



2023

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET
W KUŹNI RACIBORSKIEJ
ZA ROK 2023

WSTĘP	4
1. STAN PRAWNY I CHARAKTERYSTYKA PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET	4
2. INFORMACJA O AKCJACH EMITENTA	8
3. INFORMACJA O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH	9
4. SYTUACJA FINANSOWA	10
4.1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych	10
4.2. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej	14
4.3. Wskaźniki finansowe i niefinansowe	16
4.4. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach	18
4.5. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej	19
4.6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	19
4.7. Zarządzanie ryzykami finansowymi	21
4.8. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	23
4.9. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek	23
4.10. Informacja o udzielonych pożyczkach	23
4.11. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach	28
4.12. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w roku obrotowym	28
4.13. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2022 r.	29
5. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ	29
6. OFEROWANE PRODUKTY, SPRZEDAŻ I RYNKI ZBYTU	35
6.1. Produkty i usługi	35
6.2. Struktura asortymentowa sprzedaży	40
6.3. Informacje o rynkach zbytu z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne	41
7. INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH	43
8. INWESTYCJE	50
8.1 Inwestycje kapitałowe	50
8.2 Inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe	50
8.3 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności	50
9. ZAOPATRZENIE	51
10. BADANIA I ROZWÓJ, ZARZĄDZANIE JAKOŚCIĄ	51
11. ZATRUDNIENIE I WYNAGRODZENIA	57
12. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	58
13. INFORMACJA O WSZELKICH UMOWACH ZAWARTYCH Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI	60
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	60
15. ZASADY ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA	60
16. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA EMITENTA	60
17. INFORMACJA O ŁĄCZNEJ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI SPÓŁKI, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	61
18. OCHRONA ŚRODOWISKA	61
19. TRANSAKCJE ZAWARTE PRZEZ EMITENTA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	62

20. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH.	63
21. UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.	63
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 NAJMNIJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYMPERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET.....	63
22.1 Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej.....	63
22.2 Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej.	65
23. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO.....	66

WSTĘP

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej RAFAMET w Kuźni Raciborskiej 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 Grupy Kapitałowej RAFAMET (GK) w badanym roku obrotowym, a także rzutujące na wyniki lat następnych.

1. STAN PRAWNY I CHARAKTERYSTYKA PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. – jednostka dominująca

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. („RAFAMET S.A.”, „Spółka”, „Emitent”) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej RAFAMET S.A. z siedzibą w Kuźni Raciborskiej, 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 22.05.1992 r. W dniu 01.07.1992 r. Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod nr RHB 8368, a 14.12.2001 r. do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000069588, który jest prowadzony przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy RAFAMET S.A. wynosi 53.853.670,00 PLN i składa się z 5.385.367 akcji zwykłych na okaziciela (akcje serii A-G) oraz akcji imiennych (akcje serii H).

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.

Zarząd

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

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.

Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. – jednostka zależna

Podmiot podlega konsolidacji.

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.

W 2023 r. kapitał zakładowy spółki zależnej został podwyższony o kwotę 16.000.000,00 zł do kwoty 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 (w zakresie ciężarowym: 500 – 40000 kg) sferoidalnego (w zakresie ciężarowym: 500 – 30000 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),

- przemysł energetycznym (korpusy i pokrywy silników),
- przemysł motoryzacyjnym (elementy matryc i tłoczników, formy do opon),
- przemysł gazowniczym.

Zarząd

W okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. spółką zależną kierował Zarząd w składzie:

- Adam Witecki – Prezes Zarządu
- Jacek Opiela – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 21.12.2023 r. Rada Nadzorcza spółki zależnej podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 01.01.2024 r. Pana Jacka Opiela na Prezesa Zarządu Odlewni Rafamet Sp. o.o. Dotychczas Pan Jacek Opiela pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu tejże spółki.

