



2023

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A.
W KUŹNI RACIBORSKIEJ
ZA ROK 2023

WSTĘP	4
1. STAN PRAWNY I CHARAKTERYSTYKA RAFAMET S.A.	4
2. INFORMACJA O AKCJACH EMITENTA	5
3. INFORMACJA O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH	7
4. SYTUACJA FINANSOWA	9
4.1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych.....	9
4.2. Wskaźniki finansowe i niefinansowe.....	15
4.3. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy Spółki.....	16
4.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....	17
4.5. Zarządzanie ryzykami finansowymi.....	18
4.6. Ocena zarządzania zasobami finansowymi.....	20
4.7. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek.....	20
4.8. Informacja o udzielonych pożyczkach.....	22
4.9. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.....	23
4.10. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2023 r.....	23
5. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ	23
6. OFEROWANE PRODUKTY, SPRZEDAŻ I RYNKI ZBYTU	29
6.1. Produkty i usługi.....	29
6.2. Struktura asortymentowa sprzedaży.....	31
6.3. Informacje o rynkach zbytu z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne.....	32
7. INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH	35
8. INWESTYCJE	41
8.1. Inwestycje zrealizowane w roku 2023.....	41
8.2. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....	42
9. ZAOPATRZENIE	42
10. BADANIA I ROZWÓJ, ZARZĄDZANIE JAKOŚCIĄ	43
11. ZATRUDNIENIE I WYNAGRODZENIA	47
12. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	48
13. INFORMACJA O WSZELKICH UMOWACH ZAWARTYCH Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE	49
14. INFORMACJE O WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH ORAZ O ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH W ZWIĄZKU Z TYMI EMERYTURAMI	49
15. ZASADY ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA	49
16. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA EMITENTA	49
17. INFORMACJA O ŁĄCZNEJ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI SPÓŁKI, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	50
18. OCHRONA ŚRODOWISKA	50

19. TRANSAKCJE ZAWARTE PRZEZ EMITENTA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.	51
20. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH.....	51
21. UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.	52
22. Informacje o przyjętej strategii rozwoju RAFAMET S.A i jego Grupy Kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym.	52
22.1. Przewidywany rozwój Emitenta.	52
22.2. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki.	53
23. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO.	55

WSTĘP

Sprawozdanie z działalności Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a także zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757).

Sprawozdanie przedstawia istotne wydarzenia mające znaczący wpływ na działalność Spółki w badanym roku obrotowym, a także rzutujące na wyniki lat następnych.

1. STAN PRAWNY I CHARAKTERYSTYKA RAFAMET S.A.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. („RAFAMET S.A.”, „Spółka”, „Emitent”) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej RAFAMET z siedzibą w Kuźni Raciborskiej, przy ul. Staszica 1. Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Fabryka Obrabiarek RAFAMET, na mocy aktu z dnia 22 maja 1992 r.

W dniu 01.07.1992 r. Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod nr RHB 8368, 14.12.2001 r. do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 000069588, który jest prowadzony przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Głównym przedmiotem działalności Emitenta jest:

- produkcja obrabiarek,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji obrabiarek do obróbki metalu,
- obróbka mechaniczna elementów metalowych.

Podstawowy asortyment produkcyjny Emitenta to obrabiarki specjalistyczne do obróbki kół zestawów kołowych pojazdów szynowych (kolej, tramwaje, metro), w produkcji których Spółka zajmuje pozycję wiodącego producenta na skalę światową oraz karuzelowe, wielkogabarytowe obrabiarki specjalne dla przemysłu zaleczonego energetycznego oraz maszynowego, w produkcji których Spółka jest rozpoznawalnym producentem na rynkach światowych. Spółka działa zdecydowanie w obszarach produkcji niszowej. Wyroby Emitenta są realizowane na jednostkowe zamówienia.

Działalność remontowa realizowana przez Spółkę obejmuje naprawy i modernizacje obrabiarek produkcji własnej i innych producentów.

Pozostała działalność usługowa Spółki dotyczy:

- realizacji usług obróbki wiórowej, w tym detali wielkogabarytowych,
- opracowywania dokumentacji konstrukcyjnej w zakresie modernizacji maszyn i urządzeń,
- opracowywania programów technologicznych w zakresie obróbki części dla obrabiarek sterowanych numerycznie,
- wykonywania pomiarów geometrycznych maszyn i urządzeń z wykorzystaniem precyzyjnych urządzeń laserowych,
- realizacji posprzedażnych usług montażowych i serwisowych.

2. INFORMACJA O AKCJACH EMITENTA.

W dniu 15.02.2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAMET S.A. podjęło decyzję w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z dotychczasowej kwoty 43.187.010 zł o kwotę 10.666.660 zł, tj. do kwoty 53.853.670 zł poprzez emisję łącznie 1.066.666 akcji zwykłych o wartości nominalnej 10 zł każda, w tym: 533.333 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 533.333 nowych akcji zwykłych imiennych serii H.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz akcji zwykłych imiennych serii H nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom w całości.

W następstwie podjęcia w dniu 15.02.2023 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta Uchwały nr 13/II/2023 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz akcji zwykłych imiennych serii H w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom w całości oraz w sprawie dematerializacji akcji serii G oraz akcji serii H, oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii G, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki, w dniu 28.02.2023 r. RAFAMET S.A. zawarł z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. umowę objęcia akcji nowej emisji. Na mocy Umowy Inwestor łącznie objął 1.066.666 akcji serii G oraz serii H. Akcje nowej emisji zostały objęte w całości za wkłady pieniężne, a ich łączna cena emisyjna wyniosła 15.999.990 zł. W dniu zawarcia umowy Inwestor opłacił objęte akcje. W dniu 24.03.2023 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanego na podstawie Uchwały nr 13/II/23 NWZ.

Po rejestracji podwyższenia kapitału, kapitał zakładowy Spółki wynosi 53.853.670,00 zł i dzieli się na 5.385.367 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda, emitowanych w seriach:

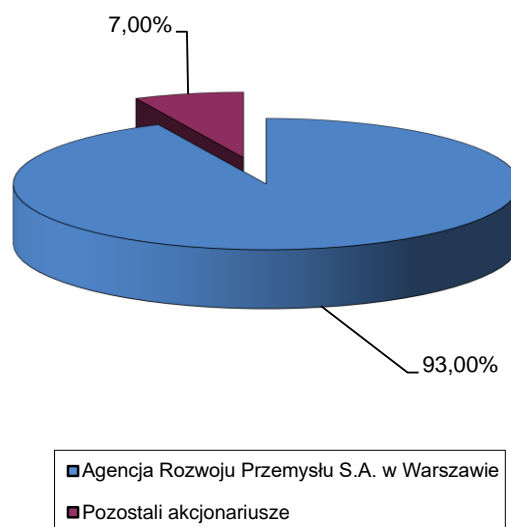
- 1) seria A od nr 00000001 do nr 00068165;
- 2) seria B od nr 00068166 do nr 00340823;
- 3) seria C od nr 00340824 do nr 00890195;
- 4) seria D od nr 00890196 do nr 01363290;
- 5) seria E od nr 01363291 do nr 01439567;
- 6) seria F od nr 01439568 do nr 04318701;

7) seria G od nr 04318702 do nr 04852034;

8) seria H od nr 04852035 do nr 05385367.

Akcje serii A, serii B, serii C, serii D, serii E, serii F oraz akcje serii G są akcjami na okaziciela, zaś akcje serii H są akcjami imiennymi. Akcje serii A-H RAFAMET S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

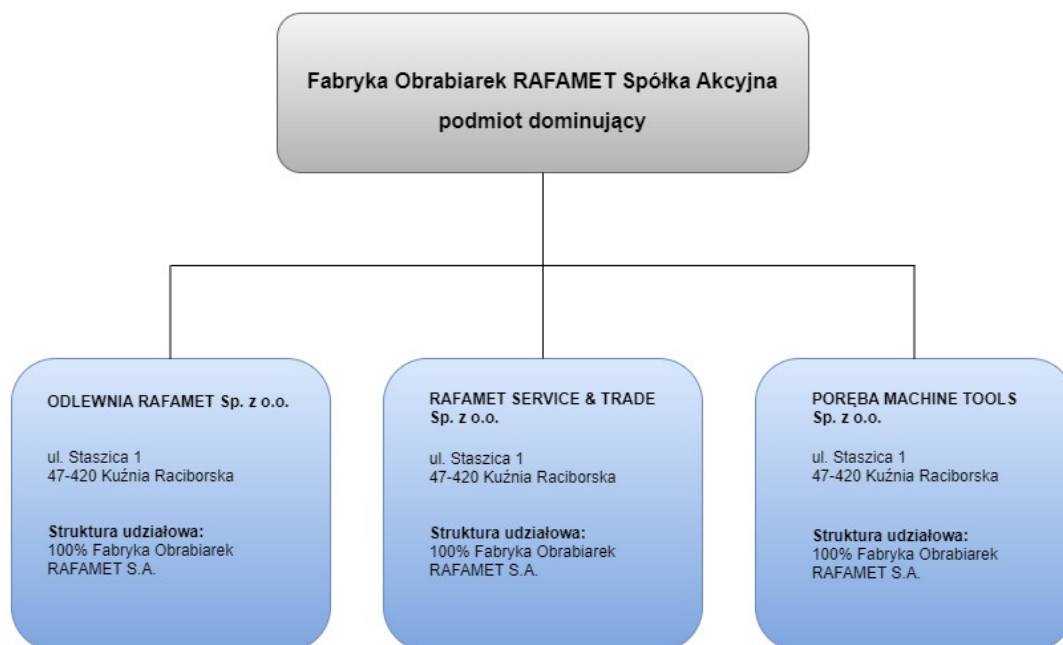
Wykres 1 Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2023 r.



W 2023 r. Emitent nie nabywał akcji własnych. Emitent nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

3. INFORMACJA O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH.

Wykres 2 Struktura powiązań organizacyjnych i kapitałowych Grupy Kapitałowej RAFAMET na dzień 31.12.2023 r.



Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej RAFAMET, w skład której wchodzi następujące spółki zależne:

Odlewnia Rafamet Sp. z o.o.

Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. w dniu 17.04.2003 r. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000159084.

Kapitał zakładowy spółki zależnej wynosi 33.000.000,00 zł i dzieli się na 66.000 równych i niepodzielnych udziałów o wartości 500,00 zł każdy. Emitent posiada 100% udziałów.

Odlewnia Rafamet Sp. z o. o. prowadzi działalność w zakresie produkcji i sprzedaży odlewów żeliwnych, modeli odlewniczych oraz usług obróbki mechanicznej. Ponadto spółka zależna wykonuje m.in. usługi śrutowania oraz szeroko pojęte usługi laboratoryjne.

Odlewnia specjalizuje się w produkcji żeliwa szarego (w zakresie ciężarowym: 500 – 40.000 kg), sferoidalnego (w zakresie ciężarowym: 500 – 30.000 kg) oraz austenitycznego (Ni-hard i Ni-resist).

Odlewy wykonywane przez Spółkę mają zastosowanie w przemyśle obrabiarkowym (łoża, stoły, belki suportowe, stojaki, płyty montażowe), przemyśle maszynowym (elementy pomp, korpusy, koła zamachowe, piasty), przemyśle okrętowym (obudowy przekładni, obudowy łożysk), przemyśle górniczym (korpusy przekładni), przemyśle energetycznym (korpusy i pokrywy silników), przemyśle motoryzacyjnym (elementy matryc i tłoczników, formy do opon), przemyśle gazowniczym oraz innych.

„RAFAMET- SERVICE & TRADE” Sp. z o.o.

Spółka w dniu 27.06.2003 r. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000165886.

Kapitał zakładowy wynosi 353.000,00 zł i dzieli się na 706 równych i niepodzielnych udziałów o wartości 500,00 każdy. Emitent posiada 100% udziałów.

Przedmiotem działalności „RAFAMET- SERVICE & TRADE” Sp. z o.o. jest świadczenie usług przemysłowych w obszarach uzupełniających i ułatwiających proceduralnie aktywność Emitenta, serwis pogwarancyjny na rzecz podmiotów eksploatujących obrabiarki produkcji RAFAMET S.A. oraz usługi montażowe, remonty obrabiarek i innych urządzeń technicznych. Ponadto spółka zależna zajmuje się usługami projektowo – konstrukcyjnymi podzespołów obrabiarek oraz tłumaczeniami tekstów technicznych.

„POREBA MACHINE TOOLS” Sp. z o.o.

Spółka w dniu 23.05.2016 r. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000618904.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 200.000,00 zł i dzieli się na 400 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Emitent posiada 100% udziałów.

Przedmiotem działalności POREBA MACHINE TOOLS Sp. z o.o. jest pozycjonowanie marketingowe marki POREBA.

HEBEI RAFAMET MACHINERY Co., Ltd.

W dniu 01.06.2023 r. Zarząd powziął informację o zakończeniu czynności proceduralno – prawnych, a tym samym likwidacji spółki zależnej HEBEI RAFAMET MACHINERY Co., Ltd z siedzibą w Chinach. Decyzja o wycofaniu się z udziału podmiocie została podjęta w związku z nieopłaceniem udziałów i nie uzyskaniem celów, dla których Emitent przystąpił do tej inwestycji, między innymi w następstwie COVID-19 oraz wojny w Ukrainie.

4. SYTUACJA FINANSOWA.

4.1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych.

Emitent za 2023 rok osiągnął stratę netto w wysokości (7.221) tys. zł. Za okres 12 miesięcy roku poprzedniego Emitent uzyskał stratę netto w wysokości (5.350) tys. zł. Na poziom wyniku finansowego wpłynęły następujące wyniki cząstkowe:

- zysk brutto na sprzedaży 15.165 tys. zł (okres porównywalny 13.289 tys. zł),
- zysk (strata) na sprzedaży (5.401) tys. zł (okres porównywalny (4.916) tys. zł),
- zysk (strata) na pozostałej działalności operacyjnej (4.205) tys. zł (okres porównywalny (3.466) tys. zł),
- strata na operacjach finansowych (4.291) tys. zł (okres porównywalny (2.848) tys. zł),
- zysk (strata brutto) (8.496) tys. zł (okres porównywalny (6.314) tys. zł).

W 2023 r. przychody ze sprzedaży ogółem wyniosły 82.120 tys. zł i były wyższe o 9.267 tys. zł od przychodów uzyskanych w porównywalnym okresie 2022 roku. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług były o 13.938 tys. zł wyższe od przychodów uzyskanych za okres porównywalny. Niższe uzyskano przychody z tytułu sprzedaży towarów i materiałów o 4.671 tys. zł. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów zwiększyły się o 7.391 tys. zł. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług zwiększył się o 11.583 tys. zł. Wypracowany zysk brutto na sprzedaży w wysokości 15.165 tys. zł nie wystarczył na pokrycie kosztów ogólnozakładowych i sprzedaży. Koszty ogólnozakładowe zwiększyły się o 1.054 tys. zł, koszty sprzedaży obejmujące prowizję za pośrednictwo, transport, ubezpieczenie, opakowanie, również zwiększyły się o 1.307 tys. zł.

Przedstawione dane tabelarycznie obrazują sytuację gospodarczą na wszystkich poziomach rachunku zysków i strat oraz prezentują bilansowe źródła finansowania majątku.

Tabela 1 Dynamika rachunku zysków i strat (w tys. zł).

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	01.-12.2023	01.-12.2022 przekształcony	Dynamika 2023/2022
1.	2.	3.	4.	5
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	82 120	72 853	12,7%
2.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	66 955	59 564	12,4%
3.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	15 165	13 289	14,1%
4.	Koszty ogólnozakładowe	17 855	16 801	6,3%
5.	Koszty sprzedaży	2 711	1 404	93,1%
6.	Zysk na sprzedaży	- 5 401	-4 916	9,9%
7.	Pozostałe przychody operacyjne	1 482	1 799	-17,6%
8.	Pozostałe koszty operacyjne	286	349	-18,1%
9.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 4 205	-3 466	21,3%
10.	Przychody finansowe	740	775	-2,0%
11.	Koszty finansowe	5 031	3 623	38,9%
12.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 8 496	- 6 314	34,6%
13.	Podatek dochodowy	- 1 275	-964	32,3%
14.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 7 221	-5 350	35,0%

Koszty w układzie rodzajowym.

Tabela 2 Struktura i dynamika kosztów w układzie rodzajowym (w tys. zł).

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022 prze- kształcone	Struktura 2023 (%)	Struktura 2022 (%)	Dynamika 2023/2022 (%)
1	2	3	4	5	6	7
1.	Materiały	30 723	28 106	38,8%	37,2%	9,3%
2.	Energia	2 789	1 910	3,5%	2,5%	46,0%
3.	Usługi obce	6 276	5 745	7,9%	7,6%	9,3%
4.	Wynagrodzenia	23 913	25 502	30,2%	33,7%	-6,2%
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 728	5 873	7,2%	7,8%	-2,5%
6.	Podatki i opłaty	1 454	1 456	1,9%	1,9%	-0,2%
7.	Amortyzacja	5 804	5 357	7,3%	7,1%	8,3%
8.	Pozostałe koszty	2 518	1 658	3,2%	2,2%	51,9%
	RAZEM	79 205	75 607	100,0%	100,0%	4,8%

Poniesione koszty za okres 01-12.2023 r. wyniosły 79.205 tys. zł i były o 3.598 tys. zł (tj. o 4,8%) wyższe w stosunku do kosztów poniesionych za okres porównywalny 2022 r. Spadek poniesionych kosztów wystąpił w pozycjach: „wynagrodzenia” o 1.589 tys. zł, „ubezpieczenia społeczne” o 145 tys. zł „podatki i opłaty” o 34 tys. zł. Wzrostowi uległy: „energia” o 879 tys. zł, „zużycie materiałów” o 2.616 tys. zł, „amortyzacja” o 447 tys. zł., „usługi obce” o 531 tys. zł oraz „pozostałe koszty” o 860 tys. zł.

Pozostała działalność operacyjna.

Na pozostałej działalności operacyjnej uzyskano zysk w wysokości 1.196 tys. zł (w roku poprzednim osiągnięto zysk w wysokości 1.450 tys. zł). Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 1.482 tys. zł i były niższe o 317 tys. zł. od pozostałych przychodów osiągniętych za okres za 01-12.2022 roku.

Tabela 3 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. zł).

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-12.2023	01-12.2022
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	20
Uzyskane kary i odszkodowania	67	203
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	199
Ujawnienie środków trwałych i zapasów	40	-
Rozwiązanie rezerwy na koszty związane z kontraktami długoterminowymi (WHT)	-	81
Zakończenie umowy leasingu	57	-
Zwrot kosztów ubezpieczenia AC samochodów sprzedanych	1	3
Odstępne z tytułu niezrealizowania kontraktu	1 283	1 280
Przychody z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	30	-
Pozostałe przychody	3	13
RAZEM	1 482	1 799

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 286 tys. zł i były niższe o 63 tys. zł od pozostałych kosztów operacyjnych poniesionych w okresie 01-12.2022 r.

Tabela 4 Pozostałe koszty operacyjne (w tys. zł).

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-12.2023	01-12.2022
Odpis aktualizujący wartość należności (w tym z rynku rosyjskiego)	33	127
Darowizny	36	24
Przedawnione należności	101	-
Niedobory inwentaryzacyjne	5	1
Kary i odszkodowania	6	-
Koszty zaniechanej produkcji	8	-
Koszty zakończenia leasingu	-	26
Szkody losowe	85	161
Pozostałe koszty	11	7
Koszt ubezpieczenia AC samochodów sprzedanych	1	3
RAZEM	286	349

Działalność finansowa.

W 2023 r., podobnie jak w latach poprzednich, Spółka uzyskała ujemny wynik na działalności finansowej w wysokości 4.291 tys. zł (w 2022 r. strata wynosiła 2.848 tys. zł).

Przychody finansowe za rok 2023 wyniosły 740 tys. zł i obejmują:

Tabela 5 Przychody finansowe (w tys. zł).

PRZYCHODY FINANSOWE	01-12.2023	01-12.2022
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	174	505
Przychody z tytułu prowizji od udzielonych pożyczek	15	18
Umorzenie odsetek od zobowiązań	6	14
Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań leasingowych	220	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych na środkach pieniężnych	148	-
Prowizja za udzielone poręczenie	-	6
Otrzymane dywidendy	176	212
Różnice kursowe z tytułu przewalutowania pożyczki	-	16
Pozostałe (suma pozycji nieistotnych)	1	4
RAZEM	740	775

Koszty finansowe za 2023 r. wyniosły 5.031 tys. zł i obejmują:

Tabela 6 Koszty finansowe (w tys. zł).

KOSZTY FINANSOWE	01-12.2023	01-12.2022
Odsetki i prowizje od kredytów	3 296	2 569
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	141	102
Część odsetkowa od leasingu	1 167	370
Odsetki (czynsz) od leasingu PWUG	54	54
Ujemne różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	-	91
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na środkach pieniężnych	-	79
Odpis aktualizujący wartość akcji i udziałów	1	1
Koszty z tytułu prowizji od udzielonych gwarancji	373	357
RAZEM	5 031	3 623

Podatek dochodowy.

Pozycja „podatek dochodowy” wynosi (1.275) tys. zł i obejmuje tylko część odroczoną.

Główne pozycje różnic przejściowych, które spowodowały utworzenie aktywa, obejmują 19% od następujących pozycji:

- rezerwa na świadczenia pracownicze,
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów,
- pozostałe rezerwy,
- odpisy aktualizujące.

Główne pozycje różnic przejściowych, które spowodowały utworzenie rezerwy obejmują 19% od następujących pozycji:

- różnice pomiędzy wartością podatkową i księgową środków trwałych i wartości niematerialnych,
- oszacowane zyski na umowach długoterminowych.

Bilans – sytuacja majątkowa Spółki.

Tabela 7 Struktura i dynamika majątku (w tys. zł).

AKTYWA	31.12.2023	31.12.2022 (przekształcone)	Struktura 2023 (%)	Struktura 2022 (%)	Dynamika 2023/2022 (%)
A. Aktywa trwałe	100 574	82 051	46,0	41,7	22,6
1. Rzeczowe aktywa trwałe	43 695	41 756	20,0	21,2	4,6
2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15 660	12 142	7,2	6,2	29,0
3. Wartości niematerialne	1 464	1 536	0,7	0,8	-4,7
4. Nieruchomości inwestycyjne	90	95	0,0	0,0	-5,3
5. Udziały w jednostkach zależnych	33 553	18 368	15,3	9,3	82,7
6. Pożyczki długoterminowe	0	3 758	0,0	1,9	-100,0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 858	3 916	2,7	2,1	49,6
8. Pozostałe aktywa trwałe	254	480	0,1	0,2	-47,1
B. Aktywa obrotowe	118 158	114 733	54,0	58,3	3,0
1. Zapasy	13 353	21 331	6,1	10,8	-37,4
2. Należności z tytułu dostaw i usług	14 136	17 513	6,5	8,9	-19,3
3. Aktywa z tytułu umów z klientami	86 075	65 376	39,3	33,2	31,7
4. Pozostałe należności	3 725	3 320	1,7	1,7	12,2
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0,0	0,0	0,0
6. Pożyczki krótkoterminowe	0	6 092	0,0	3,2	-100,0
7. Rozliczenia międzyokresowe	547	667	0,3	0,3	-18,0
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	322	434	0,1	0,2	-25,8
A k t y w a r a z e m	218 732	196 784	100,0	100,0	11,2

Suma aktywów na dzień 31.12.2023 r. wyniosła 218.732 tys. zł i była wyższa o 21.948 tys. zł w stosunku do sumy bilansowej z dnia 31.12.2022 r. Aktywa trwałe stanowią 46,0% majątku Spółki, z czego największą pozycję stanowią rzeczowe aktywa trwałe (20,0% sumy aktywów). Wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 1.939 tys. zł. Wzrostowi o 3.518 tys. zł uległy aktywa z tytułu prawa do użytkowania wieczystego, aktywa odroczonego podatku dochodowego o 1.942 tys. Spadkowi uległy pożyczki długoterminowe o 3.758 tys. zł i pozostałe aktywa trwałe o 226 tys. zł.

