

Prezes Zarządu RAFAMET S.A.