Sprawujący funkcję Prezesa Zarządu Odlewni Rafamet Sp. z o.o., Pan Adam Witecki, zgodnie ze złożoną wcześniej deklaracją, pełnił obowiązki w organie zarządzającym spółki zależnej do dnia 31.12.2023 r., natomiast z dniem 01.01.2024 r. objął stanowisko Dyrektora Handlowego spółki oraz funkcję Prokurenta.

Rada Nadzorcza

W okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. funkcję organu nadzorczego Odlewni Rafamet Sp. z o.o. pełniła Rada Nadzorcza w składzie:

- E. Longin Wons – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Rajmund Jarosz – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Artur Herud – Członek Rady Nadzorczej

RAFAMET- SERVICE & TRADE” Sp. z o.o. – jednostka zależna

Podmiot podlega konsolidacji.

Spółka zależna „RAFAMET-TRADING” Sp. z o.o. powstała na mocy aktu notarialnego z dnia 21.08.1989 r. 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 i tłumaczeniami tekstów technicznych.

Zarząd

W okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. spółką zależną kierował Zarząd w składzie:

- Ryszard Grygiel – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Tkocz – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

W Spółce nie powołano Rady Nadzorczej.

“POREBA MACHINE TOOLS” Sp. z o.o. – jednostka zależna

Podmiot podlega konsolidacji.

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.

POREBA MACHINE TOOLS Sp. z o.o. została powołana dla pozycjonowania marketingowego marki obrabiarek POREBA, których sprzedaż jest realizowana przez RAFAMET S.A.

Zarząd

W okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. w spółce działał Zarząd w składzie:

- E. Longin Wons – Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Zgodnie z Aktem założycielskim organami spółki zależnej są Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

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.

2. INFORMACJA O AKCJACH EMITENTA.

W dniu 15.02.2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia „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.

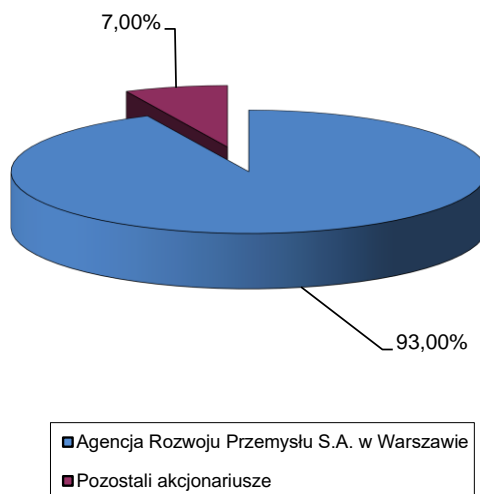
Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz akcji zwykłych imiennych serii H nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom w całości.

W następstwie podjęcia w dniu 15.02.2023 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta Uchwały nr 13//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. Emitent 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//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.