Aktywa obrotowe zwiększyły się o 3.425 tys. zł, tj. o 3,0% i stanowiły 54,0% udziału w majątku Spółki. Wzrost nastąpił na pozycjach aktywa z tytułu umów z klientami o kwotę 20.699 tys. zł oraz pozostałe należności zwiększyły się o 405 tys. zł, natomiast spadek wystąpił w pozycjach: zapasy o 7.978 tys. zł, należności z tytułu dostaw i usług o 3.377 tys. zł, pozostałe należności o 405 tys. zł oraz pożyczki krótkoterminowe o 6.092. Stan środków pieniężnych zmniejszył się o 112 tys. zł.

Tabela 8 Struktura i dynamika źródeł finansowania (w tys. zł).

PASYWA	31.12.2023	31.12.2022 (przekształcone)	Struktura 2023 (%)	Struktura 2022 (%)	Dynamika 2023/2022 (%)
A. Kapitał własny	95 944	87 119	43,9	44,3	10,1
1. Kapitał zakładowy	53 854	43 187	24,6	21,9	24,7
2. Kapitał zapasowy	30 768	37 404	14,1	19,0	-17,7
3. Kapitał zapasowy (aggio)	18 280	13 034	8,4	6,6	40,2
4. Zyski/straty aktuarialne	-1 023	-1 156	-0,5	-0,6	-11,5
5. Zyski zatrzymane	-5 935	-5 350	-2,7	-2,7	10,9
- w tym wynik okresu	-7 221	-5 350	-3,3	-2,7	35,0
B. Zobowiązania długoterminowe	28 491	28 287	13,0	14,4	0,7
1. Długoterminowe kredyty i pożyczki	6 951	11 530	3,2	5,9	-39,7
2. Długoterminowe zobowiązania finansowe	9 721	5 910	4,4	3,0	64,5
3. Inne zobowiązania długoterminowe	36	36	0,0	0,0	0,0
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 678	5 980	3,2	3,0	11,7
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	5 105	4 831	2,3	2,5	5,7
C. Zobowiązania krótkoterminowe	94 738	81 989	43,3	41,7	15,9
1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	29 464	24 837	13,5	12,6	18,6
2. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 727	2 414	1,2	1,2	13,0
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 939	11 057	5,0	5,6	-1,1
4. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	42 619	33 585	19,5	17,1	27,9
5. Pozostałe zobowiązania	5 002	7 836	2,3	4,1	-36,2
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-
7. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 881	1 013	0,8	0,5	85,7
8. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	2 106	1 247	1,0	0,6	68,9
P a s y w a r a z e m	218 730	196 784	100,0	100,0	11,2

Podstawowe źródło finansowania aktywów Spółki stanowi kapitał własny, którego udział w sumie bilansowej wyniósł 43,9 %. Na dzień 31.12.2022 r. wskaźnik ten wynosił 44,3%. Wartość kapitału obcego wzrosła z poziomu 110.276 tys. zł na koniec 2022 roku do poziomu 123.229 tys. zł, tj. o 12.953 tys. zł na koniec roku 2023. Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek zwiększyło się o 48 tys. zł, a zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zwiększyły się o 4.124 tys. zł. Ważne źródło finansowania Spółki stanowią otrzymywane zaliczki do realizowanych kontraktów. Na dzień 31.12.2023 r. stan zaliczek - zobowiązania z tytułu umów z klientami wynosił 42.619 tys. zł i zwiększył się o 9.034 tys. zł w porównaniu do 2022 roku. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług spadły o 118 tys. zł i wynosiły 10.939 tys. zł.

W analizowanym okresie Spółka zwiększyła stan rezerw o 2.699 tys. zł.

Na dzień 31.12.2023 r. Spółka wykazuje następujące rezerwy:

- rezerwę na świadczenia pracownicze 6.986 tys. zł (wzrost o 1.142 tys. zł),
- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego 6.678 tys. zł (wzrost o 698 tys. zł),
- rezerwę na inne koszty dotyczące prowizji

i gwarancji sprzedanych maszyn 2.106 tys. zł (wzrost o 859 tys. zł).
Łączna wartość rezerw ujętych w pasywach bilansu wynosi 15.770 tys. zł i stanowi 7,2% sumy bilansowej.

Przepływy finansowe.

Za 2023 rok Spółka uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej i z działalności finansowej oraz ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły „+” 2.009 tys. zł. Za okres porównywalny 2022 r. ukształtowały się na poziomie „+” 5.254 tys. zł. Osiągnięta za 2023 r. strata przed opodatkowaniem w wysokości 8.496 tys. zł została skorygowana m.in. o:

- wzrost stanu zobowiązań z wyłączeniem pożyczek i kredytów w kwocie 7.066 tys. zł,
- amortyzację o 5.804 tys. zł,
- wzrost stanu należności o 17.726 tys. zł,
- spadek zapasów o 7.978 tys. zł,
- wzrost stanu rezerw o 2.164 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej są ujemne i wyniosły „-“ 8.190 tys. zł. Za 2022 r. wyniosły „-“ 7.124 tys. zł.

Wpływy z działalności inwestycyjnej stanowiły wartość 13.013 tys. zł i pochodziły głównie z uzyskanych odsetek w wysokości 174 tys. zł i zbycia rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 2 tys. zł oraz otrzymanej dywidendy od spółki zależnej w wysokości 177 tys. zł.

Wydatki na działalność inwestycyjną wyniosły 21.203 tys. zł. Główne pozycje wydatków inwestycyjnych to udzielone pożyczki spółce zależnej w wysokości 2.810 tys. zł, nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w wysokości 2.393 tys. zł oraz pozostałe wydatki (nabycie udziałów w spółce zależnej) w wysokości 16.000 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były dodatnie i wyniosły 6.054 tys. zł. Za okres porównywalny 2022 r. ukształtowały się na poziomie 1.756 tys. zł. Wpływy z działalności finansowej dotyczyły zaciągniętych kredytów i pożyczek w wysokości 2.976 tys. zł oraz wpływy netto z instrumentów kapitałowych (emisja akcji) w wysokości 15.913 tys. zł. Wydatki dotyczyły płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 4.667 tys. zł., spłaty kredytów w wysokości 3.102 tys. zł oraz spłaty odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 5.066 tys. zł.

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie zmniejszył się o 112 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2023 r.

4.2. Wskaźniki finansowe i niefinansowe.

Wskaźniki struktury.

Tabela 9 Wskaźniki struktury.

Wskaźniki struktury		j.m.	31.12.2023	31.12.2022
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) * 100	%	78,1	79,4
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) * 100	%	95,4	106,2
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) * 100	%	123,6	140,7

Wzrost kapitału obcego o 13.123 tys. zł przy niższym wzroście kapitału własnego o 8.825 tys. zł spowodował pogorszenie wskaźnika struktury pasywów (źródeł finansowania) o 1,3 pkt. % z poziomu 79,4% do poziomu 78,1%.

Wzrost aktywów trwałych o 18.523 tys. zł przy niższym wzroście kapitału własnego o 8.825 tys. zł wpłynął na pogorszenie wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym i wynosił 95,4%. Aktywa trwałe Spółki nie są w całości finansowane kapitałem własnym i nie spełniona została (jak w latach poprzednich) złota reguła bilansowa. Pogorszeniu uległ wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym (rozumianego jako suma kapitału własnego, rezerw długoterminowych, zobowiązań długoterminowych i różnic międzyokresowych długoterminowych) z poziomu 140,7% na koniec 2022 r. do 123,6 % na koniec 2023 r.

Wskaźniki rentowności.

Tabela 10 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności		j.m.	31.12.2023	31.12.2022
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) * 100	%	-3,5	-2,8
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) * 100	%	-7,9	-6,0
Rentowność przychodów	(wynik netto / przychody ogółem) * 100	%	-8,6	-7,1

Uzyskana za 2023 r. strata netto w porównaniu do straty netto w roku poprzedniego spowodowała pogorszenie wszystkich wskaźników rentowności Spółki.

Wskaźnik rentowności aktywów ROA informujący o efektywności wykorzystania całego majątku Spółki wyniósł -3,5%, co oznacza pogorszenie o -0,7 pkt. %. Wskaźnik rentowności kapitałów własnych ROE wyniósł -7,9%, co oznacza pogorszenie o -1,9 pkt. %. Rentowność przychodów zmalała z poziomu -7,1 % na koniec 2022 roku do poziomu -8,6 %.

Wskaźniki zadłużenia.

Tabela 11 Wskaźniki zadłużenia.

Wskaźniki zadłużenia		j.m.	31.12.2023	31.12.2022
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / aktywa ogółem) * 100	%	48,9	49,1
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	111,5	110,9
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	(zobowiązania długoterminowe (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	17,3	20,1

Wzrost zobowiązań ogółem o 10.424 tys. zł, przy wzroście sumy aktywów o 21.948 tys. zł, wpłynął na polepszenie jednego ze wskaźników zadłużenia – stopy zadłużenia. Wskaźnik ogólnego zadłużenia określa udział wszystkich zobowiązań (bez rezerw) w pasywach bilansu. Na koniec 2023 r. wynosił 48,9% sumy bilansowej (na koniec 2022 r. wynosił 49,1%). W oparciu o wielkość wskaźnika zadłużenia kapitału własnego należy stwierdzić, że ogół zobowiązań Spółki stanowi równowartość 111,5% jej kapitału własnego. Na koniec 2022 r. zobowiązania ogółem stanowiły 110,9% wartości kapitału własnego.

Wskaźniki efektywności.

Tabela 12 Wskaźniki efektywności.

Wskaźniki efektywności		j.m.	31.12.2023	31.12.2022
Szybkość obrotu zapasów	przeciętny stan zapasów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	77	84
Szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług	przeciętny stan należności z tytułu dostaw, robót i usług+ należności z tyt. kontraktów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	70	79
Szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług+ otrzymane zaliczki do kontraktów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	49	67

Wszystkie wskaźniki efektywności uległy skróceniu, świadczy to o poprawie wskaźników rotacji.

4.3. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy Spółki.

W 2023 r. nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy Spółki w istotny sposób. Zjawiska pocovidowe oraz wojna na Ukrainie miały wpływ na organizację i sposób pracy Spółki w roku 2023 poprzez powstrzymywanie decyzji przez klientów o zakupach dóbr inwestycyjnych w obliczu sytuacji geopolitycznej, wydłużenie łańcucha dostaw (choć obserwujemy wyraźną poprawę w stosunku do roku 2022), wzrost cen zaopatrzeniowych w wyniku inflacji, wysokie bankowe stopy procentowe, etc). Zanotowane wyniki sprzedażowe za rok 2023 wskazują, że Spółka musiała dostosować się do nowych warunków geopolitycznych i gospodarczych, co m.in. miało wpływ na negatywny wynik finansowy netto za rok 2023.

4.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.

Aktualna sytuacja handlowo-kontraktowa oraz finansowa RAFAMET S.A. jest lepsza w porównaniu r/r. Spółka posiada według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania znaczące (ponad 70% co w porównaniu do analogicznych okresów lat ubiegłych jest poziomem dobrym) pokrycie planu produkcji i sprzedaży na rok 2024 w formie zamówień oraz kontraktów klientów i koncentruje swoje wysiłki marketingowe na powiększaniu stanu kontraktacji na kolejne okresy roku 2024 oraz na lata następne.

Podniesienie kapitału zakładowego RAFAMET S.A. o kwotę 15.999 tys. zł., z przeznaczeniem w całości na zwiększenie kapitału zakładowego w spółce zależnej Odlewnia Rafamet Spółka z o.o. w Kuźni Raciborskiej, umożliwiło spółce zależnej pełne sfinansowanie projektu B+R, który był finansowany pożyczkami udzielanymi spółce zależnej przez Emitenta. Na dzień 31.12.2023 roku spółka zależna nie posiada zobowiązań pożyczkowych wobec Emitenta.

Na dzień 31.12.2023 r. Spółka posiadała zobowiązania kredytowo-pożyczkowe z tytułu kredytów obrotowych oraz w rachunku bieżącym, pożyczek w wysokości 36.415 tys. zł. Stan należności handlowych krótkoterminowych oraz aktywa z tytułu umów z klientami wynosiły 100.211 tys. zł. Stan tych należności należy zestawić ze stanem przedpłat handlowych na ich realizację, który na dzień 31.12.2023 r. wynosił 41.737 tys. zł. Oznacza to więc, że przedpłaty klientów oraz kredyty i pożyczki sfinansowały 78% tych należności oraz aktywów z tytułu umów z klientami (ich przerobu produkcyjnego). Stan należności handlowych oraz aktywów z tytułu umów z klientami były o 17.322 tys. zł większe niż w roku poprzednim.

Zarząd Spółki dostrzega następujące zagrożenia (lub zmiany pozytywne) w zakresie działań dotyczących zarządzania zasobami finansowymi:

- wysokość kosztów finansowych ulegnie spadkowi ze względu na przewidywane w roku 2024 korzystanie ze zmniejszonej akcji kredytowej oraz spodziewanych niższych bankowych kosztów finansowania Spółki w następstwie (przewidywania Emitenta) zmniejszenia bankowych stóp procentowych,
- cykl rozliczenia należności kontraktowych ulegnie skróceniu w następstwie działań Emitenta wobec mniej wiarygodnych klientów,
- wysokość kosztów finansowych będzie ulegać zmianom ze względu na wahania kursowe walut.

Aby przeciwdziałać mogącym wystąpić zagrożeniom, Zarząd Spółki podjął działania ograniczające powyższe ryzyka, na które narażony jest Emitent poprzez rozpoczęcie negocjacji z finansującymi Spółkę bankami w sprawie nowych linii kredytowych, nowych kredytów celowych oraz rozpoczęcie procedury zwiększania wielkości zobowiązań z tytułu gwarancyjni bankowych. Działania Zarządu koncentrują się również wokół problematyki dostosowania systemu informacji ekonomicznej do potrzeb nowoczesnego zarządzania finansami, jak też wyposażenia przedsiębiorstwa w niezbędne zasoby majątkowo-kapitałowe.

W obecnej chwili nie rozpoznajemy wpływu sytuacji pocovidowej oraz trwającej wojny w Ukrainie na sytuację finansową Emitenta w roku 2024. Straty z tego tytułu zostały rozliczone w sprawozdaniach finansowych Emitenta za lata 2022-2023.

4.5. Zarządzanie ryzykami finansowymi.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Emitent monitoruje ryzyko potencjalnego braku środków pieniężnych i funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania, takich jak linia kredytowa wielocelowa (kredyt w rachunku bieżącym, kredyt odnawialny, kredyt celowy, linia do finansowania gwarancji bankowych), kredyt obrotowy, pożyczka, leasing finansowy oraz kredyt kupiecki. Utrzymanie płynności finansowej firmy na przestrzeni poszczególnych miesięcy roku 2024 jest nadrzędnym celem zarządczym firmy.

Ryzyko wzrostu cen materiałów

Produkcja Spółki ma charakter materiałochłonny. Udział materiałów bezpośrednich, takich jak wyroby hutnicze, odlewnicze czy części maszyn, podzespołów oraz urządzeń elektrotechnicznych i hydraulicznych w kosztach produkcji jest wysoki, dlatego też nadal obserwowany wzrost cen materiałów zaopatrzeniowych w istotny sposób wpływa na ryzyko wzrostu kosztów produkcji, co może mieć bezpośrednie przełożenie na rentowność sprzedaży. Tendencja wzrostu cen zaopatrzeniowych bezpośrednio przekłada się na zwiększenie zapotrzebowania na środki pieniężne oraz zmniejszenie realizowanych marż zysku ze sprzedaży wyrobów przedsiębiorstwa. Spółka stale analizuje poziom cen materiałów zaopatrzeniowych kwalifikowanych dostawców w oparciu o procedury i instrukcje wynikające z Zintegrowanego Systemu Zarządzania.

Emitent zabezpiecza się przed zmianami cen importowanych materiałów zaopatrzeniowych wykorzystując tzw. heging naturalny (dostawę dewiz pozyskanych z eksportu). Kolejnym sposobem na ograniczenie ryzyka wzrostu cen jest dokonywanie zakupu materiałów i usług do produkcji w oparciu o politykę kilku dostawców jednego materiału, usługi i towaru, co powoduje poprawne relacje rynkowe, skutkujące możliwością oddziaływania w znacznym stopniu na poziom cen. W przypadku dostawców – monopolistów istnieje duże uzależnienie i mała możliwość oddziaływania na cenę. Rynek może nadal charakteryzować się wzrostem cen, trudnymi warunkami finansowymi potencjalnych dostaw oraz brakiem gwarancji ich terminowości. RAFAMET S.A. jest firmą realizującą swoje kontrakty w długich terminach 8-12 miesięcy i jest sprzedawcą finalnym dóbr inwestycyjnych, który nie może realizować polityki stosowanej przez podwykonawców.

Ryzyko utraty zdolności kredytowej

Ryzyko zdolności kredytowej RAFAMET S.A. analizowane jest poprzez przestrzeganie kowenantów finansowych ustalonych przez Spółkę z bankami ją finansującymi. W odniesieniu zaś do odbiorców Spółki monitorowane jest poprzez poddawanie potencjalnych klientów wstępnej weryfikacji i w zależności od

oceny sytuacji zobowiązywanie ich do przedstawienia zabezpieczeń finansowych lub większej partycypacji w procesie realizacji kontraktu.

Ryzyko kursu walutowego

Ryzykiem zewnętrznym, na które Spółka nie ma wpływu, będą skokowe zmiany kursowe na przestrzeni roku 2024, związane z napięciami geopolitycznymi gospodarki światowej oraz możliwe wydłużenia łańcucha dostaw pomiędzy kooperującymi firmami, co może powodować duże wahania waluty w poszczególnych miesiącach roku 2024. Ryzyko kursowe w przypadku generowania w 2024 r. znaczącej części przychodów ze sprzedaży w walutach wymiennalnych, stanowi istotną zmienną wpływającą na działalność firmy. Jednym ze sposobów ograniczenia ryzyka jest zawieranie kontraktów z odbiorcami z poza Europy w walucie EUR, co pozwala znacznie ograniczyć ryzyko kursowe walut z krajów o zmiennym ratingu. Produkcja Emitenta w znacznym stopniu opiera się o części, podzespoły, których ceny zależą od kursu EUR. Kompensowanie sprzedaży w EUR zakupami komponentów do produkcji w EUR jest jednym ze sposobów ograniczenia ryzyka kursowego. Ograniczanie ryzyka walutowego następuje także poprzez wykonywanie płatności z krajowymi importerami w walucie EUR. Innym sposobem eliminowania ryzyka kursowego jest zawieranie terminowych, walutowych transakcji zabezpieczających typu forward. Spółka posiada politykę zarządzania ryzykiem walutowym, jednak w roku 2023 odstąpiono od jej stosowania w związku z obserwowaną i analizowaną deprecjacją waluty krajowej, czego potwierdzeniem był kurs bilansowy zanotowany na dzień 31.12.2023 r. Zawieranie transakcji zabezpieczających będzie równie ryzykowne w roku 2024, gdyż Spółka nie będzie umiała precyzyjnie wskazywać przyszłych dat wpływu środków pieniężnych z tytułu realizacji kontraktów (częste, wielomiesięczne przesuwanie odbiorów maszyn). Potencjalna ujemna wycena pozycji zabezpieczającej w danym momencie może być nieakceptowalnym ryzykiem ze strony Spółki, większym aniżeli podążanie za rynkiem walut na poziomach rozliczeniowych dla PLN / EUR w wysokości około 4,34-4,44 PLN za 1 EUR.

Ryzyko stóp procentowych

Działalność Emitenta w przypadku zwiększenia finansowania obcego i w przypadku możliwego wzrostu rynkowych stóp procentowych wiązać się będzie ze zwiększonymi kosztami finansowymi z tytułu obsługi zaciąganych zobowiązań. Zaciągane zobowiązania kredytowe w okresie sprawozdawczym miały swoje odzwierciedlenie w ponoszonych kosztach odsetkowych. Racjonalne zadłużenie kredytowe, jak również rozpoczęty wzrost rynkowych stóp procentowych mają wpływ na przedmiotowe ryzyko.

Ryzyko współpracy z instytucjami finansowymi

W strukturze finansowania bieżącej działalności istotną rolę odgrywa finansowanie z wykorzystaniem kredytów bankowych. Istnieje ryzyko (wystąpiło ono w 2023 roku w stopniu uzasadniającym zmianę wysokości opłat i kosztów finansowania Spółki przez banki), że Spółka będzie starała się w 2024 roku wypełnić wszystkie warunki umów kredytowych (covenants). Wpływy sytuacji geopolitycznej w Ukrainie w mniejszym już stopniu opóźniane decyzje klientów związanych z inwestycjami maszynowymi mogą mieć pozytywny wpływ na możliwość osiągnięcia uzgodnionych z bankami kowenantów.

4.6. Ocena zarządzania zasobami finansowymi.

Emitent na przestrzeni roku 2023 r. nie miał problemów z utrzymaniem płynności finansowej na poziomie operacyjnym. Spółka posiada zdolność do regulowania zobowiązań bieżących przez spieniężenie aktywów obrotowych.

Tabela 13 Analiza porównawcza podstawowych wskaźników płynności.

Wskaźniki płynności	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.	Optymalna wartość
Wskaźnik płynności I	1,31	1,45	1,3-2,0
Wskaźnik płynności II	1,16	1,18	1,0

Wskaźniki płynności uległy lekkiemu pogorszeniu w porównaniu z końcem roku 2022 r. Wartość wskaźnika bieżącej płynności, który określa stopień wypłacalności jednostki wyniosła 1,31, natomiast wskaźnik szybkiej płynności na koniec grudnia 2023 r. wyniósł 1,16 (są to wartości określane jako optymalne).

4.7. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek.

Na dzień 31.12.2023 r. Spółka posiada zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 36.415 tys. zł. Obejmuje ono kredyty w rachunku bieżącym na 14.539 tys. zł, kredyty obrotowe na 9.478 tys. zł oraz pożyczki w wysokości 12.398 tys. zł.

Dnia 31.05.2022 roku został podpisany z Bankiem PKO BP S.A. (02-515 Warszawa, ul. Puławska 15) aneks nr 12 do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego w wysokości 15.000 tys. zł. Na mocy niniejszego aneksu limit wielocelowy został podwyższony do 20.000 tys. zł, przy czym 15.000 tys. sublimitu przeznaczone zostało jak do tej pory pod kredyt w rachunku bieżącym, zaś 5.000 tys. zł sublimitu przeznaczone zostało pod wszelkiego rodzaju gwarancje bankowe w obrocie krajowym i zagranicznym. Okres spłaty limitu nie został wydłużony i obowiązuje do dnia 15.02.2024 roku.

Oprocentowanie kredytu, jak również wysokość pobieranych przez Bank prowizji, ustalone zostały w oparciu o ceny rynkowe. Zabezpieczenie linii kredytowej wielocelowej stanowią: hipoteka łączna kaucyjna do wysokości 30.000 tys. zł, poddanie się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości oraz zastaw rejestrowy na obrabiarce TRB 155 CNC.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 10.674 tys. zł.

Dnia 16.12.2022 r. RAFAMET S.A. zawarł z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. (Pożyczkodawca) następujące aneksy do umów pożyczek:

- a) aneks nr 1 do umowy pożyczki z dnia 07.12.2021 r. polegający na zmianie dotychczasowego harmonogramu spłaty pożyczki. Na mocy aneksu pożyczka zostanie spłacona w okresie od 31.01.2024 r. do 31.12.2025 r. w 23 ratach po 224 tys. zł i ostatnia rata w kwocie 223 tys. zł.

Zadłużenie z tytułu ww. pożyczki na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 5.375 tys. zł.

- b) aneks nr 2 do umowy pożyczki z dnia 16.06.2020 r. polegający na zmianie dotychczasowego harmonogramu spłaty pożyczki. Na mocy aneksu pożyczka zostanie spłacona w okresie od 31.01.2024 r. do 28.02.2026 r. w 25 ratach po 210 tys. zł i ostatnia rata w kwocie 165 tys. zł.
Zadłużenie z tytułu ww. pożyczki na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 5.415 tys. zł.