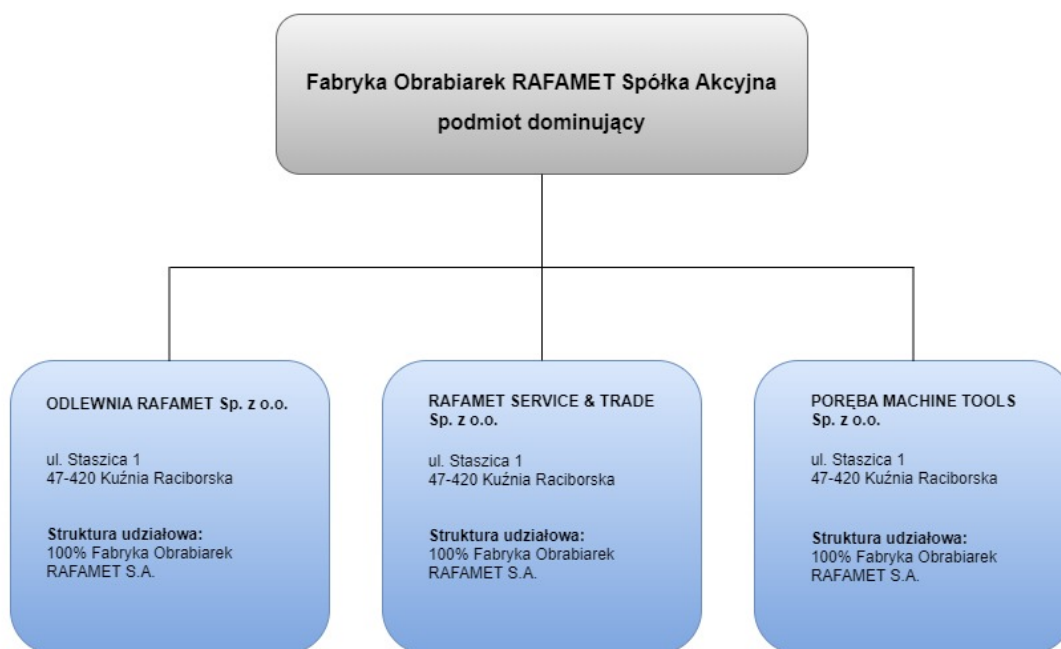
Wykres 1 Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2023 r.



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.



4. SYTUACJA FINANSOWA.

4.1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych.

Grupa Kapitałowa RAFAMET za 2023 r. osiągnęła stratę netto w wysokości -7.197 tys. zł. Za 2022 r. strata netto wynosiła -7.223 tys. zł.

Spółka dominująca RAFAMET S.A. osiągnęła stratę netto w wysokości -7.221 tys. zł, zaś w roku 2022 spółka osiągnęła stratę netto w wysokości - 5.350 tys. zł. Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. osiągnęła zysk netto w wysokości 80 tys. zł. Spółka „RAFAMET SERVICE & TRADE” Sp. z o. o. zakończyła rok obrotowy zyskiem netto w wysokości 235 tys. zł, natomiast spółka zależna „PORĘBA MACHINE TOOLS” Sp. z o.o. zyskiem netto w wysokości 2 tys. zł. Wykazana strata netto w Grupie została w konsolidacji zwiększona o wyłączenia konsolidacyjne, które wyniosły -293 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.	Wyszczególnienie	01-12.2023	01-12.2022 przekształ- cone	Dynamika 2023/2022	Zmiana 2023/2022 w (tys. zł)
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	119 428	117 779	1,4%	1 649
2.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	97 520	99 205	-1,7%	-1 685
3.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	21 908	18 574	17,9%	3 334
4.	Koszty ogólnozakładowe	23 313	22 265	4,7%	1 048
5.	Koszty sprzedaży	3 074	2 066	48,8%	1 008
6.	Zysk na sprzedaży	-4 479	-5 757	-22,2%	1 278
7.	Pozostałe przychody operacyjne	2 694	3 275	-17,7%	-581
8.	Pozostałe koszty operacyjne	922	527	75,0%	395
9.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 707	-3 009	-10,0%	302
10.	Przychody finansowe	671	308	117,9%	363
11.	Koszty finansowe	6 652	5 504	20,9%	1 148
12.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	0	0		0
13.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-8 688	-8 205	5,9%	-483
14.	Podatek dochodowy	-1 491	-982	51,8%	-509
15.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-7 197	-7 223	-0,4%	26

Działalność operacyjna.

W 2023 r. Grupa Kapitałowa (po uwzględnieniu wzajemnych wyłączeń) osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 119.428 tys. zł. Przychody ze sprzedaży GK w porównaniu do 2022 roku wzrosły o 1.649 tys. zł, natomiast sprzedaż podlegająca wyłączeniu wyniosła 7.643 tys. zł i była wyższa od kwoty wyłączeń za 2022 rok o 4.057 tys. zł.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 97.520 tys. zł i były niższe o 1.685 tys. zł od kosztów poniesionych w 2022 r.