Dnia 22.05.2023 r. została podpisana z bankiem mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Prosta 18) umowa o kredyt obrotowy w wysokości 3.400 tys. zł. Zabezpieczenie kredytu stanowiły: cesja wierzytelności z kontraktów i weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 27.10.2023 r. podpisany został przez Emitenta z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (00-850 Warszawa, ul. Prosta 18) Oddział Korporacyjny Katowice, Aneks nr 1 do umowy o kredyt obrotowy z dnia 22.05.2023 r. Na podstawie aneksu dotychczasowy kredyt obrotowy w kwocie 3.400.000,00 zł został podwyższony o kwotę 1.600.000,00 zł i ustalony do łącznej wysokości 5.000.000,00 zł. Okres kredytowania został wydłużony i obowiązuje do dnia 29.03.2024 r. Warunki umowy dotyczące oprocentowania nie uległy zmianie. Zabezpieczenie kredytu zostało rozszerzone o cesję z dodatkowego kontraktu podlegającego finansowaniu.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 5.000 tys. zł.

Dnia 19.06.2023 r. został podpisany z Bankiem BNP Paribas S.A. (01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16) aneks nr 27 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009 r. Na podstawie aneksu limit wierzytelności został ustalony na poziomie 12.000 tys. zł, a okres wykorzystania limitu został wydłużony do dnia 16.05.2026 r. Emitent może wykorzystywać przedmiotowy limit na:

- a) gwarancje bankowe: przetargowe, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania umowy, rękojmi oraz gwarancje mieszane; w ramach obowiązującego limitu będą wystawiane gwarancje do kwoty 5.500 tys. zł z okresem ważności nie przekraczającym 24 miesiące, natomiast gwarancje do kwoty 3.500 tys. zł z będą wystawiane z okresem ważności powyżej 24 miesięcy,
- b) kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 tys. zł w terminie do dnia 16.05.2024 r.; oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa. Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 1.883 zł,
- c) kredyt odnawialny 1 do kwoty 5.000 tys. zł; oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa, spłata zadłużenia z tytułu kredytów odnawialnych, będzie następowała zgodnie z zaakceptowanym przez Bank harmonogramem dotyczącym finansowanych kontraktów, jednak nie później niż do 16.05.2026 roku.
Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 3.738 tys. zł.
- d) kredyt odnawialny 2 do kwoty 2.000 tys. zł; oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 3M plus marża bankowa, spłata zadłużenia z tytułu kredytu odnawialnego będzie następowała zgodnie z zaakceptowanym przez Bank harmonogramem w 33 ratach miesięcznych.
Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 740,0 tys. zł.

Dnia 29.08.2023 r. Emitent zawarł z mBank S.A. w Warszawie aneks nr 10/23 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 2.000 tys. zł, z terminem spłaty kredytu przypadającym na dzień 28.08.2024 roku. Umowa została zawarta na warunkach finansowych WIBOR O/N + marża banku. Prowizje od kredytu zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowiły m.in.: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową Emitenta oraz cesja wierzytelności z kontraktów. Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 1.982 tys. zł.

Dnia 26.09.2023 r. Emitent zawarł z HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce (00-124 Warszawa, Rondo ONZ 1) List Zmieniający nr 3 do umowy linii kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym obniżający jego wysokość do 400.000,00 EUR i ustalający dostępność kredytu do dnia 20.10.2023 r., z okresem prolongaty do 31.10.2023 r.

Następnie 31.10.2023 r. podpisano List Zmieniający nr 4 do umowy linii kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym, obniżający jego wysokość z 400.000,00 EUR do 300.000,00 EUR i ustalający dostępność kredytu z okresem prolongaty do 22.12.2023 r.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 0 EUR.

Dnia 24.10.2023 r. spółka zawarła z mLeasing Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę pożyczki na zakup tokarki karuzelowej TBI VTL 1250 w wysokości 2.010 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stałą stopę PLNIRS + marża pożyczkodawcy. Zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowiły m.in.: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw na środku trwałym oraz cesja praw z polisy ubezpieczenia tokarki. Spłata pożyczki nastąpi w 48 ratach miesięcznych.

Zadłużenie z tytułu ww. pożyczki na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 1.608 tys. zł.

4.8. Informacja o udzielonych pożyczkach.

W okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. Emitent udzielił dwóch pożyczek spółce zależnej Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. Są to:

- umowa z dnia 01.02.2023 r. na kwotę 287 tys. zł; oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża; zabezpieczenie pożyczki stanowił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową;
- umowa z dnia 03.03.2023 r. na kwotę 1.950 tys. zł; oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża; zabezpieczenie pożyczki stanowił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. w dniach 10 i 14 marca 2023 r. dokonała spłaty wszystkich pożyczek na łączną kwotę 12.660 tys. zł, co spowodowało, że zadłużenie z tego tytułu na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 0 zł.

4.9. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.

Dnia 14.06.2023 r. Emitent podpisał aneks nr 3 do poręczenia za spółkę zależną Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. do umowy o udzielenie gwarancji bankowej z dnia 06.08.2015 r. wystawionej przez bank PKO BP S.A., stanowiącej zabezpieczenie spłaty poręczonej przez RAFAMET S.A. pożyczki w WFOŚiGW. Na mocy podpisanego aneksu wydłużono ważność gwarancji do dnia 31.12.2024 r.

Tabela 14 Poręczenia udzielone Odlewni Rafamet Sp. z o.o. wg stanu na 31.12.2023 r. (w tys. zł).

Kredytodawca /Pożyczkodawca	Data udzielenia poręczenia	Data wygaśnięcia poręczenia	Kwota kredytu poręczenia	Efektywna stopa procentowa [%]	Termin spłaty kredytu
PKO BP S.A.	06.08.2015 r.	31.12.2024 r.	238,3 tys. zł	-	31.08.2024 r.

Emitent na dzień 31.12.2023 r. korzystał z gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych o łącznej wysokości 14.614 tys. zł. Uzyskane gwarancje dotyczyły zabezpieczenia zwrotu zaliczki, dobrego wykonania kontraktu oraz rękojmi, gwarancji, regwarancji przetargowych, a także regwarancji zwrotu zaliczki. Gwarancje bankowe Spółka uzyskała odpowiednio w BNP Paribas Polska S.A. w Warszawie, PKO BP S.A. w Warszawie oraz HSBC Continental Europe S.A. Oddział w Polsce. Gwarancje ubezpieczeniowe Emitent uzyskał w ERGO HESTIA S.A. oraz KUKE S.A. W porównaniu z końcem roku 2022, na dzień 31.12.2023 r. nastąpił wzrost wartości gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych, z których korzystał Emitent o kwotę 1.534 tys. zł.

4.10. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2023 r.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2023 r.

5. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ.

Ryzyko wynikające z agresji militarnej Rosji na Ukrainę

Sytuacja w Ukrainie wywołana agresją na ten kraj ze strony Rosji spowodowała rezygnację (Rosja i Białoruś) oraz utratę (Ukraina, Łotwa) potencjalnych zamówień i kontraktów, które były przygotowywane pod względem technicznym i ofertowym na te rynki. Potencjalnie przygotowywane dostawy obrabiarek na te rynki w 2022-2024 roku nie są i nie będą realizowane (w odniesieniu do rynku ukraińskiego i łotewskiego są zamrożone). W obliczu skali i okrucieństwa wojny przeciwko Ukrainie RAFAMET S.A. definitywnie wycofał się ze spółki j.v. w Rosji funkcjonującej pod firmą OOO STANRUS–RAFAMET oraz zaprzestał działalności ofertowej i handlowej na rynku rosyjskim i białoruskim. Decyzja ta powoduje konieczność poszukiwania nowych rynków zbytu oraz rozpoczęcia prac uzupełniających asortyment oferowanych obrabiarek oraz poszukiwania nowych klientów na produkowane przez Spółkę wyroby. Jako ryzyko nale-

ży wskazać więc, że mogą wystąpić trudności w szybkim zastąpieniu ww. rynków innymi czy uzupełnieniu oferty produktowej.

Ryzyko konkurencji

Charakter prowadzonej działalności Emitenta i stosunkowo niewielki rozmiar rynku powodują, iż zagrożenie konkurencyjne należy uznać za porównywalne z innymi sektorami przemysłu maszynowego. Największe zagrożenie konkurencyjne występuje ze strony firm włoskich, niemieckich, hiszpańskich i czeskich, które posiadają wieloletnie doświadczenie w działalności na rynku światowym i ugruntowaną pozycję. Istotnym czynnikiem przewagi konkurencyjnej – w ocenie Emitenta – jest elastyczność i szybkość dostosowania oferty produkcyjnej do specyficznych wymogów poszczególnych odbiorców. Istotnym elementem konkurencyjności jest także skuteczne rozpoznanie rynku ostatecznych odbiorców-użytkowników obrabiarek. Emitent w swoich działaniach handlowych na rynkach międzynarodowych korzysta z usług pośredników handlowych i lokalnych agentów handlowych, zatem potencjalnym czynnikiem ryzyka jest nietrafny dobór pośrednika handlowego na obsługiwany rynku i ewentualne konsekwencje w zakresie skutecznego konkurowania na danym rynku. Obserwujemy na niektórych rynkach preferowanie dostawców lokalnych nad zagranicznymi w odpowiedzi na napięcia geopolityczne. Emitent rozpoznaje ryzyko zwiększonej aktywności ofertowej, agresywnej cenowo, na rynku polskim firmy indyjskiej, która po zakupie upadającej firmy włoskiej za jej pośrednictwem usiłuje pozyskać nowe zamówienia. Konkurencja cenowa z firmą indyjską jest niemożliwa dla producentów europejskich, co w przypadku rozstrzygnięcia przetargów publicznych jedynie w oparciu o parametr ceny jest niebezpieczne.

Ryzyko dotyczące specyfiki działalności operacyjnej i charakteru produktów Emitenta

Produkcja RAFAMET S.A. ma charakter jednostkowy lub małoseryjny, a zawierane kontrakty charakteryzują się wysoką wartością jednostkową i długim czasem realizacji, co stwarza potencjalne zagrożenie związane z relatywnie wysokim wpływem pojedynczych kontraktów na wyniki finansowe oraz ryzyko niepełnej i nieterminowej realizacji płatności za produkt. Celem minimalizacji powyższego ryzyka w kontraktach stosowany jest etapowy tryb płatności (jeżeli jest to formalnie możliwe). W przypadku kontrahentów z rynków charakteryzujących się małą wiarygodnością wykorzystywane są akredytywy bankowe. Corocznie istotna część produktów Spółki kierowana jest do odbiorców, których właścicielami są podmioty państwowe (w segmencie kolejowym).

Emitent jest w stanie wytwarzać zróżnicowany asortyment obrabiarek, jednakże struktura posiadanego parku maszynowego generalnie jest dostosowana do produkcji obrabiarek o średnich gabarytach (kolejnictwo) oraz wielkogabarytowych (zaplecze przemysłu energetycznego). W przypadku znaczącej zmiany w strukturze popytu na rzecz obrabiarek wielkogabarytowych ograniczeniem w sferze produkcji może być obróbka dużych elementów i ich montaż.

Jednostkowy i małoseryjny charakter produkcji i ograniczenia w elastyczności dostosowania struktury produkcji do zmian popytu mogą powodować wahania przychodów ze sprzedaży i rentowności osiąganey przez Emitenta.

Istotne ryzyko związane jest także z pozyskiwaniem, w skorelowany sposób z procesem produkcyjnym i cyklem finansowania produkcji, niektórych istotnych komponentów elektronicznych, elektrycznych i me-

chanicznych obrabiarek, w tym odlewów żeliwnych. W przypadku przerywania lub przerwania międzynarodowego łańcucha dostaw mogą wystąpić przerwy w dostawach towarów z preferowanych rynków i trudności w utrzymaniu rytmu pracy maszyn i ludzi.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na czas produkcji są terminy dostaw komponentów elektrycznych i elektronicznych niemieckiej firmy SIEMENS. Z zadowoleniem obserwujemy wysiłki tej firmy (w zakresie dostaw sterowań CNC do maszyn produkowanych przez RAFAMET S.A., firma ta dostarcza prawie 100% tych komponentów) w stopniowym skracaniu terminów ich dostaw.

Drugim czynnikiem mającym wpływ na terminy oferowanych dostaw obrabiarek przez RAFAMET S.A. pozostaje wydajność spółki zależnej Emitenta – Odlewni Rafamet Sp. z o.o. W celu ograniczenia tego ryzyka RAFAMET S.A. podjął działania, mające na celu zwiększenie mocy produkcyjnych odlewni, w tym umożliwiając tej spółce realizację projektu B+R oraz zmianę profilu produkcji tej spółki, polegające na odejściu od produkcji detali lekkich na rzecz skoncentrowania się na produkcji detali ciężkich żeliwa szarego i sferoidalnego oraz wprowadzenia na większą skalę produkcji odlewów w oparciu o technologię Lost Foam.

Ryzyko rynków zbytu

Emitent sprzedaje produkty głównie na rynkach zagranicznych, w krajach o zróżnicowanej sytuacji makroekonomicznej. Cykl zakupów produktów Emitenta wiąże się co prawda bardziej z koniecznością odnawiania parku maszynowego użytkowników i nie jest bezpośrednio powiązany z bieżącą koniunkturą, ale dłuższe pogorszenie sytuacji makroekonomicznej w danym kraju stanowi zagrożenie dla uzyskiwania stabilnych przychodów i marż na danym rynku. Emitent prowadzi swoją działalność handlową także na rynkach o podwyższonym ryzyku politycznym i w krajach, wobec których społeczność międzynarodowa wprowadziła ograniczenia swobody obrotu. Zaostrzenie sytuacji politycznej i konieczność uzyskiwania licencji eksportowej stanowią zatem czynnik ryzyka.

W związku z bieżącą sytuacją polityczno – gospodarczą (wojna w Ukrainie) perspektywa stabilnego wzrostu rynku sprzedaży obrabiarek ciężkich na wybranych rynkach jest wątpliwa. Dlatego zwracamy uwagę, że rok 2024 jest nadal okresem trudnym w aspekcie precyzyjnego lokowania zdolności produkcyjnych i ludzkich oraz selekcjonowania wypłacalnych płatników. Obawy stagnacyjne w gospodarce światowej są uzasadnione, co dodatkowo może wzmagać walkę cenową pomiędzy firmami konkurującymi o spadające wolumeny zamówień, co z kolei musi powodować spadek rentowności wyrobów.

Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

Otoczenie gospodarcze charakteryzujące się brakiem oznak możliwego wzrostu koniunktury światowej w branży obrabiarek ciężkich i stabilizacją ilości nowych zamówień na wyroby dla branży kolejowej produkowane przez Spółkę - to najważniejsze zewnętrzne czynniki wpływające na warunki funkcjonowania Emitenta. Ze względu na specyfikę produktów, na poziom sprzedaży wpływa ogólne tempo wzrostu gospodarczego, a przede wszystkim poziom realizowanych inwestycji (zakupy nowych maszyn). Aktualna sytuacja ekonomiczna wpływa na spadek nakładów inwestycyjnych przedsiębiorstw, co przekłada się na spadek sprzedaży, osiągnięte wyniki i sytuację finansową. Pogorszenie globalnej sytuacji gospodarczej

może negatywnie oddziaływać na sytuację finansową odbiorców i przełożyć się na sytuację finansową Emitenta.

Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego

Istnieje ryzyko wdrożenia sankcji gospodarczych na eksport wyrobów do wybranych państw świata lub wskazanych odbiorców, np. firm lub osób (przeciwdziałanie: dywersyfikacja rynków zbytu).

Ryzyko niedostosowania się do wymogów w zakresie ograniczenia emisji

Zidentyfikowano ryzyko niespełnienia w niedługim czasie wymogów w zakresie emisji pyłów z obecnie eksploatowanej kotłowni węglowej (przeciwdziałanie: wspieranie działań mających na celu doprowadzenie gazu ziemnego do miasta Kuźnia Raciborska i budowa systemu ogrzewania hal fabrycznych w oparciu o ogrzewanie gazowe).

Ryzyka w obszarze środowiskowym

Określono obszary wpływu Spółki na środowisko i zidentyfikowano wszystkie aspekty środowiskowe. Ustalono środki służące nadzorowi oraz doskonaleniu i weryfikacji działań dotyczących tych aspektów, które wywierają znaczący wpływ na środowisko. W celu identyfikacji awarii dokonano podziału instalacji zakładu na węzły, które stanowiły podstawę do wykonania analizy zagrożeń środowiskowych. W wyniku przeprowadzonej analizy został określony poziom ryzyka dla ważniejszych zagrożeń występujących w wytypowanych procesach. We wszystkich rozpatrywanych przypadkach ryzyko wystąpienia awarii określone zostało na poziomie średnim i niskim, wskazując w ten sposób, że wszystkie zastosowane środki zabezpieczające przed wystąpieniem awarii są wystarczające. Ocena ryzyka w obszarach środowiskowych została opracowana dla następujących instalacji i obszarów: kotłowni, hartowni, urządzeń klimatyzacyjnych i chłodniczych, urządzeń spalinowych i gazowych, rozdzielni głównej i stacji transformatorowo-rozdzielczych, eksploatacji obrabiarek, gospodarki smarowniczej, transportu wyrobu, magazynów odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne, serwisowania u klienta, magazynowania środków chemicznych, myjni do mycia, czyszczenia i odtłuszczenia części, warsztatu ładowania wózków akumulatorowych, oczyszczalni ścieków, lakierni, poboru wód, podwykonawców świadczących usługi na terenie Spółki.

Ryzyka dotyczące regulacji prawnych związanych z ochroną środowiska

Regulacje prawne odnoszące się do środowiska i korzystania z zasobów naturalnych ulegają ciągłym zmianom, a tendencją ostatnich lat w tym zakresie jest zaostrzanie obowiązujących standardów. W związku z tym, Spółka może nie być w stanie przestrzegać i działać zgodnie z przyszłymi zmianami w prawie lub też takie zmiany w prawie mogą mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Spółki. Dodatkowo, zmiany w prawie ochrony środowiska mogą prowadzić do konieczności dostosowania działalności Spółki do nowych wymogów (np. wprowadzenia zmian w technologiach stosowanych przez Spółkę do ograniczania emisji do powietrza lub też zmian w sposobie zagospodarowania odpadów, prowadzenia gospodarki wodno-ściekowej), w tym również uzyskania nowych pozwoleń lub zmiany warunków dotychczasowych pozwoleń posiadanych przez Spółkę. Taki obowiązek może wymagać od Spółki ponie-

sienia określonych, dodatkowych nakładów inwestycyjnych, a tym samym może mieć wpływ na jej sytuację finansową, podnosząc koszty jej działalności. Spółka dąży do ograniczenia ryzyka, prowadząc stały nadzór nad wymaganiami prawnymi dotyczącymi ochrony środowiska oraz realizując niezbędne zadania inwestycyjne, pozwalające na spełnienie wszystkich wymogów środowiskowych. Świadome i odpowiedzialne działanie w oparciu o najwyższe standardy środowiska oraz konsekwencja w wypełnianiu zadań środowiskowych należą do priorytetowych zadań.

Ryzyko w zakresie dostosowania działalności Spółki do polityki klimatycznej Unii Europejskiej

Jednym z celów priorytetowych Unii Europejskiej jest przeciwdziałanie zmianom klimatycznym poprzez m.in. ograniczanie zużycia naturalnych surowców energetycznych, wprowadzanie nowoczesnych i efektywnych technologii w zakresie produkcji energii, ograniczanie emisji dwutlenku węgla, zmniejszanie zużycia energii oraz zwiększenie znaczenia energetyki odnawialnej.

Działania związane z minimalizacją ryzyka to m.in. stały nadzór nad wymaganiami prawnymi dotyczącymi ochrony środowiska oraz realizacja niezbędnych zadań inwestycyjnych, pozwalających na spełnienie wszystkich wymogów środowiskowych. Bieżąca analiza i ocena sytuacji w zakresie zmian Polityki klimatycznej UE i wynikających z niej zmian w przepisach krajowych, realizacja projektów w ramach działalności Spółki mających na celu ograniczenia emisji pyłów i gazów.

W związku mającą wejść w życie z dniem 1 stycznia 2030 r. Ustawą z dnia 24 września 2020 r. (Dz.U. z 2020 poz.1860) w sprawie standardów emisyjnych dla niektórych rodzajów instalacji, źródeł spalania paliw oraz urządzeń spalania lub współspalania odpadów, podjęto działania w celu dostosowania działalności Spółki do obniżenia standardu emisyjnego pyłu.

Ryzyka w obszarze społecznym i pracowniczym

Istnieją ograniczenia w pozyskaniu wykwalifikowanych i wysoko wykwalifikowanych pracowników oraz osób chętnych do podjęcia się prac ciężkich przy spełnianiu optymalnych oczekiwań pracodawcy. Ewentualna utrata wykwalifikowanych pracowników kadry inżyniersko – technicznej w związku z obniżeniem ustawowego wieku emerytalnego oraz ograniczenia w pozyskaniu nowych pracowników na zastępstwa zatrudnieniowe (wysoka średnia wieku załogi), a także procedury rekrutacji i koszty związane z wdrażaniem nowozatrudnionych pracowników, mogą skutkować spadkiem wydajności pracy i wpływać na efektywność działalności. Niewystarczające kompetencje nowych pracowników i wysoki wskaźnik odejść mogą powodować zdemotywowanie załogi i możliwość wystąpienia konfliktów.

Z uwagi na tendencje panujące na rynku pracy i specyfikę lokalnego rynku pracy (położenie Spółki na terenie polsko - czeskiego przygranicza, bliskość aglomeracji śląskiej) dostrzega się ryzyko utraty młodszych stażem, ale wysoko wyspecjalizowanych pracowników, a zatem ryzyko utraty przez organizację kluczowych kompetencji. Dla przedsiębiorstwa produkcyjnego, które buduje swoją przewagę konkurencyjną na wiedzy i innowacyjności odpływ wiedzy i umiejętności na rzecz innych podmiotów, w tym konkurencyjnych, jest szczególnie nie wskazany.

W związku z brakiem sformalizowanej polityki w zakresie zaangażowania społecznego (darowizny na cele charytatywne i sponsoring) istnieje ryzyko postrzegania Spółki przez interesariuszy jako niedostatecznie transparentnej w wyborze partnerów społecznych.

Ryzyka w obszarze poszanowanie praw człowieka i przeciwdziałanie korupcji

W przypadku wystąpienia zjawisk dyskryminacji skutkujących wszczęciem postępowań sądowych przeciwko Spółce może wystąpić ryzyko finansowe i wizerunkowe. W ocenie Emitenta Spółka jest w małym stopniu narażona na wystąpienie ryzyka we wskazanym obszarze.

Ryzyka finansowe zostały zdefiniowane w Rozdziale 4 „Sytuacja finansowa” pkt. 4.5. sprawozdania „Zarządzenie ryzykami finansowymi”.

W ocenie Zarządu Spółka jest w ograniczonym stopniu narażona na działanie opisanych czynników ryzyka i zagrożeń. „Plan rzeczowo – finansowy roku 2024” może ulegać zmianom jako rezultat wpływu sytuacji geopolitycznej oraz gospodarczej na poszczególne obszary życia Spółki. Utrzymanie płynności finansowej firmy na przestrzeni poszczególnych miesięcy roku 2024 oraz odzyskanie rentowności prowadzonej działalności gospodarczej są nadrzędnym celem tego planu. Realizacja podstawowych parametrów „Planu rzeczowo – finansowego RAFAMET S.A. na rok 2024” ma pozwolić na utrzymanie zdolności produkcyjnych oraz rozwój RAFAMET S.A. w długim okresie.

6. OFEROWANE PRODUKTY, SPRZEDAŻ I RYNKI ZBYTU.

6.1. Produkty i usługi.

Rynek kolejowy – obrabiarki (lekkie i ciężkie) dla przedsiębiorstw eksploatujących tabor szynowy



Tokarki podtorowe UGE 180, UGE 300, UGE 400

Cechą charakterystyczną tokarek podtorowych jest wysoka sztywność konstrukcji oraz stabilność geometryczna. Tokarka podtorowa UGE 180, UGE 300 i UGE 400 N są dwusupportowymi sterowanymi numerycznie tokarkami specjalnymi, przeznaczonymi do obróbki kół jezdnych zestawów kołowych pojazdów trakcji szynowej. Ich zasadniczym przeznaczeniem jest reprofilowanie kół pojazdów szynowych, bez konieczności demontażu zestawów kołowych z pojazdu. Zapewnia to radykalne skrócenie czasu wyłączenia pojazdu z ruchu, przez co znacznie wzrasta efektywność jego eksploatacji. Obrabiarki chwalone za wysokie osiągi, zarówno w zakresie wydajności i dokładności obróbki oraz działania wyposażenia pomiarowego. Jako uzupełnienie tego asortymentu oferowane są również samojezdne wózki szynowo-drogowe do manewrowania taborom na terenie zakładu użytkownika.