Koszty w układzie rodzajowym.

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

Wyszczególnienie	01-12.2023	01-12.2022 przekształcone	Struktura 2023 (%)	Struktura 2022 (%)	Dynamika 2023/2022 (%)
Amortyzacja	8 663	8 304	7,3%	6,7%	4,3%
Zużycie materiałów	40 585	47 070	34,4%	38,2%	-13,8%
Energia	7 988	5 737	6,8%	4,7%	39,2%
Usługi obce	9 427	9 973	8,0%	8,1%	-5,5%
Podatki i opłaty	2 198	2 084	1,9%	1,7%	5,5%
Wynagrodzenia	37 057	38 688	31,4%	31,3%	-4,2%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 155	9 545	7,8%	7,7%	-4,1%
Pozostałe koszty rodzajowe	2 899	1 924	2,4%	1,6%	50,7%
Suma kosztów wg rodzaju	117 972	123 325	100,0%	100,0%	-4,3%

W 2023 r. Grupa poniosła koszty w wysokości 117.972 tys. zł i były one niższe o 5.353 tys. zł (tj. o 4,3%) w stosunku do kosztów poniesionych za 2022 rok. Obniżeniu uległy „wynagrodzenia” o 1.631 tys. zł, „zużycie materiałów” o 6.485 tys. zł, „usługi obce” o 546 tys. zł oraz „ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia” o 390 tys. zł. Wzrostowi uległy „amortyzacja” o 359 tys. zł, „pozostałe koszty rodzajowe” o 975 tys. zł, „energia” o 2.251 tys. zł oraz „podatki i opłaty” o 114 tys. zł.

Pozostała działalność operacyjna.

W 2023 r. Grupa Kapitałowa uzyskała zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 1.772 tys. zł, w 2022 r. był to zysk w wysokości 2.748 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne za 2023 r. wyniosły 2.694 tys. zł.

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

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-12.2023	01-12.2022 przekształcone
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	20
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	-	159
Kary i odstępné z tytułu niezrealizowania kontraktu	1 283	1 280
Wpływ odszkodowań od ubezpieczyciela	67	235
Rozwiązanie rezerwy na koszty związane z kontraktami długoterminowymi (WHT)	-	81
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	93	199
Przedawnienie zobowiązań	20	13
Umorzenie zobowiązań	-	-
Zakończenie umowy leasingu	57	-
Zwrot kosztów ubezpieczenia AC samochodów sprzedanych	1	3
Ujawnienie środków trwałych i zapasów	40	-
Rekompensata z URE	499	166
Nadwyżki inwentaryzacyjne	30	-
Przychody ze sprzedaży odpadów	2	-
Dotacja rozliczana w czasie	587	1 103
Pozostałe przychody	15	16
RAZEM	2 694	3 275

Pozostałe koszty operacyjne za 2023 r. wyniosły 922 tys. zł i były wyższe o 395 tys. zł od kosztów poniesionych za rok 2022.

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)	72	127
Odpis aktualizujący wartość zapasów	429	25
Darowizny	37	33
Koszty zakończenia leasingu	-	26
Zasądzone odszkodowanie	-	48
Niedobory inwentaryzacyjne	67	4
Koszt ubezpieczenia AC samochodów sprzedanych	1	3
Umorzenie, przedawnienie należności	101	-
Koszty postępowania spornego	19	16
Szkody losowe	102	182
Kary i odszkodowania	-	-
Koszty zaniechanej produkcji	28	41
Pozostałe koszty	66	22
RAZEM	922	527

Działalność finansowa.

Na działalności finansowej Grupa Kapitałowa za 2023 r. poniosła stratę w wysokości 5.981 tys. zł, a za okres porównywalny stratę w wysokości 5.196 tys. zł. Przychody finansowe za 2023 r. wyniosły 671 tys. zł i obejmują:

Tabela 5 Przychody finansowe (w tys. zł).