Tokarki nadtorowe UDA 125, UBF 112, TCG 135

Tokarki nadtorowe przeznaczone są do regeneracji profilu kół pojedynczych zestawów kołowych, tzn. wywiązanych z wózka jezdnego. Mogą być wykonane w wersji przelotowej, umożliwiającej transport zestawu kołowego przez obrabiarkę w linii technologicznej lub w układzie nieprzelotowym, gdzie zestawy kołowe są podawane i odbierane z tej samej strony maszyny. Wysokowydajna obróbka profilu odbywa się w automatycznym cyklu kontrolowanym przez numeryczny układ sterowania sprzężony z cyfrowymi napędami.



Tokarki podtorowe tandem 2UGE 180 i 2UGE 300

Prace nad obrabiarkami typu tandem są odpowiedzią RAFAMETU na rosnące zapotrzebowanie na maszyny do obróbki profilu jezdnego dla KDP. Tabor ten stawia najwyższe wymagania, dotyczące dokładności obróbki profilu jezdnego kół z powodu zarówno bezpieczeństwa transportu osobowego, jak i komfortu jazdy. Obróbka profilu kół w pojazdach KDP podlega ocenie jej wyników z normami dotyczącymi zależności pomiędzy wszystkimi kołami pojazdu, co implikuje dodatkowe problemy pomiarowo-obróbkowe. Jeżeli obróbka profilu kół odbywa się na tokarkach podtorowych, to zestawy kołowe nie wymagają ich wymontowania z pojazdu. Zestawienie dwóch tokarek podtorowych przystosowanych do symultanicznej obróbki czterech kół (dwóch zestawów kołowych zamontowanych w jednym wózku jezdnym) skraca cykl reprofilowania kół i tym samym czas wyłączenia pojazdu z eksploatacji.



Tokarka ciarna przelotowa UFD 140

W odpowiedzi na rosnącą konkurencję oraz coraz wyższe wymagania odbiorców w obszarze kolei dużych prędkości, RAFAMET podjął decyzję projektu nowej tokarki mającej za zadanie lepiej odpowiedzieć na potrzeby odbiorców niż dotychczas oferowane modele UDA 125 oraz UFB 125. Nowa obrabiarka ma cechować się wydajnością porównywalną do produktów najważniejszych konkurentów Spółki (możliwość skrawania, przy przekroju wióra do 18 mm²), jak również ma być pozbawiona uchwytów szczękowych, którym towarzyszy ryzyko ewentualnego skaleczenia koła i w efekcie pęknięć zmęczeniowych.



System laserowego pomiaru zestawów kołowych

Spółka we współpracy z firmą Graw Sp. z o.o. oferuje przejezdne laserowe stanowiska pomiarowe. Skanery laserowe 2D umożliwiają pomiar kilku parametrów geometrycznych kół kolejowych. Specjalistyczne oprogramowanie umożliwia analizę zapisanych obrazów i określenie istotnych parametrów, charakteryzujących m.in. kształt profilu. Dane te, w połączeniu z parametrami badanego pojazdu, mogą służyć do analiz zużycia profilu i prognozowania okresu dalszej eksploatacji poszczególnych pojazdów przed wykonaniem regeneracji profilu. Mogą być również przekazane do systemu sterowania tokarką podtorową, umożliwiając optymalne zaplanowanie procesu regeneracji kół.

Rynek kolejowy – producenci taboru kolejowego i zestawów kołowych



Tokarki nadtorowe UDA 125, UFB 125, UFD 140

Tokarki przeznaczone są do regeneracji profilu kół pojedynczych zestawów kołowych. Mogą być wyposażone albo w klasyczny, zabieraczowy system mocowania zestawów kołowych lub w mechanizm przenoszący napęd za pomocą rolek ciernych.

Tokarka do kół KKB 150

Tokarka do kół zbudowana jest na bazie jednostojakowej tokarki karuzelowej wyposażonej w jeden suport pionowy, magazyn narzędzi i system chłodzenia narzędzi. W zależności od potrzeb, może być wykonana w konfiguracji umożliwiającej obróbkę wykańczającą otworu piasty koła, obróbkę obręczy, średniowydajną obróbkę całego koła lub - po doposażeniu jej w mocniejszy napęd główny i drugi suport narzędziowy - wysokowydajną obróbkę całego koła.



Tokarka do osi TOK 80 S

Tokarka do osi TOK 80 CNC jest sterowaną numerycznie obrabiarką specjalną przeznaczoną do toczenia osi zestawów kołowych pojazdów szynowych. Zastosowanie sterowania numerycznego pozwala na automatyczną i wydajną obróbkę według programu technologicznego. Można na niej wykonywać obróbkę zgrubną i wykańczającą osi regenerowanych lub nowych.



Prasa do zestawów kołowych

Prasa do zestawów kołowych przeznaczona jest do montażu i demontażu kół i innych elementów, jak tarcze hamulcowe i koła zębate z osi zestawów kołowych. Może być wykonana w różnych wariantach: od podstawowej wersji z jednym cylindrem do prostych zastosowań o niskiej wydajności do w pełni zautomatyzowanych konfiguracji z dwoma cylindrami i bogatym wyposażeniem peryferyjnym do wysokowydajnej pracy, w tym w liniach technologicznych.

Frezarka do ram wózków

Frezarka do obróbki ram wózków jezdnych pojazdów szynowych jest frezarką typu Gantry umożliwiającą frezowanie przestrzenne 3-osiowe, wiercenie i inne operacje wykonywane za pomocą narzędzi obrotowych we wszystkich płaszczyznach obróbczych. Zastosowanie układu sterowania CNC zapewnia wydajną i automatyczną obróbkę detali według programu.

Rynek wielkogabarytowych obrabiarek jednostkowych (rynek pozakolejowy)



Tokarki karuzelowe trzech serii: KDC, KCI, KCM

Uniwersalne tokarki karuzelowe o szerokim zakresie średnic stołów roboczych od 1.000 mm do 8.000 mm i średnicy toczenia do 13.000 mm, zróżnicowanych prędkościach obrotowych stołu (od 25 do 400 obr./min.) i zróżnicowanym obciążeniu stołu (od 6 do 350 ton). Obrabiarki wyposażone w dodatkowe wrzeciono wiertarsko-frezarskie oraz specjalizowany napęd dla dokładnego kąтового pozycjonowania stołu. Sterowane wyłącznie przez układy sterowania CNC oraz odpowiednio precyzyjne napędy cyfrowe. Obrabiarki posiadają bogate wyposażenie do automatycznej wymiany narzędzi i głowic narzędziowych, jak również do realizacji automatycznego pomiaru narzędzi skrawających i obrabianego detalu.



Frezarki GMC, FBA, HSM

Frezarki bramowe uniwersalne z przesuwym stołem lub przesuwą bramą (Gantry) dla precyzyjnej i wydajnej obróbki różnorodnych detali o dużych wymiarach. Wyposażone w nowoczesne komponenty składowe oraz układy sterowania numerycznego o wszechstronnych możliwościach technicznych i technologicznych. Wyposażone w głowice narzędziowe stałe i przestawne, z napędem wrzeciona o szerokim zakresie regulacji obrotów i wysokiej dokładności biegu wrzeciona.



Ciężkie tokarki poziome TZL, TCE, TCF, TCM

Uniwersalne i specjalizowane tokarki poziome zapewniają precyzyjną obróbkę ciężkich detali. Posiadają budowę modułową, pozwalającą na ich łatwą rozbudowę celem przystosowania do indywidualnych wymagań użytkownika. Wyposażone są w wielopozycyjne głowice rewolwerowe z narzędziami tokarskimi i obrotowymi. Dodatkowy napęd zapewnia dokładne pozycjonowanie kątowe obrabianego detalu, np. dla wykonania prac wiertarskich lub frezarskich. Obrabiarki sterowane są układami CNC i sprzężonymi z nimi napędami regulowanymi cyfrowo. Posiadają precyzyjne systemy pomiaru położenia narzędzia oraz detalu.

Remonty i modernizacje obrabiarek

Spółka wykonuje remonty oraz modernizacje obrabiarek produkcji własnej i obcej. W ramach remontu dokonuje się regeneracji podstawowych elementów obrabiarki, takich jak łoża, stojaki, belki suportowe, suporty, itp. Wymienia się elektryfikację i hydraulikę. Wykonuje się nowe szafy sterownicze i agregaty hydrauliczne.

Usługi

Spółka oferuje opracowania dokumentacji konstrukcyjnej na modernizację maszyn i urządzeń produkcji własnej i obcej (dotyczy to modernizacji w zakresie mechanicznym, hydraulicznym, smarowania oraz elektrycznym wraz z opracowaniem oprogramowania PLC), opracowania programów technologicznych dla obrabiarek sterowanych numerycznie dla obróbki części, pomiary geometryczne maszyn i urządzeń przy użyciu precyzyjnych urządzeń laserowych, oprogramowania specjalistyczne do stosowania w produkowanych obrabiarkach, serwisy i montaż obrabiarek oraz obróbkę detali w zakresie obróbki wiórowej (Spółka dysponuje parkiem maszynowym umożliwiającym wykonywanie obróbki wiórowej wielkogabarytowych elementów stalowych i żeliwnych w zakresie toczenia, frezowania, wiercenia, wytaczania i w ramach wolnych mocy przerobowych może zaoferować do 10.000 godzin roboczych rocznie).



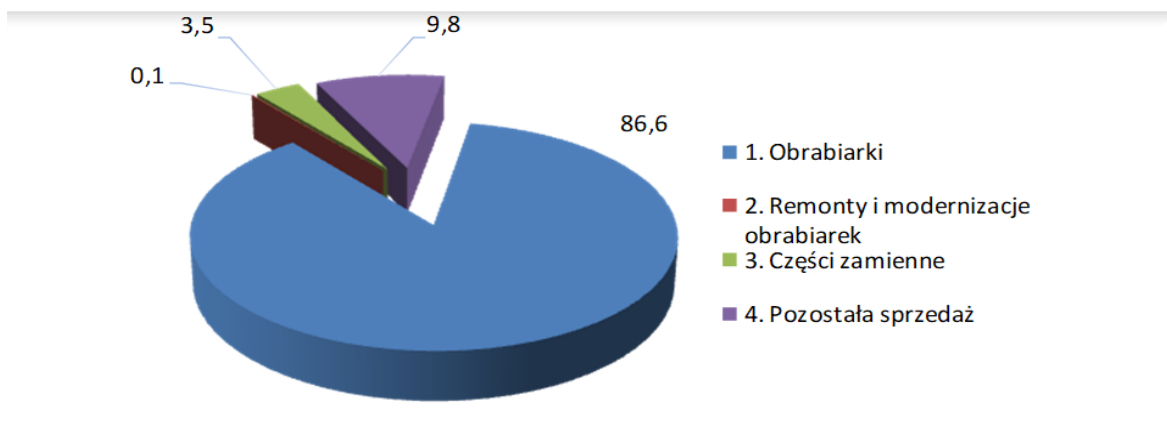
6.2. Struktura asortymentowa sprzedaży.

Podstawowym produktem w 2023 roku, ze sprzedaży którego Emitent osiągnął swoje przychody w największej części (wg zestawienia „Struktura asortymentowa sprzedaży RAFAMET S.A. w 2023 r.”), bo ponad 86% całości obrotów była grupa „obrabiaarki i urządzenia”. RAFAMET S.A. sprzedał nowych obrabiarek i urządzeń w wyrażeniu wartościowym w 2023 r. o ponad 27% więcej w stosunku do roku 2022. W grupie asortymentowej „pozostała sprzedaż” nastąpił spadek sprzedaży w stosunku do roku 2022 o prawie 15%. Natomiast w grupie asortymentowej „części zamienne” oraz „remonty i modernizacje obrabiarek” odnotowano spadek sprzedaży odpowiednio o 20,0% i 93,4% w stosunku do roku poprzedniego.

Tabela 15 Struktura asortymentowa sprzedaży RAFAMET S.A. w 2023 r.

Asortyment	Wykonanie 2023		Wykonanie 2022		Dynamika (%)
	Wartość (tys. zł)	Udział w sprzedaży (%)	Wartość (tys. zł)	Udział w sprzedaży (%)	
Obrabiarki i urządzenia ogółem:	71 146		55 862		
w tym: kraj	11 145	86,6	17 571	78,1	127,4
eksport	59 701		38 291		
Remonty i modernizacje obrabiarek ogółem:	109		1 640		
w tym: kraj	109	0,1	1 329	2,3	6,6
eksport	0		310		
Części i zespoły obrabiarek ogółem:	2 829		3 539		
w tym: kraj	508	3,5	717	4,9	80,0
eksport	2 321		2 822		
Pozostała sprzedaż ogółem:	8 037		10 489		
w tym: kraj	4 993	9,8	3 484	14,7	76,6
eksport	3 044		7 005		
Sprzedaż ogółem:	82 120		71 530		
w tym: kraj	17 054	100	23 102	100	114,8
eksport	65 066		48 428		

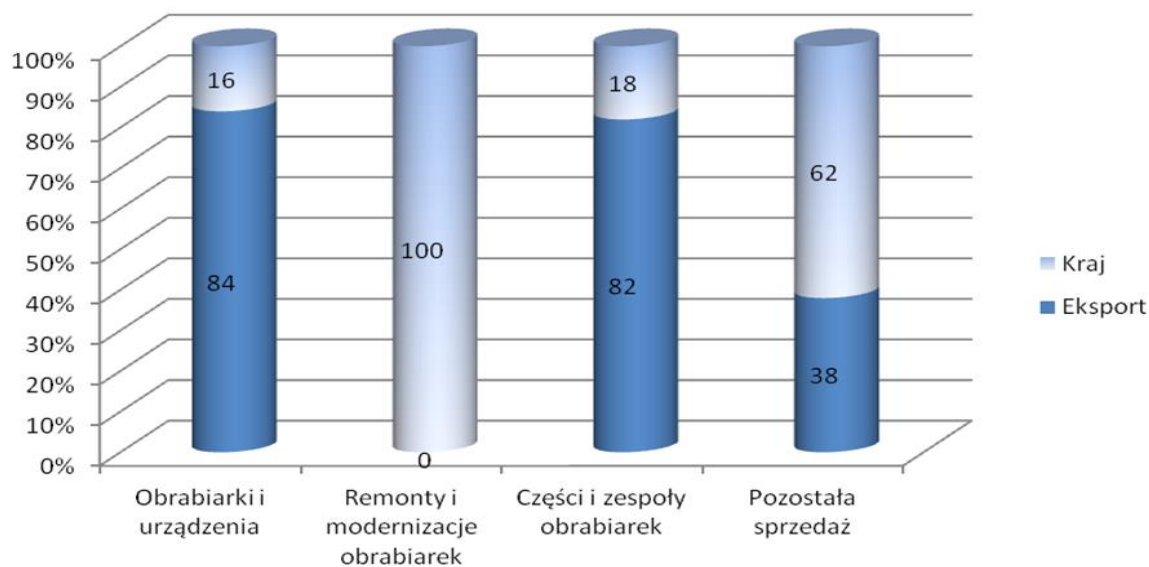
Wykres 3 Struktura asortymentowa sprzedaży RAFAMET S.A. w 2023 r.



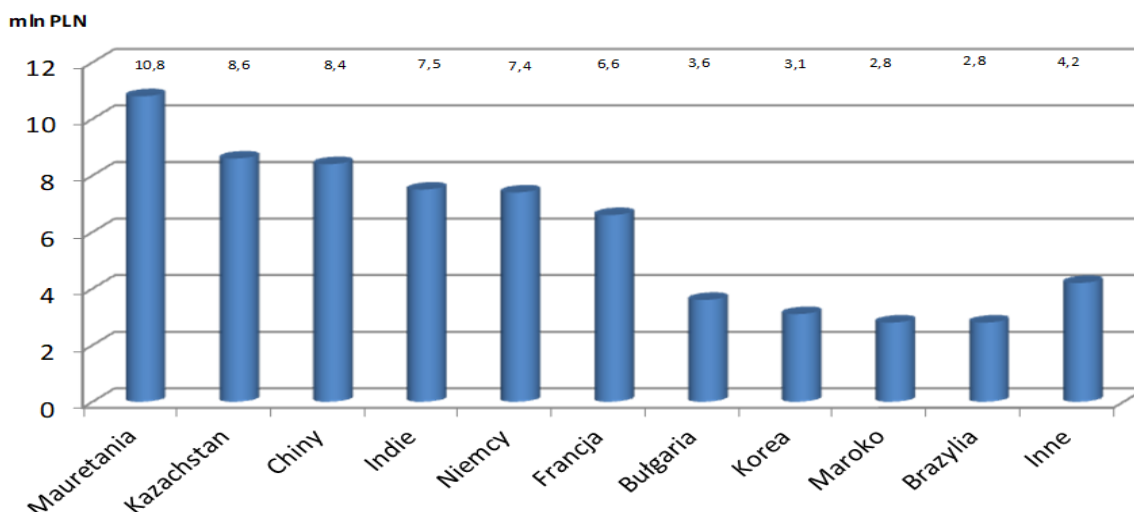
6.3. Informacje o rynkach zbytu z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne.

W 2023 r. Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. osiągnęła przychody na ogólną wartość 82.120 tys. zł., co stanowi istotny, bo o prawie 15%, wzrost sprzedaży, w stosunku do przychodów osiągniętych w poprzednim roku sprawozdawczym (71.630 tys. zł w 2022 r.).

Wykres 4 Struktura asortymentowa sprzedaży RAFAMET S.A. w 2023 r. z uwzględnieniem sprzedaży zagranicznej i krajowej.



Wykres 5 Sprzedaż RAFAMET S.A. w 2023 r. na wybrane rynki (w tys. PLN).



W 2023 r. większą część swoich przychodów Spółka zrealizowała na rynkach zagranicznych. Sprzedaż na te rynki w omawianym okresie wyniosła 65.066 tys. zł, co stanowi ponad 79% ogółu sprzedaży produktów i usług RAFAMET S.A. Największym odbiorcą, na rzecz którego sprzedaż Spółki wyniosła powyżej 10% ogółu sprzedaży był w omawianym okresie rynek mauretański, gdzie sprzedaż wyrobów i usług wyniosła 10.777 tys. zł., kazachstański, gdzie sprzedaż na ten rynek wyniosła 8.619 tys. zł., oraz chiński - 8.426 tys. zł. Innymi istotnymi rynkami sprzedaży eksportowej dla RAFAMET S.A. były rynki: indyjski (odpowiednio 7.466 tys. zł, czyli 9,1% ogółu sprzedaży), niemiecki (7.421 tys. zł, czyli 9,0% ogółu sprzedaży), francuski (6.580 tys. zł, czyli 8,0% ogółu sprzedaży), Innymi ważnymi rynkami sprzedaży eksportowej dla RAFAMET S.A. były Bułgaria, Korea, Maroko oraz Brazylia. Wartość sprzedaży na te rynki wyniosła łącznie 12.361 tys. zł, czyli 15,0% ogółu sprzedaży.

Tabela 16 Sprzedaż RAFAMET S.A. w 2023 r. na wybrane rynki.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość (tys. PLN)	Udział w sprzedaży ogółem (%)
I.	Sprzedaż ogółem	82 120	100
II.	Polska	17 054	20,77
III.	Sprzedaż zagraniczna, w tym:	65 066	79,23
1.	Mauretania	10 777	13,12
2.	Kazachstan	8 619	10,50
3.	Chiny	8 426	10,26
4.	Indie	7 466	9,09
5.	Niemcy	7 421	9,04
6.	Francja	6 580	8,01
7.	Bułgaria	3 616	4,40
8.	Korea	3 139	3,82
9.	Maroko	2 844	3,47
10.	Brazylia	2 762	3,36
11.	Inne	3 416	4,16

Tabela 17 Sprzedaż krajowa RAFAMET S.A. w 2023 r. z uwzględnieniem wybranych odbiorców krajowych.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w tys. PLN	Udział w sprzedaży ogółem w %
I.	Sprzedaż ogółem	82 120	100
II.	Polska, w tym:	17 054	20,77
1.	PKP INTERCITY S.A.	2 615	3,18
2.	Polski Tabor Szynowy Sp. z o.o.	2 105	2,56
3.	Franz Kaminski Waggonbau – Polska Sp. z o.o.	1 072	1,31
4.	Koleje Dolnośląskie S.A.	686	0,84
5.	Tabor Dębica Sp. z o.o.	672	0,82
6.	Pozostała sprzedaż krajowa	9 904	12,06

Sprzedaż krajowa Emitenta wyniosła w 2023 r. 17.054 tys. zł, czyli 20% wolumenu sprzedaży ogółem, co oznacza spadek tej części sprzedaży o prawie 26% w porównaniu do 2022 r.

Największym krajowym odbiorcą, na rzecz którego sprzedaż Emitenta osiągnęła ponad 3% ogółu sprzedaży jest PKP INTERCITY S.A. Warszawa. W okresie sprawozdawczym Emitent zrealizował zamówienia tego kontrahenta na łączną kwotę 2.615, tys. zł. Innymi istotnymi odbiorcami krajowymi były, Polski Tabor Szynowy Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (za kwotę 2.115 tys. zł, co stanowi 2,5% ogółu sprzedaży), oraz FRANZ Kaminski Waggonbau - Polska Sp z o.o. w Nysie (za kwotę 1.072 tys. zł, co stanowi 1,3% ogółu sprzedaży).

7. INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH.

Poniżej zamieszczono wykaz zawartych w roku 2023 umów o istotnym znaczeniu dla Emitenta, a także innych znaczących dla Emitenta zdarzeń.

- Podpisanie w dniu 19.01.2023 r. umowy z firmą Alstom Bombardier Transportation India Pvt. Ltd. z Indii na dostawę tokarki podtorowej typu tandem 2UGE 180 N. Wartość umowy to 8.097.821,30 zł. (Raport bieżący nr 2/2023 z dnia 19.01.2023 r.)
- Podpisanie w dniu 19.01.2023 r. dwóch umów z firmą SNIM - Société Nationale Industrielle et Minière z Mauretanii. Przedmiotem każdej z umów była dostawa tokarki portalowej UDA 125 N. Łączna wartość umów wynosiła 2.616.196,50 EUR. (Raport bieżący nr 3/2023 z dnia 19.01.2023 r.)
- Zawarcie w dniu 01.02.2023 r. umowy pożyczki z Odlewnią Rafamet Sp. z o.o. z przeznaczeniem na sfinansowanie projektu „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania wielkogabarytowych odlewów z żeliwa sferoidalnego o specjalnych własnościach w technologii Full Mould, dedykowanych do produkcji narzędzi tłoczących w sektorze automotive” realizowanego przez spółkę zależną. Umowa pożyczki została zawarta na kwotę 287.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża. Okres spłaty pożyczki upływa w dniu 31.12.2024 r. Zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. (Raport bieżący nr 6/2023 z dnia 01.02.2023 r.)
- Zawarcie w dniu 28.02.2023 r. z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. umowy objęcia akcji nowej emisji oraz dokonanie opłacenia objętych akcji przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. Na mocy umowy Inwestor objął 533.333 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 zł każda oraz 533.333 akcji zwykłych imiennych serii H o wartości 10 zł każda. Łącznie objął 1.066.666 akcji serii G oraz serii H za cenę 15.999.990 zł. (Raport bieżący nr 10/2023 z dnia 28.02.2023 r.)
- Zawarcie w dniu 03.03.2023 r. umowy pożyczki z Odlewnią Rafamet Sp. z o.o. z przeznaczeniem na sfinansowanie projektu „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania wielkogabarytowych odlewów z żeliwa sferoidalnego o specjalnych własnościach w technologii Full Mould, dedykowanych do produkcji narzędzi tłoczących w sektorze automotive” realizowanego przez spółkę zależną. Umowa pożyczki została zawarta na kwotę 1.950.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża. Okres spłaty pożyczki upływa w dniu 31.12.2024 r. Zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. (Raport bieżący nr 11/2023 z dnia 03.03.2023 r.)

- Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Odlewnia Rafamet Sp. z o.o.
W dniu 09.03.2023 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Odlewni Rafamet Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Odlewni Rafamet Sp. z o.o. o kwotę 12.700.000 zł, to jest do kwoty 29.700.000 zł poprzez ustanowienie 25.400 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł każdy. Nowo ustanowione udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej objęła Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. Podwyższony kapitał został w całości pokryty gotówką.
(Raport bieżący nr 12/2023 z dnia 09.03.2023 r.)
- Objęcie i opłacenie przez RAFAMET S.A. udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Odlewni Rafamet Sp. z o.o.
W dniu 13.03.2023 r. doszło do objęcia i opłacenia przez RAFAMET S.A. 25.400 nowych udziałów Odlewni Rafamet Sp. z o.o. o wartości nominalnej po 500 zł każdy. Podwyższony kapitał został w całości pokryty gotówką.
(Raport bieżący nr 13/2023 z dnia 13.03.2023 r.)
- Potwierdzenie w dniu 14.03.2023 r., w wykonaniu ugody zawartej przed sądem w Seulu pomiędzy RAFAMET S.A. a firmą Seoul Metro Corporation z Korei Południowej, zamówienia na dostawę o wartości 4.451.664,10 zł dla klienta z Korei tokarki podtorowej UGE 300 N.
(Raport bieżący nr 14/2023 z dnia 14.03.2023 r.)
- Zawiadomienie przekazane przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. w dniu 29.03.2023 r o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów RAFAMET S.A., w wyniku której Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. weszła w posiadanie 5.008.195 akcji RAFAMET S.A. stanowiących 93% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 5.008.195 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 93% ogólnej liczby głosów w Spółce.
(Raport bieżący nr 17/2023 z dnia 29.03.2023 r.)
- Zawarcie z bankiem mBank S.A. umowy z dnia 22.05.2023 r. o kredyt obrotowy w wysokości 3.400.000,00 zł. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża bankowa. Okres kredytowania upłynął w dniu 31.01.2024 r. Zabezpieczenie kredytu stanowiły: cesja wierzytelności z kontraktów oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
(Raport bieżący nr 20/2023 z dnia 24.05.2023 r.)
- Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Odlewnia Rafamet Sp. z o.o.
W dniu 24.05.2023 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Odlewni Rafamet Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Odlewni Rafamet Sp. z o.o. o kwotę 500.000 zł, to jest do kwoty 30.200.000 zł poprzez ustanowienie 1.000 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł każdy. Nowo ustanowione udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej objęła Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. Podwyższony kapitał został w całości pokryty gotówką.
(Raport bieżący nr 21/2023 z dnia 24.05.2023 r.)

- Powzięcie w dniu 26.05.2023 r. przez Zarząd RAFAMET S.A. informacji o podpisaniu w dniu 10.05.2023 r. przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju aneksu do umowy ze spółką zależną Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. na dofinansowanie przez NCBR realizacji projektu pn.: „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania wielkogabarytowych odlewów z żeliwa sferoidalnego o specjalnych własnościach w technologii Full Mould, dedykowanych do produkcji narzędzi tłoczonych w sektorze automotive” w ramach konkursu nr 1/1.1.1/2020 Szybka Ścieżka. Na mocy aneksu do dnia 31.10.2023 r. został wydłużony okres kwalifikowalności kosztów projektu.
(Raport bieżący nr 22/2023 z dnia 26.05.2023 r.)
- Zawarcie w dniu 14.06.2023 r. pomiędzy Emitentem a Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. umowy o udzielanie gwarantowanych przez Skarb Państwa gwarancji ubezpieczeniowych. Na podstawie umowy KUKKE S.A. zobowiązała się do udzielania na rzecz kontrahentów zagranicznych, banków lub zakładów ubezpieczeń gwarancji ubezpieczeniowych, stanowiących zabezpieczenie wykonania zobowiązań przez RAFAMET S.A., dokonującego eksportu rozumianego jako wymiana handlowa krajowych produktów i/lub usług realizowana przez Emitenta z kontrahentem nie mającym siedziby lub miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Wysokość limitu odnawialnego została ustalona w kwocie 4.000.000,00 EUR z terminem obowiązywania od dnia 06.06.2023 r. do dnia 06.06.2024 r., a maksymalna kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć kwoty limitu.
(Raport bieżący nr 28/2023 z dnia 14.06.2023 r.)
- Otrzymanie przez Emitenta w dniu 22.06.2023 r., jako członka konsorcjum wraz z firmą Trail Infrastruktura Ltda., podpisanej umowy z firmą Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô z Brazylii, na dostawę tokarki podtorowej typu UGE 180 N. Wartość przedmiotu umowy to 13.300.000,00 BRL, z czego udział Spółki wynosi 8.173.410,15 BRL.
(Raport bieżący nr 29/2023 z dnia 22.06.2023 r.)
- Zawarcie z Bankiem BNP Paribas S.A. aneksu z dnia 19.06.2023 r. do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009 r. Na podstawie aneksu limit wierzytelności został obniżony o 500.000,00 zł i ustalony na poziomie 12.000.000,00 zł. Okres dostępności limitu obowiązuje do 16.05.2026 r.
(Raport bieżący nr 30/2023 z dnia 26.06.2023 r.)
- Zawarcie w dniu 29.06.2023 r. umowy z firmą Industrial Park LVZ Ltd z Bułgarii na dostawę tokarki kołowej typu UBF 112N o wartości 840.000,00 EUR.
(Raport bieżący nr 32/2023 z dnia 29.06.2023 r.)
- Zawarcie przez spółkę zależną Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. aneksu z dnia 13.07.2023 r. do umowy o dofinansowanie projektu badawczo-rozwojowego z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. Na mocy

aneksu obniżeniu uległa wysokość dofinansowania przez NCBR projektu, z kwoty 7.481.798,13 zł do kwoty 7.424.800,38 zł. Wartość całego projektu nie uległa zmianie i wynosi 17.898.387,50 zł (Raport bieżący nr 33/2023 z dnia 14.07.2023 r.)

- Podpisanie w dniu 24.08.2023 r. umowy z firmą TOO „Obedinennoye zheleznodorozhnoye khozyaystvo” z Kazachstanu na dostawę tokarki podtorowej typu UGE 300N i dwóch tokarek kołowych UBF 112N. Wartość przedmiotów umowy wyniosła 2.637.720,00 EUR.
(Raport bieżący nr 37/2023 z dnia 24.08.2023 r.)

- Zawarcie z bankiem mBank S.A. aneksu z dnia 29.08.2023 r. do umowy o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 2.000.000,00 zł, wydłużający dostępność kredytu o kolejne 12 miesięcy. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR ON plus marża bankowa. Okres kredytowania upływa w dniu 28.08.2024 r. Zabezpieczenie kredytu stanowiły: cesja wierzytelności z kontraktów oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
(Raport bieżący nr 38/2023 z dnia 30.08.2023 r.)

- Zawarcie w dniu 30.08.2023 r. przez Odlewnię Rafamet Sp. z o.o. aneksów do umów z Bankiem Millenium S.A. Są to:
 - Aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 6.200.000 zł na finansowanie bieżącej działalności. Na mocy podpisanego aneksu zawieszono spłaty kredytu, tym samym spółka zależna ma do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 5.400.000,00 zł. Okres kredytowania upływa w dniu 05.09.2025 r. Oprocentowanie ustalono w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża. Zabezpieczenie stanowiły: hipoteka wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancja tzw. kryzysowa udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Kryzysowych.
 - Aneks do umowy o kredyt obrotowy w wysokości 4.500.000 zł na finansowanie bieżącej działalności. Na mocy podpisanego aneksu zawieszono spłaty kredytu. Pozostała kwota kredytu w wysokości 3.125.000,00 zł będzie płatna w dniu 06.09.2025 r. Oprocentowanie ustalono w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża. Zabezpieczenie stanowiły: hipoteka do kwoty 7.200.000,00 zł wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Odlewnię Rafamet Sp. z o.o., weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez przystępującego do długu, tj. RAFAMET S.A. oraz zastaw rejestrowy na zapasach.
 - Aneks do umowy o linię na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe z limitem 1.000.000 zł. Okres kredytowania upływa w dniu 31.08.2023 r. Zabezpieczenie stanowiły: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz kaucja w wysokości 20% gwarancji.
(Raport bieżący nr 39/2023 z dnia 31.08.2023 r.)

- Zawarcie w dniu 29.09.2023 r. umowy z firmą DB Fahrzeuginstandhaltung GmbH z Niemiec na dostawę dwóch tokarek kołowych UFD 140N. Wartość przedmiotów umowy to 3.190.000,00 EUR.
(Raport bieżący nr 40/2023 z dnia 29.09.2023 r.)
- Podpisanie z HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce w dniu 26.09.2023 r. Listu Zmieniającego Nr 3 do umowy linii kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym obniżającym jego wysokość do 400.000,00 EUR i ustalającym dostępność kredytu do dnia 20.10.2023 r., z okresem prolongaty do 31.10.2023 r.
(Raport bieżący nr 41/2023 z dnia 02.10.2023 r.)
- Zawarcie w dniu 29.09.2023 r. umowy ramowej o udzielenie gwarancji bankowych z bankiem PKO BP S.A. Na mocy umowy bank będzie udzielał gwarancji bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym do wysokości 2.000.000,00 EUR w okresie od 29.09.2023 r. do dnia 28.09.2024 r. Zabezpieczenie stanowiły: hipoteka umowna do wysokości 3.000 tys. zł., poddanie się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, gwarancje ubezpieczeniowe udzielane przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie.
(Raport bieżący nr 42/2023 z dnia 02.10.2023 r.)
- Zawarcie przez spółkę zależną Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. aneksu z dnia 06.10.2023 r. do umowy o dofinansowanie projektu badawczo-rozwojowego z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. Na mocy aneksu zmiana ulega końcowy termin realizacji projektu z dnia 31.10.2023 r. na dzień 31.12.2023 r.
(Raport bieżący nr 43/2023 z dnia 09.10.2023 r.)
- Zawarcie z bankiem mBank S.A. aneksu z dnia 27.10.2023 r. do umowy o kredyt obrotowy z dnia 22.05.2023 r. Na podstawie aneksu dotychczasowy kredyt obrotowy w kwocie 3.400.000,00 zł został podwyższony o kwotę 1.600.000,00 zł i ustalony do łącznej wysokości 5.000.000,00 zł. Okres kredytowania został wydłużony i obowiązuje do dnia 29.03.2024 r. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR ON plus marża bankowa. Zabezpieczenie kredytu zostało rozszerzone o cesję z dodatkowego kontraktu podlegającego finansowaniu.
(Raport bieżący nr 44/2023 z dnia 30.10.2023 r.)
- Zawarcie w dniu 31.10.2023 r. umowy z firmą Franz Kaminski Waggonbau-Polska Sp. z o.o. na dostawę tokarki kołowej UFD 140N. Wartość przedmiotu umowy wyniosła 6.400.000,00 zł. Termin wykonania umowy ustalono na dzień 30.09.2024 r.
(Raport bieżący nr 45/2023 z dnia 31.10.2023 r.)
- Podpisanie z HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce Listu Zmieniającego Nr 4 z dnia 31.10.2023 r. do umowy linii kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym obniżającym jego wy-

sokość z 400.000,00 EUR do 300.000,00 EUR i ustalającym dostępność kredytu z okresem proлонgaty do 22.12.2023 r.

(Raport bieżący nr 46/2023 z dnia 06.11.2023 r.)

- Zawarcie w dniu 07.11.2023 r. umowy z firmą „PKP Intercity” Spółka Akcyjna na dostawę tokarki podtorowej typ UGE 300N. Wartość przedmiotu umowy wyniosła 5.800.000,00 zł. Termin wykonania umowy ustalono na dzień 06.11.2024 r.
(Raport bieżący nr 47/2023 z dnia 07.11.2023 r.)
- Zawarcie w dniu 07.11.2023 r. umowy z firmą ONCF z Maroka na dostawę tokarki podtorowej typu UGE 300N. Wartość przedmiotu umowy wyniosła 1.226.000,00 EUR.
(Raport bieżący nr 48/2023 z dnia 07.11.2023 r.)
- Zawarcie w dniu 14.11.2023 r. umowy z firmą Franz Kaminski Waggonbau Hungaria Kft. z Węgier na dostawę tokarki kołowej UFD 140N. Wartość przedmiotu umowy wyniosła 1.450.000,00 EUR. Termin wykonania umowy ustalono na dzień 30.09.2024 r.
(Raport bieżący nr 49/2023 z dnia 14.11.2023 r.)
- Zawarcie z bankiem mBank S.A. umowy ramowej z dnia 14.11.2023 r. o udzielenie gwarancji bankowych w wysokości 5.000.000,00 zł. Dostępność limitu na gwarancje upłynie w dniu 30.07.2024 r. Zabezpieczenie umowy stanowiły: gwarancje ubezpieczeniowe udzielone przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. z siedzibą w Warszawie oraz pięć deklaracji wekslowych wraz z weksłami.
(Raport bieżący nr 50/2023 z dnia 16.11.2023 r.)
- Zawarcie w dniu 22.11.2023 r. przez spółkę zależną Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. umowy faktoringu pełnego z Bankiem Millenium S.A. z limitem usługi w wysokości 3.000.000 zł. Okres obowiązywania limitu upłynie w dniu 16.11.2024 r. Oprocentowanie ustalono w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża. Zabezpieczenie kredytu stanowił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
(Raport bieżący nr 51/2023 z dnia 22.11.2023 r.)
- Podpisanie z HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce Listu Zmieniającego Nr 2 z dnia 24.11.2023 r. do umowy linii kredytowej o gwarancje bankowe, którego wysokość ustalono na kwotę 732.000,00 EUR. Termin spłaty gwarancji upłynął z dniem 31.01.2024 r.
(Raport bieżący nr 52/2023 z dnia 27.11.2023 r.)
- Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Odlewnia Rafamet Sp. z o.o.
W dniu 30.11.2023 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Odlewni Rafamet Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Odlewni Rafamet Sp. z o.o. o kwotę 500.000 zł, to jest do kwoty 30.700.000 zł poprzez ustanowienie 1.000 nowych udziałów o wartości nominalnej po

500 zł każdy. Nowo ustanowione udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej objęła Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. Podwyższony kapitał został w całości pokryty gotówką.

(Raport bieżący nr 53/2023 z dnia 30.11.2023 r.)

- Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Odlewnia Rafamet Sp. z o.o.
W dniu 07.12.2023 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Odlewni Rafamet Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Odlewni Rafamet Sp. z o.o. o kwotę 1.300.000 zł, to jest do kwoty 32.000.000 zł poprzez ustanowienie 2.600 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł każdy. Nowo ustanowione udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej objęła Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. Podwyższony kapitał został w całości pokryty gotówką.
(Raport bieżący nr 54/2023 z dnia 07.12.2023 r.)
- Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Odlewnia Rafamet Sp. z o.o.
W dniu 18.12.2023 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Odlewni Rafamet Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Odlewni Rafamet Sp. z o.o. o kwotę 1.000.000 zł, to jest do kwoty 33.000.000 zł poprzez ustanowienie 2.000 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł każdy. Nowo ustanowione udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej objęła Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. Podwyższony kapitał został w całości pokryty gotówką.
(Raport bieżący nr 55/2023 z dnia 18.12.2023 r.)
- Zawarcie w dniu 22.12.2023 r. umowy z firmą FLSmith LLP z Kazachstanu na dostawę tokarki karuzelowej KCI 500 N. Wartość przedmiotu umowy to kwota 2.680.000,00 EUR i nie obejmuje usług montażu, uruchomienia i szkolenia personelu obsługi, które będą przedmiotem odrębnej umowy.
(Raport bieżący nr 57/2023 z dnia 22.12.2023 r.)

8. INWESTYCJE.

8.1. Inwestycje zrealizowane w roku 2023.

Nakłady inwestycyjne w okresie sprawozdawczym wyniosły łącznie 2.392,9 tys. zł. Do najważniejszych zadań inwestycyjnych zrealizowanych w 2023 r. należy zaliczyć:

- 1) modernizację maszyn i urządzeń na kwotę 2.079,2 tys. zł,
- 2) zakup wyposażenia maszyn w celu zwiększenia zdolności technologicznych obrabiarek na kwotę 110,1 tys. zł,
- 3) zakup sprzętu komputerowego, oprogramowania i licencji na kwotę 197,6 tys. zł,
- 4) pozostałe wydatki inwestycyjne wyniosły 6 tys. zł.

Głównym źródłem finansowania ww. inwestycji były środki własne.

Koszt obsługi leasingu operacyjnego dotyczącego zakupów inwestycyjnych w roku 2023 wyniósł 3.004,7 tys. zł. W szczególności:

- 1) frezarka bramowa SDVH 46234HHAAC – 1.064,3 tys. zł,
- 2) frezarka bramowa SDH-H6234HH – 981,6 tys. zł,
- 3) wiertarko-frezarka WFA-3-200 – 800,9 tys. zł,
- 4) samochody osobowe – 125 tys. zł,
- 5) gwinciarzka hydrauliczna CMA - 32,9 tys. zł.

8.2. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

W roku 2024 planowane są inwestycje maszynowe w rozbudowę parku maszynowego Emitenta. Zaplanowane wydatki na ten cel wyniosą około 5.500 tys. zł., pod warunkiem rozpoczęcia inwestycji wymiany ogrzewania fabrycznego z węglowego na gazowe. Finansowanie tej inwestycji powinno się odbywać również poprzez finansowanie pomocowo-dotacyjne m.in. z WFOŚiGW.

9. ZAOPATRZENIE.

Źródła zaopatrzenia Spółki w 2023 roku nie uległy zasadniczej zmianie, z uwagi na stabilny asortyment produkowanych wyrobów i usług. Spółka posiada dobrze rozwiniętą i zdywersyfikowaną bazę dostawców dla grupy materiałów i usług o strategicznym znaczeniu dla produkcji. Wartość zakupu tych materiałów w wartości zakupów ogółem wynosi 74,79%, a ich udział w wartości przychodów ze sprzedaży stanowi 29,61%, zaś udział kosztów zakupu ogółem w wartości sprzedaży wynosi 39,59%.

Udział wartości zakupów poszczególnych kategorii w wartości sprzedaży i w zakupach ogółem kształtuje się następująco:

Tabela 18 Struktura udziału kosztów zakupów RAFAMET S.A.

L.p.	Kategoria	Udział wartości zakupów	
		w wartości sprzedaży	w wartości zakupów ogółem
1.	Odlewy odkuwki i inne materiały hutnicze	8,63%	21,79%
2.	Konstrukcje spawane i usługi obróbcze	3,76%	9,49%
3.	Sterowania i napędy oraz osprzęt elektryczny	6,80%	17,18%
4.	Aparatura i osprzęt hydrauliki siłowej	2,49%	6,29%
5.	Łożyska, prowadnice i przekładnie śrubowe	1,26%	3,17%
6.	Reduktory i komponenty mechaniczne	2,75%	6,95%
7.	Narzędzia uszczelnienia i elementy złączne	2,53%	6,40%
8.	Opakowania, oleje, farby i usługi produkcyjne	1,39%	3,52%
9.	Pozostałe kategorie (w tym węgiel)	9,98%	25,21%
	Ogółem	39,59%	100,00%

Udział żadnego dostawcy nie przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży ogółem RAFAMET S.A.

10. BADANIA I ROZWÓJ, ZARZĄDZANIE JAKOŚCIĄ.

A. Projekty badawczo rozwojowe

Tabela 19 Projekty badawczo – rozwojowe w roku 2023.

Lp.	Tematyka
1.	Opracowanie dokumentacji nowego wrzeciennika do tokarki TCF
2.	Przystosowanie suportu UGE 300N do systemu CAPTO
3.	Opracowanie dokumentacji konstrukcyjnej podpory maźnic wewnętrznych w postaci belki dla UGE 180N
4.	Modernizacja instalacji hydraulicznej obrabiarek
5.	Opracowanie dokumentacji hydraulicznej w programie Eplan-Fluid do nowych obrabiarek
6.	Wdrożenie systemu zbierania, magazynowania i analizowania informacji na temat stanu maszyny (parametry pracy, błędy, awarie, itp.)

Nakłady osobowe (wynagrodzenia) na prace B+R wyniosły 2.028 tys. zł.

B. Wartości niematerialne i prawne

Tabela 20 Wartości niematerialne i prawne.

L.p.	Temat	Koszty w tys. zł
1.	Usługi kancelarii patentowej	1,0
2.	Oprogramowanie i licencje	27,9
3.	Subskrypcje Solid Edge, Solid Works	133,2
4.	Usługa badawcza	62,1
	Razem	224,2

C. Nakłady inwestycyjne.

Nakłady inwestycyjne w ramach działalności badawczo-rozwojowej w 2023 r. wynosiły 7,6 tys. zł.

D. Instytucje współpracujące.

Instytucje współpracujące to m.in.: dostawcy wyposażenia, materiałów, komponentów oraz oprogramowania, klienci, szkoły wyższe (Politechnika Śląska w Gliwicach), biura projektowe, Urząd Patentowy RP, kancelarie patentowe.

Zintegrowany System Zarządzania (ZSZ) i Wewnętrzny System Kontroli (WSK)

Zgodnie z zasadą odpowiedzialności za jakość, działania projakościowe realizowane są w toku produkcji przez powołane do tego służby i komórki organizacyjne. Rola Kontroli Jakości polega na inicjowaniu przedsięwzięć jakościowych i nadzorowaniu zgodności działań z ustalonymi procedurami postępowania

przyjętego w Systemie Zarządzania Jakością opartego aktualnie o normę PN-EN ISO 9001:2015 oraz na odbiorze wyrobów w całym cyklu wyrobów.

Kontrola Jakości pełni w Spółce wiodącą rolę w zabezpieczeniu wymaganej jakości produkcji, a w szczególności w:

- zapewnieniu czynności kontrolno-odbiorczych w całym cyklu technologicznym produkcji,
- zapewnieniu spójności pomiarowej w Zakładzie,
- dostarczaniu wyrobów zgodnych z wymaganiami i oczekiwaniami odbiorców.

Działania korekcyjno - zapobiegawcze inicjowane są przez Kontrolę Jakości w oparciu o wyniki:

- jakościowe, uzyskiwane w toku technologicznym produkcji (wyniki prób i badań),
- ekonomiczne przedsiębiorstwa, ze szczególnym uwzględnieniem kosztów jakości,
- rewizji funkcjonowania Zintegrowanego Systemu Zarządzania,
- badań jakości typu,
- analiz i badań sfery poprodukcyjnej.

Kontrola Jakości w schemacie organizacyjnym Spółki zajmuje bardzo ważne miejsce, ponieważ jest to organ, który inicjuje, nadzoruje oraz bierze udział w planowaniu działań pro jakościowych.

Kontrola Jakości realizuje swoje zadania zgodnie z Zintegrowanym Systemem Zarządzania oraz Polityką Jakości, Środowiska i BHP, gdzie pierwszym punktem jest dążenie do rozpoznania i zaspokojenia potrzeb Klienta.

Oczekiwania Klienta można spełnić przez wykonanie dla niego dobrego wyrobu, dlatego konieczne jest pogłębianie świadomości i wiedzy poprzez szkolenia.

Kontrola Jakości w Fabryce Obrabiarek RAFAMET aby zapewnić odpowiedni poziom oceny jakości wyrobu bierze udział w szkoleniach.

W 2023 r. Kontrola Jakości kontynuowała prace nad tworzeniem innowacyjnych Kart Prób dla kolejnych obrabiarek naszej produkcji, takich jak: UFB 125N, UGE 150N, UGE 180N, UGE 300N, UFD 140N. Wyniki uzyskane z tych prób pozwolą na analizę wrażliwych węzłów konstrukcyjnych, co może skutkować zmianami konstrukcyjno-technologicznymi elementów składowych. Efektem tych działań ma być zmniejszenie reklamacji oraz zmniejszenie kosztów napraw gwarancyjnych.

Kontrola Jakości kontynuowała także prace nad wdrażaniem programu "Narzędziownia", który usprawni nadzór nad wyposażeniem pomiarowym. Jest to proces długofalowy, jednak po wdrożeniu we wszystkich modułach koniecznych informacji, zastosowany program pozwoli na ograniczenie czasu i zaangażowania ludzi. Przyczyni się też do zmniejszenia błędów i zapewni pełny monitoring narzędzi pomiarowych.

Kontrola Jakości wykonuje także działania korekcyjno-zapobiegawcze mające na względzie nie tylko poprawienie jakości, ale i efektywności produkcji.