PRZYCHODY FINANSOWE	01-12.2023	01-12.2022
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów	1	3
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	3	-
Przychody z tytułu prowizji od udzielonych poręczeń	-	3
Różnice kursowe z tytułu przewalutowania pożyczki	-	16
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych na środkach pieniężnych	148	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych z tytułu wyceny zobowiązań leasingowych	220	-
Umorzenie odsetek od zobowiązań	6	14
Przychody z tytułu leasingu	279	267
Otrzymane dywidendy	14	2
Pozostałe	-	3
RAZEM	671	308

Koszty finansowe za 2023 rok wyniosły 6.652 tys. zł i obejmują:

Tabela 6 Koszty finansowe (w tys. zł).

KOSZTY FINANSOWE	01-12.2023	01-12.2022 przekształ- cone
Odsetki i prowizje od kredytów	4 365	3 628
Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	241	102
Część odsetkowa od leasingu	1 238	400
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na rozrachunkach	358	765
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na środkach pieniężnych	-	83
Prowizje od otrzymanych gwarancji	373	357
Część odsetkowa (czynsz) od leasingu (PWUG)	77	77
Odpis aktualizujący wartość akcji i udziałów	-	1
Ujemne różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	-	91
RAZEM	6 652	5 504

Podatek dochodowy.

Pozycja podatek dochodowy obejmuje:

- część bieżącą w wysokości 24 tys. zł,
- część odroczoną w wysokości (1.515) tys. zł.

Podatek dochodowy spowodował zmniejszenie straty netto do poziomu -7.197 tys. zł. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 7.713 tys. zł. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 8.669 tys. zł.

4.2. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej.

Bilans – sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej RAFAMET.

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

AKTYWA	31.12.2023	31.12.2022 przekształcone	Struktura 2023 (%)	Struktura 2022 (%)	Dynamika 2023/2022 (%)
A. Aktywa trwałe	117 469	104 405	46,5	44,4	12,5
1. Rzeczowe aktywa trwałe	86 783	81 080	34,4	34,5	7,0
2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	19 206	15 623	7,6	6,6	22,9
3. Wartości niematerialne	3 303	1 541	1,3	0,7	114,3
4. Nieruchomości inwestycyjne	90	95	0,0	0,0	-5,3
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	126	126	0,0	0,1	0,0
6. Należności długoterminowe	27	23	0,0	0,0	17,4
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 713	5 497	3,1	2,3	40,3
8. Pozostałe aktywa trwałe	221	420	0,1	0,2	-47,4
B. Aktywa obrotowe	135 028	130 714	53,5	55,6	3,3
1. Zapasy	17 289	26 609	6,8	11,3	-35,0
2. Aktywa z tytułu umów z klientami	94 231	72 784	37,3	31,0	29,5
3. Należności handlowe	17 580	22 021	7,0	9,4	-20,2
4. Pozostałe należności	4 316	4 553	1,7	1,9	-5,2
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0,0	0,0	0,0
6. Rozliczenia międzyokresowe	833	1 164	0,3	0,5	-28,4
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	779	3 583	0,3	1,5	-78,3
A k t y w a r a z e m	252 497	235 119	100,0	100,0	7,4

Suma aktywów na dzień 31.12.2023 r. wyniosła 252.497 tys. zł i była wyższa o 17.378 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2022 roku. Struktura aktywów w podziale na aktywa trwałe i obrotowe uległa zmianie w porównaniu do końca 2022 r. Aktywa trwałe stanowią 46,5% majątku Grupy. Wartość aktywów trwałych wyniosła 117.469 tys. zł i zwiększyła się w stosunku do końca 2022 r. o 13.064 tys. zł. Główny wpływ na wzrost poziomu aktywów trwałych miało zwiększenie wartości rzeczowych aktywów trwałych. Koszty amortyzacji były niższe od wartości nabytych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Aktywa obrotowe na dzień 31.12.2023 r. wynosiły 135.028 tys. zł i w stosunku do końca 2022 r. zwiększyły się o 4.314 tys. zł. Udział aktywów obrotowych w strukturze aktywów wzrósł i wynosił 53,5%. Główny wpływ na wzrost poziomu aktywów obrotowych miało zwiększenie stanu „aktywów z tytułu umów z klientami” o 21.447 tys. zł. Spadkowi uległy „należności handlowe” o 4.441 tys. zł. i stan „zapasów” o 9.320 tys. zł oraz stan „środków pieniężnych” o 2.804 tys. zł.