Wdrożone w RAFAMET S.A. systemy zarządzania zgodne z poniższymi normami zapewniają pełny nadzór nad projektowaniem, wytwarzaniem, kontrolą obrotu obrabiarkami i narzędziami mechanicznymi oraz prowadzoną działalnością usługową w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji obrabiarek i narzędzi mechanicznych do obróbki metalu, a także obróbką mechaniczną elementów metalowych.

Tabela 21 Zintegrowany system zarządzania w RAFAMET S.A.

L.p	Certyfikat zgodności z normą	Jednostka certyfikująca	Akredytacja	Numer certyfikatu	Data nadania	Data ważności certyfikatu	Data przyznania pierwszego certyfikatu
1.	ISO 9001:2015 (jakość)	Bureau Veritas Certification	UKAS Management Systems	PL014650/U	26.04.2023	29.05.2026	26.11.1996
2.	ISO 14001:2015 (środowisko)	Bureau Veritas Certification	UKAS Management Systems	PL014650/U	26.04.2023	29.05.2026	03.06.2011
3.	PN-N 45001:2018 (bhp)	Bureau Veritas Certification	UKAS Management Systems	PL014650/U	26.04.2023	29.05.2026	03.06.2011
4.	Art. 11 ust. 2 ustawy z 29.11.2000 r. (o obrocie z zagranicą ..)	Polskie Centrum Badań i Certyfikacji S.A.	Polskie Centrum Akredytacji	W-81/11/2022	21.06.2022	20.06.2025	16.07.2007

Zintegrowany system zarządzania to udokumentowany i spójny system zarządzania spełniający od 1996 roku wymagania normy ISO 9001 w zakresie jakości, od 2011 roku dodatkowo wymagania normy ISO 14001 w zakresie ochrony środowiska oraz normy PN-N-18001 w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy, a od roku 2020 ISO 45001. Jego wdrożenie umożliwiło skuteczne i równoczesne zarządzanie wieloma podsystemami, poprzez ustanowienie i realizację jednolitej polityki. W 2017 r. dostosowano zintegrowany system zarządzania do nowych norm: ISO 9001:2015 i ISO 14001:2015. W roku 2020 przeprowadzono audit przejścia z PN 18001:2004 do OHSAS 18001:2007, a następnie do ISO 45001:2018 w zakresie zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy. Recertyfikacja systemu przeprowadzona przez międzynarodową jednostkę certyfikującą Bureau Veritas Certification w 2020 roku potwierdziła zgodność z normami ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 oraz ISO 45001:2018, zaś kolejny audyt recertyfikacyjny przeprowadzony w marcu 2023 roku potwierdził jego skuteczność.

W październiku 2022 r. Fabryka Obrabiarek RAFAMET.S.A. otrzymała nominację do Certyfikatu i Godła Quality International 2022. Kapituła Programu "Najwyższa Jakość Quality International 2022" pozytywnie oceniła przesłane do konkursu zgłoszenie i przyznała Fabryce Obrabiarek RAFAMET S.A. tytuł Laureata i Złote Godło QI 2022 w kategorii QI ORDER za "Zintegrowany System Zarządzania". XVI edycję Programu Najwyższa Jakość QI patronatem objęli: Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości, Polski Komitet Normalizacyjny oraz Katedra Zarządzania Procesowego Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie.

W marcu 2023 r. miał miejsce zdalny audyt jakości przeprowadzony przez klienta Tangshan Baichuan, dotyczący funkcjonowania ZSZ w odniesieniu do produkowanych maszyn UDA 125N nr 43-029 oraz 2UGE 180N nr 190-021-022.

W dniach 11-12 grudnia 2023 r. odbył się stacjonarny audyt klienta Tangshan Baichuan dotyczący procesu produkcyjnego i dokumentacji, związanych z kontraktem na 2UGE 180N (190-021-022) oraz UDA 125N (43-029). Audyt był niejako kontynuacją marcowej formy kontroli Spółki przez Klienta i został uznany za owocny i pozytywny, a RAFAMET zyskał uznanie partnera godnego współpracy.

ZSZ umożliwia sprzedaż wyrobów i usług o jakości spełniającej oczekiwania klientów przy zachowaniu bezpiecznych warunków pracy, racjonalnym kształtowaniu środowiska i gospodarowaniu zasobami śro-

dowiska zgodnie z zasadą zrównoważonego rozwoju. Przejawia się to w prowadzeniu działalności w sposób zgodny z przepisami prawa, w tym prawa miejscowego oraz decyzjami i pozwoleniami miejscowych urzędów, w szczególności w zakresie wytwarzania i postępowania z odpadami, emisji do powietrza czy pozwoleniem wodno-prawnym. Zgodnie z dokumentacją systemu prowadzone są pomiary geometrii detali własnych oraz wszystkich dostarczonych w ramach kooperacji, pomiary geometrii i parametrów elektrycznych, wpływających na bezpieczeństwo użytkowania, a także głośności wszystkich produkowanych obrabiarek. Ponadto prowadzone są pomiary obrabiarek i urządzeń w ramach usług klientów, systematyczne pomiary w zakresie wielkości emisji substancji do powietrza, badania jakości odprowadzanych ścieków, badania fizykochemiczne i mikrobiologiczne pobieranej wody. Wszystkie przyrządy pomiarowe, którymi dokonywane są pomiary okresowo są sprawdzane, w celu zapewnienia ciągłości pomiarowej z wzorcami krajowymi. Procesy produkcyjne prowadzone są w taki sposób, aby maksymalnie ograniczyć powstawanie uciążliwych dla środowiska zanieczyszczeń. Powstające w toku produkcji oraz podczas montażu maszyn u odbiorców odpady są segregowane i ściśle ewidencjonowane, a tam gdzie jest to możliwe, powtórnie wykorzystywane. Kryteria środowiskowe oraz bezpieczeństwa i higieny pracy uwzględniane są również podczas realizacji zakupów i współpracy z podwykonawcami oraz odbiorcami. W zakresie dostaw dba się, aby stosowane substancje i mieszaniny chemiczne były ewidencjonowane i posiadały aktualne karty charakterystyki substancji chemicznych. W zakresie produkcji, a także zakupu maszyn i urządzeń, brane są pod uwagę: energooszczędność, minimalizacja hałasu i wymagania w zakresie stosowanych substancji.

Polskie Centrum Badań i Certyfikacji S.A. w 2023 roku przeprowadziło audit nadzoru funkcjonującego w RAFAMET S.A. Wewnętrznego Systemu Kontroli i oceniło zgodność z wymaganiami zawartymi w art. 11 ust. 2 ustawy z dnia 29.11.2000 r. o obrocie z zagranicą towarami, technologiami i usługami o znaczeniu strategicznym dla bezpieczeństwa państwa, a także dla utrzymania międzynarodowego pokoju i bezpieczeństwa. System ten reguluje zasady obrotu z zagranicą towarami o znaczeniu strategicznym, określa sposób ewidencji eksportu, importu i tranzytu, wymaga poznania i weryfikacji zagranicznego partnera, dokładnego określenia parametrów technicznych towaru będącego przedmiotem obrotu oraz posiadania wiedzy na temat właściwego wykorzystania towaru. Posiadając własny Wewnętrzny System Kontroli, będący fragmentem szerszego systemu łączącego polskie przedsiębiorstwa, polskie instytucje rządowe i organizacje międzynarodowe, ustalające reguły i zasady handlu, RAFAMET S.A. jest w stanie chronić swój handlowy interes oraz swój wizerunek w oczach partnerów zagranicznych.

11. ZATRUDNIENIE I WYNAGRODZENIA.

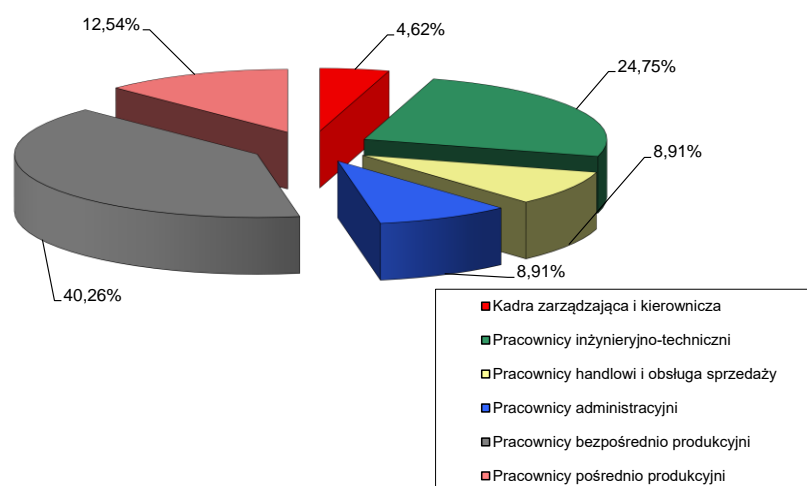
Emitent na przestrzeni 2023 roku prowadził stałą analizę zasobów ludzkich, a decyzje w sprawie korelacji poziomu zatrudnienia ze stanem posiadanej kontraktacji produkcyjnej podejmowane były na bieżąco. Stan zatrudnienia z 317 etatów na 31.12.2022 r. zmniejszył się do 292 etatów na 31.12.2023 r., czyli o 7,89%.

Przeciętne zatrudnienie w RAFAMET S.A. w 2023 r. wyniosło 303 etaty i było o 9,01% niższe od przeciętnego zatrudnienia roku 2022. Na stanowiskach nierobotniczych zatrudnienie wyniosło 143 etaty (47,19%), a na stanowiskach robotniczych 160 etatów (52,81%). W grupie pracowników na stanowiskach nierobotniczych największy odsetek stanowili pracownicy na stanowiskach inżynieryjno – technicznych (52,45%), natomiast w grupie pracowników na stanowiskach robotniczych - osoby zatrudnione przy produkcji bezpośredniej (76,25%).

Tabela 22 Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w 2023 r.

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie (w etatach)	
	2023	2022
Stanowiska nierobotnicze	143	158
Stanowiska robotnicze	160	175
	303	333

Wykres 6 Struktura zatrudnienia wg grup zawodowych w 2023 r.



W okresie sprawozdawczym Spółka realizowała plan szkoleń opracowany w oparciu o potrzeby poszczególnych komórek organizacyjnych. W ramach jego realizacji pracownicy wzięli udział w wielu szkoleniach zewnętrznych i wewnętrznych, dofinansowano także naukę na technicznych studiach zaocznych oraz studiach podyplomowych. Łącznie ze szkoleń oraz z innych form dokształcania skorzystało 75 pracowni-

ków. Na szkolenia pracownicze i dofinansowanie nauki w formach szkolnych i pozaszkolnych w 2023 r. wydatkowano kwotę 37,6 tys. zł, tj. o 24,91% mniej niż w roku 2022.

Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. osobowy fundusz wynagrodzeń wyniósł 23.043. tys. zł., co stanowi spadek o 5,5 % w stosunku do wykonania roku poprzedniego. Przeciętne miesięczne wynagrodzenie z osobowego funduszu płac wyniosło 6.337 zł i było o 233 zł wyższe niż w roku 2022, co stanowi wzrost o 3,8 %. Wydajność pracy na jednego zatrudnionego (liczona w odniesieniu do przychodów ogółem) wyniosła 271,023 tys. zł, zatem w stosunku do roku poprzedniego nastąpił jej wzrost o 26,2 %.

12. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.

Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych członkom Zarządu w okresie sprawozdawczym przedstawia poniższe zestawienie:

Tabela 23 Wynagrodzenia członków Zarządu RAFAMET S.A. w 2023 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Kwota (w tys. zł)
E. Longin Wons	Prezes Zarządu	370
Razem		370

Łączna kwota wynagrodzenia członków Zarządu RAFAMET S.A. obejmuje wynagrodzenie podstawowe z tytułu umowy o świadczenie usługi zarządzania.

W 2023 r. członek Zarządu RAFAMET S.A. E. Longin Wons, jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Odlewni Rafamet Sp. z o.o., nie otrzymywał z tego tytułu wynagrodzenia.

W okresie sprawozdawczym E. Longin Wons pełnił również funkcję Prezesa Zarządu w spółce zależnej POREBA Machine Tools Sp. z o.o. i również z tytułu pełnienia tej funkcji nie pobierał wynagrodzenia.

Wartość wynagrodzeń wypłaconych obecnym i byłym członkom Rady Nadzorczej:

Tabela 24 Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w 2023 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Kwota (w tys. zł)
Paweł Sulecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	86,95
Klaudia Budzisz	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	81,30
Janusz Paruzel	Członek Rady Nadzorczej	86,95
Paweł Wochowski	Członek Rady Nadzorczej	86,95
Andrzej Mucha	Członek Rady Nadzorczej	87,19
Razem		429,34

13. INFORMACJA O WSZELKICH UMOWACH ZAWARTYCH Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE.

W 2023 r. z osobami zarządzającymi Emitenta nie zawarto umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

14. INFORMACJE O WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH ORAZ O ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH W ZWIĄZKU Z TYMI EMERYTURAMI.

W roku 2023 nie wystąpiły zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze, dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

15. ZASADY ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA.

W 2023 r. nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

16. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA EMITENTA.

RAFAMET S.A. jako największy gospodarczy pracodawca na terenie gminy Kuźnia Raciborska oraz istotny pracodawca w powiecie raciborskim, w poczuciu odpowiedzialności firmy za lokalną społeczność od lat prowadzi działania ukierunkowane na lokalne inicjatywy i wspieranie działań prospołecznych oraz dobroczynnych w zakresie edukacji, kultury i sportu. Poprzez działalność w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu RAFAMET S.A. buduje wizerunek nie tylko jako stabilnego pracodawcy, ale również firmy odpowiedzialnej społecznie.

W 2023 r., zgodnie z przyjętymi założeniami, Spółka zrealizowała następujące działania:

- 1) wsparcie finansowe organizowanych przez Związek Kynologiczny w Polsce, oddział w Raciborzu Zawodów Mondioringu o Puchar Śląska,
- 2) wsparcie finansowe Mistrzostw Polski Seniorów w zapasach w stylu klasycznym, organizowanych przez Miejski Klubu Zapaśniczy „UNIA” w Raciborzu,
- 3) wsparcie finansowe organizowanego przez Klub Szachowy „SILESIA” z siedzibą w Raciborzu, IV Międzynarodowego Memoriału Szachowego,

- 4) wsparcie finansowe Starostwa Powiatowego w Raciborzu w dofinansowaniu paczek mikołajkowych dla podopiecznych placówek opiekuńczo – wychowawczych na terenie powiatu raciborskiego,
- 5) sponsorowanie projektu medialno – edukacyjnego „Czas na zawodowców”, realizowanego przez Wydawnictwo Nowiny Sp. z o.o. w Raciborzu, którego głównymi celami są: zachęcanie młodzieży do zdobywania zawodów i kompetencji odpowiadających potrzebom współczesnego, lokalnego i regionalnego rynku pracy, prezentowanie potencjału raciborskiego szkolnictwa zawodowego, informowanie o kierunkach rozwoju lokalnego rynku pracy i miejscowych pracodawców,
- 6) współorganizacja wraz z Miejskim Ośrodkiem Kultury, Sportu i Rekreacji w Kuźni Raciborskiej VIII Kuźniańskiego Półmaratonu Leśnego.

Na działalność charytatywno – sponsoringową Emitenta w roku 2023 przeznaczono kwotę 65,5 tys. zł.

17. INFORMACJA O ŁĄCZNEJ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI SPÓŁKI, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania żadna z osób zarządzających oraz nadzorujących RAFAMET S.A. nie posiada akcji Emitenta.

18. OCHRONA ŚRODOWISKA.

Emitent w okresie objętym sprawozdaniem realizował wszelkie zobowiązania wynikające z pozwoleń na korzystanie ze środowiska naturalnego, a także przestrzegał ustalonych limitów: poboru wody podziemnej, odprowadzania ścieków, emisji do powietrza gazów i pyłów z emitorów zlokalizowanych na terenie zakładu oraz wytwarzania odpadów.

Prowadzone są systematyczne badania jakości i ilości pobieranej wody zgodnie z wymaganiami sanitarnymi i pozwoleniem wodnoprawnym. Ścieki przemysłowe odprowadzane są do rzeki za pośrednictwem ogólnospławnej kanalizacji i zakładowej oczyszczalni, w oparciu o posiadane zintegrowane pozwolenie. Prowadzone są ponadto pomiary ilościowe i jakościowe ścieków.

Emitent posiada pozwolenie na wprowadzanie pyłów i gazów do powietrza z instalacji zlokalizowanych na terenie zakładu. Prowadzona jest ewidencja zanieczyszczeń wprowadzanych do powietrza oraz okresowe pomiary kontrolne.

Proces produkcyjny firmy jest źródłem powstawania odpadów. W tym celu Emitent uzyskał odpowiednie zezwolenia na prowadzenie działalności. Wszystkie wytwarzane odpady przekazywane są do unieszkodliwiania odbiorcom posiadającym stosowne zezwolenia. Prowadzona jest na bieżąco ewidencja ilościowa i jakościowa wytwarzanych odpadów z zastosowaniem kart ewidencji i kart przekazania odpadów w systemie BDO. Wprowadzając produkty w opakowaniu Spółka zapewnia odzysk w tym recykling odpadów opakowaniowych za pośrednictwem organizacji działającej w tym zakresie.

Tabela 25 Koszty RAFAMET S.A. związane z ochroną środowiska.

Wyszczególnienie	Koszty poniesione w 2023 r. (w tys. zł)	Koszty poniesione w 2022 r. (w tys. zł)
pobór wody podziemnej	24,21	16,91
odprowadzenie ścieków	37,53	32,65
emisja do powietrza	21,53	42,25
gospodarka odpadami	130,55	123,92
odzysk i recykling odpadów opakowaniowych	1,96	1,11
licencje na korzystanie z systemów informatycznych	1,45	3,94
pomiary hałasu w środowisku	1,20	0,0
przeгляд i badania szczelności klimatyzatorów	24,47	22,49
Razem	242,9	243,27

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. posiada certyfikat systemu zarządzania środowiskiem ISO 14001:2015 w połączeniu z certyfikacją 9001:2015 i 45001:2018. System zarządzania w zakresie środowiska umożliwia Emitentowi prowadzenie w sposób ciągły i systematyczny kontroli wpływu, jaki wywiera swoją działalnością na środowisko naturalne. Zarządzanie środowiskiem jest bardzo istotnym elementem działalności Spółki, dlatego podejmowane są dobrowolnie dodatkowe kroki w celu zmniejszenia negatywnego oddziaływania na środowisko oraz systematyzowania działań poprawiających skuteczność środowiskową.

19. TRANSAKCJE ZAWARTE PRZEZ EMITENTA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.

W okresie objętym raportem Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi znajdują się w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

20. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH.

W prezentowanym okresie 2023 roku nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej.

21. UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Emitenta i jego Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym była firma UHY ECA Audyt Sp. z o.o. (01-377 Warszawa, ul. Polczyńska 31A).

Wyboru firmy audytorskiej do badania i przeglądu sprawozdań finansowych RAFAMET S.A. oraz Grupy Kapitałowej RAFAMET dokonała Rada Nadzorcza Spółki, jako podmiot do tego uprawniony.

Emitent korzystał również w poprzednich latach z usług UHY ECA Audyt Sp. z o.o. - firma audytorska dokonała przeglądu i badań jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2017 – 2022.

Informacja o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz o wynagrodzeniu firmy audytorskiej znajduje się w sprawozdaniu finansowym Emitenta.

22. INFORMACJE O PRZYJĘTEJ STRATEGII ROZWOJU RAFAMET S.A I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ DZIAŁANIACH PODJĘTYCH W RAMACH JEJ REALIZACJI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM.

22.1. Przewidywany rozwój Emitenta.

Spółka jako zasadę działania przyjmuje koncentrację na działaniach gwarantujących osiągnięcie rentowności produkcji, utrzymywanie zdolności wytwórczych na wysokim poziomie oraz rozwój zdolności do kreowania innowacyjnego, zrównoważonego rozwoju.

„Plan rzeczowo – finansowy RAFAMET S.A. na rok 2024” zdefiniował obszary funkcjonowania Spółki i sparametryzował operacyjne cele do osiągnięcia w roku 2024, wraz z określeniem głównych inicjatyw ich realizacji.

Misja Spółki, którą jest „Sprzedaż wyrobów i usług o jakości spełniającej oczekiwania Klientów przy zachowaniu bezpiecznych warunków pracy i szacunku dla środowiska naturalnego”, jest niezmienna.

Wizja firmy określa pozycję rynkową, finansową i organizacyjną Spółki w głównych obszarach jej aktywności biznesowej w następujący sposób:

- utrzymanie pozycji czołowego światowego producenta obrabiarek do obróbki profili jezdnych kół pojazdów szynowych,
- odbudowa pozycji renomowanego dostawcy ciężkich tokarek poziomych marki Poręba,
- utrzymanie rentowności biznesu (wskaźnik nie zrealizowany w 2023),

- innowacyjność asortymentowa i takie jej postrzeganie przez otoczenie,
- zrównoważony rozwój całej firmy również w aspekcie stabilnego, dobrze płatnego miejsca pracy, przy ciągłym minimalizowaniu szkodliwych wpływów działalności Spółki na środowisko oraz przy zapewnieniu bezpiecznych warunków pracy.

W roku 2024 zostaną wdrożone do użytkowania produkcyjne inwestycje maszynowe z lat ubiegłych. Celem ich jest usprawnienie procesu technologicznego w firmie, połączonego z poprawą efektywności i produktywności pracy całej firmy. Cele te są wypadkową strategii firmy i posiadanego portfela zamówień handlowo - produkcyjnych. Chcemy, aby Innowacje oraz Wzrost Produktywności jako strategiczne wyzwania rozwojowe firmy były obecne w codziennych jej działaniach, tak w zakresie myślenia o nowych produktach i rynkach, jak również w odniesieniu do modyfikacji kultury organizacyjnej firmy.

Prace B+R oraz projektowe roku 2024 zostały przekierowane na fazę ulepszeń oraz modernizacji istniejącego asortymentu produktowego Spółki, a także na etap testowania oraz analiz ekonomicznych i technicznych poprawności i adekwatności zastosowanych rozwiązań konstrukcyjnych i technologicznych.

Celem strategicznym przygotowywanych przedsięwzięć handlowo-produkcyjnych oraz inwestycyjnych jest stabilny, systematyczny wzrost wartości RAFAMET S.A., wyrażający się rosnącą kapitalizacją giełdową Spółki i wykorzystywaniem przewag konkurencyjnych dla pojawiających się biznesowych szans rynkowych. Emitent planuje ukierunkować wysiłek organizacyjny i biznesowy na podniesienie efektywności produkcji i sprzedaży.

Działania marketingowe i handlowe najbliższego okresu koncentrują się na pozyskaniu zamówień dla asortymentu kolejowego, jak również w odniesieniu do tokarek pionowych i poziomych. Celem handlowo-marketingowym na rok 2024 i kolejne lata jest pozyskanie, poza zamówieniami na obrabiarki kolejowe, zamówień na obrabiarki karuzelowe typu KCI do wysokowydajnej obróbki bardzo twardych materiałów oraz obrabiarek marki POREBA typu TCF, TCM oraz TRB.

Kierunki wysiłków marketingowych i sprzedaży na rok 2024 to: Europa (Polska, Czechy, Słowacja, Francja, Turcja, Węgry), Afryka Północna (Maroko), Afryka Środkowa (Mauretania, Gabon), Afryka Południowa (RPA), Azja (Uzbekistan, Azerbejdżan, Kazachstan), Bliski Wschód (Izrael, Arabia Saudyjska) oraz Daleki Wschód (Chiny, Tajlandia, Indie, Malezja, Indonezja, Singapur, Tajwan, Korea Południowa, Japonia). Pracujemy nad przyszłymi jednostkowymi kontraktami dla firm z Australii.

22.2. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki.

Plany rozwojowe Spółki będą wypadkową stopnia funkcjonowania gospodarki w warunkach niepewności geopolitycznej oraz poprawy koniunktury gospodarczej obserwowanej w ostatnich miesiącach 2023 roku. Tempo powrotu gospodarek narodowych do „normalności” będzie miało decydujące znaczenie dla funkcjonowania wszystkich firm na świecie, w tym RAFAMET S.A. Wiele działań Spółki będzie wynikało z

dostosowania się do zastosowanych instrumentów wsparcia krajowych gospodarek przez poszczególne rządy krajowe (KPO). Sytuacja w branży kolejowej, w tym niszowego rynku producentów obrabiarek dla kolejnictwa, będzie ważnym zewnętrznym czynnikiem warunkującym realizację przyjętych założeń 2024r.