Źródła finansowania majątku.

Tabela 8 Struktura i dynamika pasywów (w tys. zł).

PASYWA	31.12.2023	31.12.2022 przekształ- cone	Struktura 2023 (%)	Struktura 2022 (%)	Dynamika 2023/2022 (%)
A. Kapitał własny	93 505	84 796	37,0	36,1	10,3
1. Kapitał zakładowy	53 854	43 187	21,3	18,4	0,0
2. Kapitał zapasowy	32 477	39 039	12,9	16,6	-16,8
3. Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości no- minalnej udziałów	18 280	13 034	7,2	5,5	40,2
4. Zyski/straty aktuarialne	-1 805	-1 799	-0,7	-0,8	0,4
5. Zyski zatrzymane	-9 300	-8 665	-3,7	-3,7	7,3
w tym wynik okresu	-7 197	-7 223	-2,9	-3,1	-0,4
B. Zobowiązania długoterminowe	43 480	40 763	17,2	17,3	1,1
1. Długoterminowe kredyty i pożyczki	11 596	13 050	4,6	5,6	-11,1
2. Długoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu	10 493	6 633	4,2	2,8	58,2
3. Inne zobowiązania długoterminowe	36	36	0,0	0,0	0,0
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodo- wego	8 669	7 971	3,4	3,4	8,8
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	6 940	6 674	2,7	2,8	4,0
6. Przychody przyszłych okresów	5 746	6 399	2,3	2,7	-10,2
C. Zobowiązania krótkoterminowe	115 512	109 560	45,7	46,6	5,4
1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	35 032	35 031	13,9	14,9	0,0
2. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu	2 933	2 738	1,2	1,2	7,1
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozos- tałe zobowiązania	30 514	35 598	12,1	15,1	-14,3
4. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	42 178	32 974	16,7	14,1	27,9
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7	4	0,0	0,0	75,0
6. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	2 587	1 812	1,0	0,8	42,8
7. Rezerwy na zobowiązania	2 106	1 248	0,8	0,5	68,8
8. Przychody przyszłych okresów	155	155	0,1	0,1	0,2
P a s y w a r a z e m	252 497	235 119	100,0	100,0	7,4

Na dzień 31.12.2023 roku kapitał własny stanowił 37,0% sumy bilansowej, a za okres porównywalny poprzedniego roku 36,1%. Kapitał własny zwiększył się o 8.709 tys. zł, a kapitał obcy zwiększył się o 8.669 tys. zł z poziomu 150.323 tys. zł na koniec 2022 r. do poziomu 158.992 tys. zł na koniec 2023 r. i stanowił 63,0% sumy bilansowej. Wartość zobowiązań długoterminowych wzrosła o 2.717 tys. zł głównie z powodu wzrostu zobowiązań z tytułu leasingu i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wartość zobowiązań krótkoterminowych wzrosła natomiast o 5.952 tys. zł, głównie z powodu zobowiązań z tytułu umów z klientami oraz kredytów i pożyczek. Na dzień 31.12.2023 roku stan kredytów i pożyczek wynosił 35.032 tys. zł i był wyższy o 1 tys. zł od stanu na dzień 31.12.2022 r. Nastąpił wzrost w pozycji zobowiązania z tytułu umów z klientami o 9.374 tys. zł. Stan zobowiązań finansowych z tytułu leasingu długo- i krótkoterminowego wynosił 13.426 tys. zł i był wyższy o 4.055 tys. zł w porównaniu z końcem 2022 roku. Stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania zmniejszyły się o 5.084 tys. zł.