Czynnikiem zewnętrznym wpływającym na działalność i wyniki RAFAMET S.A. za rok 2024 będzie kształtowanie się relacji kursowych (PLN/EUR oraz PLN/USD). Brak skokowych wahań w tym zakresie oraz stabilizacja poziomu relacji kursowych na porównywalnym do roku 2023 poziomie będzie mieć korzystny wpływ na działalność Emitenta.

Pozytywnym czynnikiem przy realizacji planu 2024 r. będzie planowany wysiłek dostosowania poziomu wynagrodzeń do oczekiwań płacowych pracowników firmy oraz konkurencyjnych warunków rynkowych, co jednak musi wynikać z osiągniętych wyników finansowo – handlowych.

23. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO.

Zgodnie z § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757) Emitent przekazuje poniższe oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w RAFAMET S.A. w roku 2023.

I. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega RAFAMET S.A. oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

RAFAMET S.A. w 2023 r. stosował „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, przyjęte Uchwałą Nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29.03.2021 r. Dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (www.gpw.pl) oraz na stronie internetowej Emitenta (www.rafamet.com).

Emitent nie stosuje żadnego innego, oprócz wymienionego powyżej, zbioru zasad ładu korporacyjnego. Spółka nie stosuje praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, które wykraczają poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

II. Zasady ładu korporacyjnego nie stosowane przez Emitenta w 2023 r.

Emitent w 2023 r. nie stosował wymienionych poniżej zasad ładu korporacyjnego:

1. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie zamieszcza na swojej stronie internetowej informacji na temat założeń posiadanej strategii. Wybrane zagadnienia z obszaru ESG prezentowane są w corocznie publikowanych i zamieszczanych na stronie internetowej Spółki sprawozdaniach Zarządu z działalności Spółki i w sprawozdaniach Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

- 1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka we wszelkich działaniach skutkujących wpływem na środowisko naturalne działa w oparciu o wdrożony i certyfikowany Zintegrowany System Zarządzania (norma ISO 14001:2015 w zakresie środowiska), obowiązujące przepisy prawa oraz wydawane przez organy administracji decyzje środowiskowe. Jakiegokolwiek procesy decyzyjne w tym zakresie opierają się zatem na wszechstronnej analizie przedmiotowych zagadnień (w tym ryzyk i ograniczeń), z uwzględnieniem ewentualnych kwestii związanych ze zmianą klimatu.

- 1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych)

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie prezentuje danych o wynagrodzeniach z zastosowaniem wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem.

Zasady wynagradzania pracowników określa Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy, zaś premia uzależniona jest od realizacji określonych celów oraz bieżących wyników finansowych. Wysokość wynagrodzenia nie jest w żaden sposób zależna od płci pracownika, lecz od kwalifikacji, kompetencji oraz zajmowanego stanowiska.

- 1.6. W przypadku spółki należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 raz na kwartał, a w przypadku pozostałych nie rzadziej niż raz w roku, spółka organizuje spotkanie dla inwestorów, zapraszając na nie w szczególności akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów. Podczas spotkania zarząd spółki prezentuje i komentuje przyjętą strategię i jej realizację, wyniki finansowe spółki i jej grupy, a także najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność spółki i jej grupy, osiągnięte wyniki i perspektywy na przyszłość. Podczas organizowanych spotkań zarząd spółki publicznie udziela odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie organizuje spotkań dla inwestorów, albowiem nie przemawia za tym skala prowadzonej działalności, od wielu lat stała struktura akcjonariatu i niski free float oraz dotychczasowy brak zapotrzebowania ze strony interesariuszy na organizację tego typu spotkań. Spółka po każdorazowo opublikowanym raporcie okresowym przekazuje przedstawicielom mediów komentarz w formie dedykowanej informacji prasowej na temat osiągniętych wyników finansowych, prowadzonej działalności przez Spółkę i Grupę Kapitałową oraz perspektyw rozwoju.

2. Zarząd i rada nadzorcza

2.1 Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: *Elementy polityki różnorodności nie zostały w Spółce sformalizowane w postaci dokumentu polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej. Udział poszczególnych osób w wykonywaniu funkcji zarządczych i nadzorczych w strukturach Spółki jest uzależniony przede wszystkim od kompetencji, kwalifikacji i doświadczenia zawodowego. Funkcje członków organu zarządzającego i nadzorczego powierzone zostały w wyniku realizacji uprawnień korporacyjnych Akcjonariuszy niezależnie od płci czy wieku, ale według merytorycznego przygotowania oraz praktyki zawodowej.*

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki:

Desygnowanie do organów Spółki konkretnych osób nie opiera się na zastosowaniu zasady różnorodności wyrażającej się w docelowym wskaźniku minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków Zarządu lub Rady Nadzorczej realizują w tym zakresie interes Akcjonariuszy polegający na wyborze do pełnienia funkcji osób o najwyższych kwalifikacjach, kompetencjach i doświadczeniu zawodowym, co gwarantuje dla Spółce wysoki poziom merytoryczny organów statutowych, a co za tym idzie wymierne korzyści dla rynku.

3. Systemy i funkcje wewnętrzne

3.6. Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: W strukturze organizacyjnej Spółki nie wyznaczono osoby wyłącznie kierującej funkcją audytu wewnętrznego. Osoby odpowiedzialne za ten obszar realizują równocześnie inne zadania.

- 3.7. Zasady 3.4 - 3.6 mają zastosowanie również w przypadku podmiotów z grupy spółki o istotnym znaczeniu dla jej działalności, jeśli wyznaczono w nich osoby do wykonywania tych zadań.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana w stosunku do pkt 3.6.

W strukturze organizacyjnej podmiotu zależnego Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. (spółka o istotnym znaczeniu dla działalności Emitenta) nie wyznaczono osoby wyłącznie kierującej funkcją audytu wewnętrznego. Osoby odpowiedzialne za ten obszar realizują równocześnie inne zadania.

- 3.8. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny, a w przypadku braku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji zarząd spółki, przedstawia radzie nadzorczej ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka stoi na stanowisku, iż informacje, o których mowa w zasadzie 3.1., zawarte są corocznie w sprawozdaniu Zarządu z działalności Emitenta i są one wystarczające do prawidłowej oceny skuteczności funkcjonowania systemów: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skutecznej funkcji audytu wewnętrznego.

- 3.9. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą 2.11.3. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Rada Nadzorcza nie sporządza oceny sytuacji Spółki w zakresie opisanym w niniejszej zasadzie. Sporządzana corocznie ocena sprawozdania Zarządu i sprawozdania finansowego Spółki, w opinii Rady Nadzorczej, zawiera elementy umożliwiające dokonanie przez Walne Zgromadzenie prawidłowej oceny sytuacji Spółki. Komitet Audytu monitoruje skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej.

III. Opis głównych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Zarząd RAFAMET S.A., w wykonaniu swoich statutowych zadań, jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania okresowych sprawozdań finansowych.

Nadzór merytoryczny i organizacyjny nad procesem przygotowania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Główny Księgowy.

Dane finansowe stanowiące podstawę sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo – finansowego, zawierającego dane rejestrowane zgodnie ze stosowanymi w Spółce i Grupie Kapitałowej Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niezależny biegły rewident, który zgodnie ze Statutem Spółki wybierany jest przez Radę Nadzorczą, dokonuje przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Działająca w Spółce Rada Nadzorcza wykonuje statutowe obowiązki kontrolne i nadzorcze w zakresie: procesów sprawozdawczości finansowej, skuteczności funkcjonowania kontroli wewnętrznej oraz systemów identyfikacji i zarządzania ryzykiem, monitorowania relacji Spółki z podmiotami powiązаныmi, zapewnienia niezależności audytorów. Funkcje konsultacyjno – doradcze dla Rady Nadzorczej pełni Komitet Audytu. Szczegółowy zakres działań realizowany przez Komitet Audytu został przedstawiony w pkt. XI i XII niniejszego oświadczenia.

IV. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji.

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia sprawozdania, w ilości odpowiadającej co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na ZWZ Spółki, przedstawiała się następująco:

Tabela 26 Struktura akcjonariatu RAFAMET S.A.

Akcjonariusze	Liczba akcji / liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% w kapitale zakładowym / % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	5.008.195	93,00%

V. Posiadacze specjalnych uprawnień kontrolnych z tytułu posiadania papierów wartościowych Emitenta.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających ich posiadaczom specjalne uprawnienia kontrolne. Każda akcja daje na walnym zgromadzeniu prawo do jednego głosu, jeżeli ustawa nie stanowi inaczej.

VI. Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu.

Akcje Spółki nie są objęte ograniczeniami w zakresie wykonywania prawa głosu.

VII. Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych.

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

VIII. Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia.

Szczegółowe zasady działania Zarządu w 2023 r. określał Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu przyjęty przez Zarząd Uchwałą nr 19/VIII/20 z dnia 14.05.2020 r., zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Uchwałą nr 23/XI/2020 z dnia 26.10.2020 r. W sprawach nieuregulowanych Regulaminem Zarządu oraz Statutem Spółki miały zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie ze Statutem Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. Zarząd Spółki może być jedno lub wieloosobowy. Wspólna kadencja Zarządu trwa pięć kolejnych lat, a liczbę członków Zarządu danej kadencji określa Rada Nadzorcza. Członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza, po przeprowadzeniu postępowania kwalifikacyjnego.

Każdy z Członków Zarządu może być odwołany lub z ważnych powodów – zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie. Mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Mandat Członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania go ze składu Zarządu.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, niezastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są:

- 1) w przypadku Zarządu jednoosobowego - członek Zarządu samodzielnie;
- 2) w przypadku Zarządu wieloosobowego - dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki wymagają uchwały Zarządu. Uchwały Zarządu wymaga w szczególności:

- 1) przyjęcie regulaminu Zarządu;
- 2) przyjęcie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki;
- 3) tworzenie i likwidacja oddziałów, zakładów, biur, przedstawicielstw;
- 4) powołanie prokurenta;

- 5) zaciąganie i udzielanie pożyczek, zaciąganie i udzielanie kredytów;
- 6) emisja obligacji;
- 7) przyjęcie rocznych planów rzeczowo-finansowych oraz strategicznych planów wieloletnich;
- 8) sporządzenie i przyjęcie sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sporządzenie i przyjęcie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej, o ile taki obowiązek wynika z właściwych przepisów prawa;
- 9) przyjęcie wniosku, co do podziału zysku lub pokrycia straty;
- 10) rozporządzenie składnikami aktywów trwałych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, zaliczonymi do wartości niematerialnych i prawnych rzeczowych aktywów trwałych lub inwestycji długoterminowych, w tym: obciążenie ograniczonym prawem rzeczowym oraz wniesienie jako wkładu do spółki lub spółdzielni, o wartości rynkowej tych składników przekraczającej 100.000 złotych;
- 11) zbycie akcji lub udziałów innej spółki, o wartości rynkowej przekraczającej 100.000 złotych;
- 12) nabycie składników aktywów trwałych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, a także objęcie albo nabycie akcji lub udziałów innej spółki, o wartości przekraczającej 100.000 złotych;
- 13) sporządzanie sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związane z zarządzaniem, a ponadto sprawozdania ze stosowania dobrych praktyk, o których mowa w art. 7 ust. 3 Ustawy, celem przedłożenia ich Radzie Nadzorczej;
- 14) sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia oraz sprawy, które wymagają zgody lub opinii Rady Nadzorczej lub zgody Walnego Zgromadzenia.

Tryb działania Zarządu określa szczegółowo regulamin uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Zarząd wykonuje swoje prace pod przewodnictwem Prezesa Zarządu, który organizuje pracę Zarządu oraz czuwa nad zgodnością działań Zarządu z prawem i interesem Spółki. Prezes Zarządu określa kompetencje i rozdział zadań dla innych członków Zarządu. Prezes Zarządu jest odpowiedzialny za organizowanie, prowadzenie i nadzorowanie spraw Spółki. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu za organizowanie, prowadzenie i nadzorowanie spraw Spółki odpowiedzialny jest inny członek Zarządu lub dyrektor wskazany przez Prezesa Zarządu. Posiedzenia Zarządu zwoływane są przez Prezesa Zarządu lub zastępującego go członka Zarządu.

IX. Zasady zmiany Statutu Spółki.

Zmiana Statutu Spółki należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Uchwała dotycząca zmiany Statutu zapada większością trzech czwartych głosów. Zmiana Statutu wymaga wpisu do rejestru.

X. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Szczegółowe zasady działania Walnego Zgromadzenia, jego uprawnień oraz praw akcjonariuszy i wykonywania prawa głosu określa Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w Kuźni Raciborskiej, uchwalony przez WZA w dniu 23.06.2010 r. W sprawach nieuregulowanych Regulaminem Walnego Zgromadzenia oraz Statutem Spółki mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego lub Rada Nadzorcza w przypadku, gdy Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w tym terminie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub Rada Nadzorcza, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być również zwołane przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Prawo do uczestniczenia na Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o tej formie udziału w Walnym Zgromadzeniu postanawia zwołujący to Zgromadzenie.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. Porządek obrad ustala Zarząd. Rada Nadzorcza ustala porządek obrad, kiedy zwołuje ona Walne Zgromadzenie.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi nie później niż dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy ustawy lub Statut nie stanowią inaczej. W przypadku przewidzianym w art. 397 KSH do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym tajne głosowanie należy zarządzić na żądanie choćby jednego akcjonariusza obecnego lub reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu.

Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym zarządza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W przypadku nieobecności na Walnym Zgromadzeniu osób, o których mowa powyżej, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie oraz akcjonariusze uprawnieni do głosowania zgłaszają do protokołu kandydatów na Przewodniczącego. Przewodniczącym może być wybrana osoba, która jest uprawniona do głosowania na Walnym Zgromadzeniu. Zasady i tryb przeprowadzenia głosowania zarządza osoba otwierająca Walne Zgromadzenie. Wyboru Przewodniczącego dokonuje się przez głosowanie tajne. Przewodniczącym zostaje ten ze zgłoszonych kandydatów, który wyraził zgodę na kandydowanie, a w głosowaniu uzyskał największą ilość ważnie oddanych głosów. Otwierający Walne Zgromadzenie czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania, ogłasza kogo wybrano Przewodniczącym oraz przekazuje tej osobie kierowanie obradami. W przypadku uzyskania przez poszczególnych kandydatów takiej samej ilości głosów, osoba otwierająca Walne Zgromadzenie zarządza powtórne głosowanie danych kandydatów, aż do uzyskania większości. Jeżeli okaże się to konieczne i uzasadnione potrzebami Zgromadzenia, możliwe jest powołanie Zastępcy, na wniosek wybranego uprzednio Przewodniczącego.

Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny być umieszczone w protokole sporządzanym przez notariusza. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia, jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, a przy każdej uchwale: liczbę akcji z których oddano ważne głosy, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć odpowiednie dokumenty, m.in. dowody zwołania Walnego Zgromadzenia i listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia. Wypis protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze

mogą przeglądać księgi protokołów oraz mogą żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Spółki oraz sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za ubiegły rok obrotowy;
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty;
- 3) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
- 4) zmiana przedmiotu działalności Spółki;
- 5) zmiana Statutu Spółki;
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
- 7) podział, połączenie lub przekształcenie Spółki;
- 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki;
- 9) emisja obligacji, w tym zamiennych lub z prawem pierwszeństwa;
- 10) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- 11) podejmowanie uchwał w sprawie tworzenia i znoszenia kapitałów i funduszy celowych;
- 12) ustalanie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu;
- 13) ustalanie zasad oraz wysokości wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej;
- 14) zawiązanie przez Spółkę innej spółki;
- 15) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 16) przyjęcie polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej, zgodnie z art. 90d ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Uchwała Walnego Zgromadzenia określa zasady zbywania składników aktywów trwałych Spółki w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości z zastosowaniem trybu przetargu lub aukcji oraz z określeniem wyjątków od obowiązku ich zastosowania – w przypadku zbywania przez Spółkę składników aktywów trwałych o wartości rynkowej przekraczającej 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, chyba że wartość rynkowa tych składników nie przekracza 20.000 złotych.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy również podejmowanie uchwał w innych sprawach, nie wymienionych powyżej, oraz pozostałych postanowieniach Statutu, a zastrzeżonych w przepisach KSH i innych, powszechnie obowiązujących przepisach prawa, dla Walnego Zgromadzenia.

Prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu) na zasadach określonych w k.s.h. Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Do podstawowych praw i obowiązków osób uprawnionych do głosowania należy w szczególności:

- a) wykonywanie prawa głosu,
- b) składanie wniosków,
- c) żądanie przeprowadzenia tajnego głosowania,
- d) prawo do sprzeciwu i żądania jego zaprotokołowania,
- e) zadawanie pytań i żądanie od obecnych na posiedzeniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej wyjaśnień w sprawach związanych z przyjętym porządkiem obrad,
- f) przestrzeganie ustalonego porządku obrad, przepisów prawa, postanowień Statutu, Regulaminu WZA oraz dobrych obyczajów.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. Spółka zapewnia transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

XI. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących oraz zasady ich działania.

Zarząd

W okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. Spółką kierował jednoosobowy Zarząd. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił E. Longin Wons.

Prezes Zarządu RAFAMET S.A. łączy jednocześnie funkcję w organie zarządzającym z pełnieniem funkcji operacyjnego kierownictwa w strukturze organizacyjnej Spółki, sprawując funkcję Dyrektora Naczelnego.

Regulamin Zarządu RAFAMET S.A. określa zakres i tryb pracy Zarządu oraz sposób podejmowania uchwał.

Zarząd wykonuje swoje prace pod przewodnictwem Prezesa Zarządu, który organizuje pracę Zarządu oraz czuwa nad zgodnością działań Zarządu z prawem i interesem Spółki. Prezes Zarządu określa kompetencje i rozdział zadań dla innych członków Zarządu. Prezes Zarządu jest odpowiedzialny za organizowanie, prowadzenie i nadzorowanie spraw Spółki. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu za realizację tych zadań odpowiedzialny jest inny członek Zarządu lub dyrektor wskazany przez Prezesa Zarządu. Zarząd Spółki może powoływać Radę Dyrektorów jako organ opiniujący i doradczy i określić jej skład osobowy.

Posiedzenia Zarządu zwoływane są przez Prezesa Zarządu lub zastępującego go członka Zarządu co najmniej raz w miesiącu. Porządek posiedzenia Zarządu ustala Prezes Zarządu lub zastępujący go członek Zarządu i może on być uzupełniony na wniosek choćby jednego członka Zarządu. Udział w posiedzeniach Zarządu jest obowiązkowy. Na posiedzenie Zarządu mogą być zaproszone inne osoby. Posiedzeniu Zarządu przewodniczy Prezes Zarządu.

Z posiedzenia Zarządu sporządza się protokół, który powinien zawierać: porządek obrad, imiona i nazwiska obecnych członków Zarządu, ilość oddanych głosów za poszczególnymi uchwałami, zdania odrębne i podpisy obecnych członków Zarządu. Materiały pomocnicze będące przedmiotem obrad (plany, sprawozdania, wnioski) są dołączone do protokołu.

Postanowienia Zarządu zapadają w formie uchwał, które są protokołowane. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W posiedzeniu Zarządu można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość – środków komunikacji elektronicznej, a Spółka zobowiązana jest zapewnić tym obradom wymogi, które umożliwią dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym dla wszystkich osób uczestniczących w tych obradach oraz zobowiązana jest zapewnić bezpieczeństwo komunikacji elektronicznej.

Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Zarządu. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się w sprawach osobistych oraz na wniosek choćby jednego członka Zarządu biorącego udział w posiedzeniu.

W przypadku sprzeczności interesów Spółki z interesami członka Zarządu, jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, członek Zarządu powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzyganiu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole. Organizację pracy Zarządu zapewnia Dział Szefa Biura Zarządu.

Rada Nadzorcza

W okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. funkcję organu nadzorczego pełniła Rada Nadzorcza w składzie:

- Paweł Sulecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Klaudia Budzisz – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej od dnia 06.02.2023 r. (Członek Rady Nadzorczej od dnia 25.01.2023 r.)
- Andrzej Mucha – Członek Rady Nadzorczej,
- Janusz Paruzel – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Wochowski – Członek Rady Nadzorczej.

Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej przyjęty Uchwałą nr 22/XI/2020 z dnia 26.10.2020 r. W sprawach nieuregulowanych Regulaminem Rady Nadzorczej oraz Statutem Spółki mają zastosowanie przepisy k.s.h. oraz inne powszechnie obowiązujące przepisy.

Rada Nadzorcza składa się co najmniej z pięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Wspólna kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Członkiem Rady Nadzorczej może być wyłącznie osoba, która spełnia wymogi wskazane w przepisach prawa, w tym w szczególności w art. 18 KSH oraz w art. 19 ust. 1-3 i 5 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady do spraw spółek z udziałem Skarbu Państwa i państwowych osób prawnych, o której mowa w art. 19 ustawy z dnia

16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym. Co najmniej 2 członków Rady Nadzorczej powinni stanowić niezależni członkowie Rady Nadzorczej, spełniający wszystkie kryteria niezależności określone w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Niezależny członek Rady Nadzorczej powinien spełniać kryteria niezależności określone powyżej, przez cały okres trwania jego mandatu.

Mandat członka Rady wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, z chwilą śmierci, rezygnacji lub odwołania ze składu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego, a w miarę potrzeby także Sekretarza Rady. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący, zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im. Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady i przewodniczy na nim do chwili wyboru Przewodniczącego.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia nie rzadziej niż jeden raz na kwartał. Przewodniczący Rady ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady także na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady. W takim przypadku posiedzenie Rady powinno zostać zwołane w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Uchwały Rady zapadają bezwzględną większością głosów członków obecnych na posiedzeniu i mogą być podejmowane jeżeli o terminie, miejscu i porządku obrad zostali należycie powiadomieni wszyscy jej członkowie, a w posiedzeniu bierze udział co najmniej połowa członków Rady, w tym jej Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący. W razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość także w sprawach, dla których Statut Spółki przewiduje głosowanie tajne, o ile żaden z członków Rady Nadzorczej nie zgłosi sprzeciwu.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki w zakresie przewidzianym w KSH oraz:

- 1) wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych;
- 2) kształtowanie indywidualnych wynagrodzeń członków Zarządu;
- 3) zawieranie umów o świadczenie usług zarządzania z Członkami Zarządu;
- 4) zatwierdzanie strategicznych planów wieloletnich Spółki;

- 5) zatwierdzanie rocznych planów rzeczowo-finansowych Spółki;
- 6) ocena sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania z działalności grupy kapitałowej;
- 7) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty;
- 8) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 6 i 7;
- 9) składanie Walnemu Zgromadzeniu opinii w przedmiocie udzielenia Członkom Zarządu absolutorium za poprzedni rok obrotowy;
- 10) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki;
- 11) zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki;
- 12) zatwierdzanie sprawozdań o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związane z zarządzaniem;
- 13) zatwierdzanie sprawozdania ze stosowania dobrych praktyk, o których mowa w art. 7 ust. 3 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym;
- 14) opiniowanie polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
- 15) opiniowanie wszelkich spraw przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie.

W zakresie spraw majątkowych Spółki, zgody Rady Nadzorczej wymaga:

- 1) nabycie składników aktywów trwałych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, w tym nieruchomości lub udziałów w nieruchomości, a także prawa użytkowania wieczystego lub udziałów w prawie wieczystego użytkowania o wartości:
 - a) od 500.000 złotych włącznie lub
 - b) od wartości 2% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego;
- 2) rozporządzenie składnikami aktywów trwałych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, zaliczonymi do wartości niematerialnych i prawnych rzeczowych aktywów trwałych lub inwestycji długoterminowych, w tym nieruchomością lub udziałem w nieruchomości, a także prawem użytkowania wieczystego lub udziałem w prawie użytkowania wieczystego, obejmujące również wniesienie jako wkład do spółki lub spółdzielni, obciążenie prawami rzeczowymi oraz leasing finansowy, o wartości rynkowej tych składników równej lub przekraczającej 500.000 złotych lub 2% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego;
- 3) oddanie składników aktywów trwałych, o których mowa w pkt 2 powyżej, do korzystania innemu podmiotowi, na okres dłuższy niż 180 dni w roku kalendarzowym, na podstawie czynności prawnej, o wartości rynkowej przedmiotu czynności prawnej przekraczającej 5% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, przy czym, w przypadku:

- a) umów najmu, dzierżawy i innych umów o oddanie składnika majątkowego do odpłatnego korzystania innym podmiotom - przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się wartość świadczeń za:
 - rok – jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpiło na podstawie umów zawieranych na czas nieoznaczony;
 - cały czas obowiązywania umowy – w przypadku umów zawieranych na czas oznaczony;
- b) umów użyczenia i innych nieodpłatnych umów o oddanie składnika majątkowego do korzystania innym podmiotom – przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się równość świadczeń, jakie przysługiwałyby w razie zawarcia umowy najmu lub dzierżawy, za:
 - rok – jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpi na podstawie umowy zawieranej na czas nieoznaczony;
 - cały czas obowiązywania umowy – w przypadku umów zawartych na czas oznaczony;
- 4) zawarcie umowy:
 - a) darowizny lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 20.000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego;
 - b) zwolnienia z długu lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 50.000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego;
- 5) zawarcie umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, jeżeli wysokość wynagrodzenia przewidzianego za świadczone usługi łącznie w tej umowie lub innych umowach zawieranych z tym samym podmiotem przekracza 500.000 złotych netto, w stosunku rocznym;
- 6) zmiana umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem podwyższającej wynagrodzenie powyżej kwoty, o której mowa w pkt 5 powyżej;
- 7) zawarcie umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, w których maksymalna wysokość wynagrodzenia nie jest przewidziana;
- 8) objęcie albo nabycie akcji lub udziałów innej spółki o wartości:
 - a) od 500.000 złotych włącznie, lub
 - b) od 10% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego Spółki;
- 9) zbycie akcji lub udziałów innej spółki o wartości rynkowej:
 - a) od 500.000 złotych włącznie, lub
 - b) od 10% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego Spółki;
- 10) zaciąganie i udzielanie pożyczek oraz zaciąganie i udzielanie kredytów, o wartości przekraczającej 10.000.000 złotych;

- 11) nabycie obligacji, certyfikatów inwestycyjnych i innych instrumentów finansowych, o wartości przekraczającej 500.000 złotych;
- 12) zawarcie istotnej transakcji w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zgodnie z art. 90h-90l tej ustawy.

Uchwały Rady Nadzorczej wymaga określenie wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach lub na Zgromadzeniach Wspólników spółek, wobec których Spółka jest spółką dominującą w rozumieniu KSH, w sprawach:

- a) zawiązania przez spółkę innej spółki;
- b) zmiany statutu lub umowy oraz przedmiotu działalności spółki;
- c) połączenia, przekształcenia, podziału, rozwiązania i likwidacji spółki;
- d) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego spółki;
- e) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie w oparciu o ustawę z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.

W ciągu 14 dni od daty wyboru Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywa się jej pierwsze posiedzenie, na którym Rada wybiera ze swojego grona Przewodniczącą Rady i jej Zastępcę, a w miarę potrzeby, także Sekretarza Rady.

Wyboru dokonuje się w głosowaniu tajnym, bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady. W razie potrzeby Rada Nadzorcza, na kolejnym posiedzeniu, może dokonać wyborów uzupełniających.

Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego, zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy na nich. Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady i przewodniczy na nim do chwili wyboru Przewodniczącego. Rada Nadzorcza może odwołać Przewodniczącego, jego Zastępcę i Sekretarza Rady.

Do obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 1) zwoływanie posiedzeń Rady Nadzorczej i przewodniczenie na nich,
- 2) zawieranie umów o pracę z członkami Zarządu Spółki w imieniu Spółki oraz dokonywanie innych czynności prawnych, w tym związanych ze stosunkiem pracy pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu,
- 3) zwoływanie i otwieranie pierwszego posiedzenia nowo wybranej Rady Nadzorczej i przewodniczenie

na nim do chwili wyboru Przewodniczącego Rady,

- 4) otwieranie Walnego Zgromadzenia i przewodniczenie na nim do chwili wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- 5) sprawowanie bieżącego nadzoru nad protokołowaniem posiedzeń Rady oraz podpisywanie korespondencji wychodzącej Rady Nadzorczej.

Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej wykonuje obowiązki Przewodniczącego Rady w razie jego długotrwałej nieobecności, a w szczególności w okresie jego urlopu wypoczynkowego i nieobecności spowodowanej chorobą.

W okresach pomiędzy posiedzeniami Radę Nadzorczą reprezentuje wobec Zarządu Spółki Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego albo inny członek Rady upoważniony przez Radę Nadzorczą.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Rady oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady, w tym Przewodniczącego, bądź w przypadku jego nieobecności Zastępcy Przewodniczącego. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów członków obecnych na posiedzeniu, a w posiedzeniu bierze udział co najmniej połowa członków Rady. W przypadku równej ilości głosów decyduje głos przewodniczącego obradom Rady. Podejmowanie uchwał możliwe jest również w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość – środków komunikacji elektronicznej, również w sprawach, dla których Statut Spółki przewiduje głosowanie tajne, o ile żaden z członków Rady Nadzorczej nie zgłosi sprzeciwu. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały. Powołana przez Radę Nadzorczą komisja lub inna upoważniona osoba dokonuje obliczenia złożonych głosów. Oddanie głosu możliwe jest także na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady, za wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Przewodniczący obrad zarządza tajne głosowanie z własnej inicjatywy lub na wniosek co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej. Tajne głosowanie zarządza się ponadto przy powołaniu do pełnienia funkcji i odwołaniu z funkcji w Radzie Nadzorczej.

Z posiedzeń Rady Nadzorczej sporządzane są protokoły zawierające w szczególności: numer kolejny, porządek obrad, datę i miejsce posiedzenia, listę obecności, streszczenie dyskusji, treść podjętych uchwał i ich uzasadnienie, wynik głosowania. Protokół winien być podpisany przez wszystkich obecnych na posiedzeniu członków Rady. Protokół z posiedzenia przyjmowany jest na kolejnym posiedzeniu Rady Nadzorczej, przy czym przyjęcie protokołu nie wstrzymuje wykonania ustaleń Rady.

Komitet Audytu

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu, którego zasady działania reguluje ustawa o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także Regulamin Komitetu Audytu z dnia 09.10.2017 r. Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech członków powoływanych na

okres kadencji Rady Nadzorczej.

W okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

- Janusz Paruzel – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Klaudia Budzisz – Członek Komitetu Audytu (od dnia 06.02.2023 r.),
- Andrzej Mucha – Członek Komitetu Audytu,
- Paweł Sulecki – Członek Komitetu Audytu,
- Paweł Wochowski – Członek Komitetu Audytu.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) monitorowanie:
 - a) procesu sprawozdawczości finansowej,
 - b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- 3) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- 8) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki. Rekomendacja powinna spełniać wymogi wykazane w rozporządzeniu UE oraz ustawie o biegłych rewidentach;
- 9) przedkładanie Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

W ramach czynności nadzoru dotyczących sprawozdawczości finansowej, Komitet Audytu w szczególności:

- 1) analizuje przedstawiane przez Zarząd informacje dotyczące istotnych zmian w rachunkowości lub sprawozdawczości finansowej oraz szacunkowych danych lub ocen, które mogą mieć istotne znaczenie dla sprawozdawczości finansowej Spółki,

- 2) otrzymuje informacje dotyczące harmonogramu badania sprawozdań finansowych Spółki,
- 3) dokonuje analizy sprawozdania dodatkowego dla Komitetu, o którym mowa w art. 11 rozporządzenia UE i omawia treść tego sprawozdania z firmą audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych Spółki,
- 4) przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje w sprawie zatwierdzenia zbadanego przez audytora rocznego sprawozdania finansowego,
- 5) monitoruje poprawność, kompletność i rzetelność informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki oraz terminowość procesu sprawozdawczości,
- 6) dokonuje przeglądu efektywności procesu badania sprawozdania finansowego oraz odpowiedzi Zarządu na udzielone w toku tego procesu rekomendacje.

W ramach czynności nadzoru dotyczących kontroli wewnętrznej Komitet Audytu bada w szczególności:

- 1) adekwatność prowadzonych przez Zarząd systemów identyfikacji, monitorowania i zmniejszania zagrożeń dla działalności Spółki,
- 2) systemy kontroli wewnętrznej w celu zapewnienia zgodności z przepisami i wewnętrznymi regulacjami oraz procedury zapewniające efektywne działanie tych systemów,
- 3) efektywność audytu wewnętrznego oraz dostępność odpowiednich źródeł informacji i ekspertyz celem zapewnienia odpowiedniego reagowania na wskazówki i zalecenia audytorów zewnętrznych,
- 4) przestrzeganie dyscypliny finansowej i właściwe funkcjonowanie systemów redukujących możliwość powstania nieprawidłowych zjawisk w funkcjonowaniu Spółki.

XII. Informacje dodatkowe dot. Komitetu Audytu.

- **wskazanie osób spełniających ustawowe kryteria niezależności**

Kryteria niezależności w rozumieniu przepisów ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, zgodnie ze złożonymi Spółce oświadczeniami, spełniali w roku 2023 następujący członkowie Komitetu Audytu: Andrzej Mucha, Janusz Paruzel, Paweł Wochowski.

- **wskazanie osób posiadających wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, ze wskazaniem sposobu ich nabycia**

Kryterium dotyczące posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych w rozumieniu przepisów ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, zgodnie ze złożonym Spółce oświadczeniem, spełniali w roku 2023: Andrzej Mucha, Janusz Paruzel, Paweł Wochowski.

- **wskazanie osób posiadających wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, ze wskazaniem sposobu ich nabycia**

Kryterium dotyczące posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent, ze wskazaniem sposobu ich nabycia, zgodnie ze złożonym Spółce oświadczeniem, spełniali w roku 2023 następujący członkowie Komitetu Audytu: Andrzej Mucha, Janusz Paruzel, Paweł Sułecki, Paweł Wochoński.

Poniżej przedstawiamy informacje dotyczące posiadanego wykształcenia oraz przebiegu pracy zawodowej członków Komitetu Audytu pełniących funkcje w 2023 r.

Janusz Paruzel – Przewodniczący Komitetu Audytu

Posiada wykształcenie wyższe ekonomiczne – ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie na kierunku Handel Zagraniczny. Posiada uprawnienia do zasiadania w radach nadzorczych spółek Skarbu Państwa. Ukończył szereg szkoleń i kursów w zakresie zarządzania, finansów i księgowości, prawa spółek oraz handlu i marketingu. Doświadczenie zawodowe to m.in: Pepsico Trading, Grupa Lubawa S.A., Len S.A., Miranda S.A., Fabryka Firanek Wisan S.A., Dominet (Fortis) Bank o/Stalowa Wola, Siarkopol Tarnobrzeg Sp. z o.o., Grupa TAURON Polska Energia, Enea Elektrownia Połaniec S.A., Enea Trading Sp. z o.o. z siedzibą w Świerżach.

Klaudia Budzisz – Członek Komitetu Audytu

Posiada wykształcenie wyższe – ukończyła studia na Wydziale Prawa i Administracji w Poznaniu, Wyższą Szkołę Bankowości i Finansów w Katowicach oraz studia na Wydziale Zarządzania Akademii Ekonomicznej w Poznaniu. Ponadto ukończyła studia podyplomowe z zakresu Prawa Unii Europejskiej na Uniwersytecie Jagiellońskim w Krakowie. Odbyła aplikację radcowską i została wpisana na listę radców prawnych Okręgowej Izby Radców Prawnych w Katowicach, uzyskała także licencję Doradcy restrukturyzacyjnego. Pani Klaudia Budzisz posiada wieloletnie doświadczenie zawodowe w obsłudze prawnej podmiotów gospodarczych, w tym w obszarze restrukturyzacji i obsłudze korporacyjnej, była też członkiem Zespołu Konsultacyjnego w ramach prac Komisji ds. Reformy Nadzoru Właścicielskiego przy Ministrze Aktywów Państwowych. Doświadczenie zawodowe to m.in.: Kancelaria Prawnicza dr hab. Zygmunt Tobor i Wspólnicy sp. k. w Katowicach, Kancelaria Prawna Prawa Międzynarodowego Paluch i Wspólnicy sp. k. w Krakowie, Synergia Finanse S.A. w Katowicach, Kancelaria Radcy Prawnego, Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. w Warszawie, POL-Euro Linie Żeglugowe S.A. w likwidacji z siedzibą w Gdyni, POL-Euro Fundusz Morski S.A. z siedzibą w Gdyni. W ramach grupy Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. Przewodnicząca Rady Nadzorczej Euro – Eko Media sp. z o.o., Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Wałbrzyskich Zakładów Koksowniczych „Victoria” S.A. oraz członek Rady Nadzorczej spółki Trakcja S.A.

Paweł Sułecki - Członek Komitetu Audytu

Posiada wykształcenie wyższe – ukończył Wydział Fizyki Uniwersytetu Warszawskiego oraz zarządzanie małymi i średnimi przedsiębiorstwami w Wyższej Szkole Zarządzania i Marketingu oraz Podyplomowe Studia Menedżersko-Finansowe w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie, a także Akademię GPW Growth organizowaną przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Posiada uprawnienia do zasiadania w radach nadzorczych spółek z udziałem Skarbu Państwa. Doświadczenie zawodowe: ARP

S.A., POLANEX Sp. z o.o., Ad Notam Polska Sp. z o.o., CREOTECH S.A., Fujifilm Polska Distribution Sp. z o.o. oraz Fujitsu General Poland FGP Sp. z o.o.

Andrzej Mucha - Członek Komitetu Audytu

Posiada wykształcenie wyższe – ukończył prawo na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego – specjalizacja w dziedzinie ustawodawstwa z zakresu prawa gospodarczego i postępowania cywilnego. Ukończył także studia doktoranckie na Wydziale Prawa i Administracji UJ, aplikację sędziowską w okręgu Sądu Apelacyjnego w Krakowie i złożył egzamin sędziowski, a także aplikację radcowską wraz z egzaminem radcy prawnego. Doświadczenie zawodowe, m.in.: Kancelaria Prawna Andrzej Mucha Radca Prawny & Współpracownicy, I Wicewojewoda Małopolski, Wojewódzka Komisja ds. restrukturyzacji publicznych zakładów opieki zdrowotnej, Urząd Zamówień Publicznych w Warszawie, Rada Nadzorcza „Apollo Film” Sp. z o.o., Akademia Górniczo-Hutnicza w Krakowie, Centrum Pomocy Ofiarom Prześstępstw w Krakowie.

Paweł Wochowski - Członek Komitetu Audytu

Posiada wykształcenie wyższe – ukończył filologię angielską na Uniwersytecie Łódzkim, Wyższą Szkołę Biznesu - National Louis University w Nowym Sączu (Master of Business Administration), a także dyplomowe studia Public Relations i Strategicznego Komunikowania w Firmach oraz Zarządzania Wartością Firmy w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Ponadto ukończył certyfikowany kurs Digital Marketing Institute (DMI) prowadzony przez Socjomania Kraków.

Doświadczenie zawodowe: Ministerstwo Sportu i Turystyki, Ministerstwo Rozwoju i Technologii, Polskie Radio S.A., Sieć Badawcza Łukasiewicz, Grupa Azoty S.A. Tarnów, Anwil S.A. Włocławek, PKN ORLEN S.A., Rada Fundacji Anwil dla Włocławka, Rada Nadzorcza Polskiej Agencji Inwestycji i Handlu.

- **informacja czy na rzecz emitenta były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem i czy w związku z tym dokonano oceny niezależności tej firmy audytorskiej oraz wyrażano zgodę na świadczenie tych usług**

Informacja na temat świadczenia przez firmę audytorską UHY ECA Audyt Sp. z o.o. dozwolonych usług niebędących badaniem znajduje się w sprawozdaniu finansowym. Komitet Audytu każdorazowo wyraził zgodę na świadczenie przez firmę audytorską dodatkowych usług.

- **główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem**

„Polityka i procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych RAFAMET S.A. i Grupy Kapitałowej RAFAMET oraz polityka świadczenia przez firmę audy-

torską, podmiot powiązany z firmą autorską lub członka jego sieci dozwolonych usług niebędących badaniem” została przyjęta przez Komitet Audytu uchwałą nr 1/X/2017 z dnia 20.10.2017 r.

Polityka wyboru firmy audytorskiej

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dokonuje Rada Nadzorcza, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru firmy audytorskiej przy uwzględnieniu zasady bezstronności i niezależności tego podmiotu.

Rekomendacja, a następnie wybór firmy audytorskiej winny być dokonywane z uwzględnieniem poniższych wytycznych:

- 1) cena usługi,
- 2) doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań finansowych jednostek zainteresowania publicznego oraz badaniu sprawozdań finansowych jednostek o podobnej do podmiotów Grupy Kapitałowej branży i profilu działalności,
- 3) doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań finansowych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 4) zapewnienie świadczenia wymaganego zakresu usług,
- 5) przeprowadzenie badania w terminach określonych przez Spółkę,
- 6) pozycja podmiotu uprawnionego na rynku usług audytorskich.

Maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat. Kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w podmiotach Grupy Kapitałowej przez okres dłuższy niż 5 lat. Kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

Pierwsza umowa o badanie sprawozdania finansowego jest zawierana z firmą audytorską na okres nie krótszy niż dwa lata z możliwością przedłużenia na kolejne co najmniej dwuletnie okresy. Koszty przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego ponosi badana jednostka.

Procedura wyboru firmy audytorskiej

Zapytanie ofertowe dotyczące wyboru firmy audytorskiej do ustawowego badania sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. i ustawowego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET sporządza Główny Księgowy RAFAMET S.A., w porozumieniu z Komitetem Audytu. Następnie zapytania ofertowe kieruje do wybranych podmiotów spełniających wymagania dotyczące obowiązkowej rotacji podmiotu uprawnionego do badania i kluczowego biegłego rewidenta. Główny Księgowy odpowiadając na zapytania podmiotów uprawnionych do badania biorących udział w procedurze wyboru, przygotowuje dokumentację przetargową oraz prowadzi negocjacje z zainteresowanymi oferentami.

Złożone oferty Spółka przedkłada Komitetowi Audytu, zaś Komitet Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendację, w której:

- 1) wskazuje firmę audytorską, której proponuje powierzyć badanie ustawowe,

- 2) oświadcza, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich,
- 3) stwierdza, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

W następstwie przedłożonej przez Komitet Audytu rekomendacji Rada Nadzorcza dokonuje wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Jeżeli decyzja Rady Nadzorczej w zakresie wyboru firmy audytorskiej odbiega od rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uzasadnia przyczyny niezastosowania się do rekomendacji Komitetu Audytu oraz przekazuje takie uzasadnienie do wiadomości organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe.

Rada Nadzorcza dokonuje wyboru firmy audytorskiej do końca II kwartału roku obrotowego, za który będzie badane sprawozdanie finansowe. Informacja o wyborze firmy audytorskiej przekazywana jest do publicznej wiadomości.

Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem

Firma audytorska przeprowadzająca ustawowe badanie lub podmiot powiązany z tą firmą audytorską, ani żaden z członków sieci, do której należy firma audytorska nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki ani podmiotów Grupy Kapitałowej żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych ani czynnościami rewizji finansowej. Usługami zabronionymi nie są:

- 1) usługi, o których mowa w art. 15 ust. 3 ustawy z dnia 7 grudnia 2000 r. o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających,
- 2) usługi:
 - a) przeprowadzania procedur należytej staranności (due dilligence) w zakresie kondycji ekonomiczno-finansowej,
 - b) wydawania listów poświadczających,
 - wykonywane w związku z prospektem emisyjnym Spółki, przeprowadzane zgodnie z krajowym standardem usług pokrewnych i polegające na przeprowadzaniu uzgodnionych procedur,
- 3) usługi atestacyjne w zakresie informacji finansowych pro forma, prognoz wyników lub wyników szacunkowych, zamieszczane w prospekcie emisyjnym Spółki,
- 4) badanie historycznych informacji finansowych do prospektu, o którym mowa w rozporządzeniu Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonującym dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam,
- 5) weryfikacja pakietów konsolidacyjnych,
- 6) potwierdzanie spełnienia warunków zawartych umów kredytowych na podstawie analizy informacji finansowych pochodzących ze zbadanych przez daną firmę audytorską sprawozdań finansowych,
- 7) usługi atestacyjne w zakresie sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego, zarządzania ryzykiem oraz społecznej odpowiedzialności biznesu,

- 8) usługi polegające na ocenie zgodności informacji ujawnianych przez instytucje finansowe i firmy inwestycyjne z wymogami w zakresie ujawniania informacji dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zmiennych składników wynagrodzeń,
- 9) poświadczenia dotyczące sprawozdań lub innych informacji finansowych przeznaczonych dla organów nadzoru, rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego Spółki lub właścicieli, wykraczające poza zakres badania ustawowego i mające pomóc tym organom w wypełnianiu ich ustawowych obowiązków.

Świadczenie usług, o których mowa powyżej, możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i wyrażaniu przez Komitet Audytu zgody na świadczenie tychże dozwolonych usług.

- **informacja czy rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki, a w przypadku gdy wybór firmy audytorskiej nie dotyczył przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego - czy rekomendacja ta została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria**

Komitet Audytu w dniu 14.05.2021 r. podjął Uchwałę nr 7/XI/21 w sprawie rekomendacji Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej w sprawie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych RAFAMET S.A. i Grupy Kapitałowej RAFAMET za lata 2021 – 2023 w oparciu o zapisy „Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych RAFAMET S.A. i Grupy Kapitałowej RAFAMET oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą autorską lub członka jego sieci dozwolonych usług niebędących badaniem”.

Rada Nadzorcza w dniu 14.05.2021 r. podjęła Uchwałę nr 35/XI/2021 w sprawie wyboru firmy UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. (obecnie UHY ECA Audyt Sp. z o.o.), jako podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu za lata 2021 - 2023 następujących sprawozdań finansowych:

- 1) półrocznego sprawozdania finansowego Spółki za półrocze zakończone 30 czerwca,
- 2) półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za półrocze zakończone 30 czerwca,
- 3) rocznego sprawozdania finansowego Spółki,
- 4) rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Emitent korzystał z usług tej firmy przy badaniu i przeglądzie sprawozdań finansowych za lata 2017 – 2022.

- **liczba odbytych posiedzeń Komitetu Audytu**

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu odbył cztery posiedzenia w następujących terminach:

- 08.02.2023 r.,

- 24.04.2023 r.,
- 08.09.2023 r.,
- 15.11.2023 r.

XIII. Opis polityki różnorodności.

Elementy polityki różnorodności nie zostały w Spółce sformalizowane w postaci dokumentu polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Udział poszczególnych osób w wykonywaniu funkcji zarządczych, nadzorczych i kierowniczych w strukturach spółki jest uzależniony przede wszystkim od kompetencji, kwalifikacji i doświadczenia zawodowego. Funkcje członków organu zarządzającego i nadzorczego powierzone zostały konkretnym osobom niezależnie od ich płci, kierunku wykształcenia czy wieku, ale według merytorycznego przygotowania oraz doświadczenia tych osób.

Pomimo braku sformalizowanej polityki różnorodności działania w obszarze zarządzania kadrami uwzględniają kluczowe elementy różnorodności, które naszym zdaniem pozwalają na wybór kandydatów zapewniających efektywną realizację strategii oraz rozwój Spółki, począwszy od najniższego, a skończywszy na najwyższym szczeblu zarządzania. RAFAMET S.A. dokłada starań, aby stosowane były zasady równego traktowania i zarządzania różnorodnością w miejscu pracy, a szczególnie w obszarze rekrutacji, wynagrodzeń, awansów, dostępu do szkoleń, ochrony przed mobbingiem oraz ochrony przed nieuzasadnionym zwolnieniem.

Podpisy Zarządu RAFAMET S.A.			
11.04.2024 r.	E. Longin Wons	Prezes Zarządu	