W analizowanym okresie Grupa nieznacznie zmniejszyła stan rezerw i na dzień 31.12.2023 r. wykazuje:

- rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne – 9.527 tys. zł (wzrost o 1.041 tys. zł),

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowiącego nadwyżkę nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 8.669 tys. zł (wzrost o 698 tys. zł),
- rezerwę na zobowiązania – 2.106 tys. zł (wzrost o 858 tys. zł).

Łączna wartość rezerw ujętych w pasywach bilansu wynosi 20.302 tys. zł i stanowi 8,0 % sumy bilansowej.

Przepływy finansowe.

Za 2023 r. Grupa uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej i finansowej oraz ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynosiły „+” 3.742 tys. zł. Wykazana za 2023 r. strata przed opodatkowaniem w wysokości 8.688 tys. zł została skorygowana m.in. o:

- amortyzację o 8.663 tys. zł,
- wzrost stanu należności o 16.774 tys. zł,
- spadek stanu zapasów o 9.320 tys. zł,
- wzrost stanu zobowiązań z wyłączeniem pożyczek i kredytów w kwocie 3.229 tys. zł,
- odsetki i udziały w zyskach w kwocie 6.353 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były ujemne i wynosiły „-” 9.576 tys. zł. Wpływy z działalności inwestycyjnej stanowiły wartość 138 tys. zł, a wydatki na działalność inwestycyjną wartość 9.714 tys. zł. Główną pozycję wpływów i wydatków inwestycyjnych stanowi zbycie i nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były dodatnie i wynosiły 3.015 tys. zł. Wpływy z działalności finansowej dotyczyły zwiększenia zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 2.976 tys. zł oraz wpływy netto z emisji akcji w wysokości 15.913 tys. zł. Wydatki dotyczyły spłaty kredytów wymagalnych w trakcie roku w wysokości 4.603 tys. zł, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 5.076 tys. zł oraz spłaty odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 6.195 tys. zł. Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie zmniejszył się o 2.804 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2023 r.

4.3. Wskaźniki finansowe i niefinansowe.

Wskaźniki struktury.

Tabela 9 Wskaźniki struktury.

Wskaźniki struktury		j.m.	31.12.2023	31.12.2022
Wskaźnik struktury pasywów (źródła finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) * 100	%	58,8	56,4
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) * 100	%	79,6	81,2
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) * 100	%	113,9	120,3

Wzrost kapitału obcego o 12.953 tys. zł przy niższym wzroście kapitału własnego o 8.709 tys. zł wpłynął na polepszenie wskaźnika struktury pasywów (źródła finansowania) o 2,4 pkt. %, z poziomu 56,4% do poziomu 58,8%. Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym uległ pogorszeniu o 1,6 pkt. %, z poziomu 81,2% do poziomu 79,6%. Aktywa trwałe Grupy są w 79,6% finansowane kapitałem własnym. Pogorszeniu uległ wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym (rozumianego jako suma kapitału własnego, rezerw długoterminowych, zobowiązań długoterminowych i rozliczeń międzyokresowych długoterminowych) z poziomu 120,3% na koniec 2022 r. do 113,9% 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	%	-2,9	-3,2
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) * 100	%	-8,1	-8,2
Rentowność przychodów	(wynik netto / przychody ogółem) * 100	%	-5,9	-5,9

Uzyskana za 2023 r. nieznacznie niższa strata netto spowodowała lekkie polepszenie się dwóch wskaźników rentowności i efektywności funkcjonowania Grupy. Wskaźnik rentowności aktywów ROA informujący o efektywności wykorzystania całego majątku Grupy wynosi -2,9%. Wskaźnik rentowności kapitałów własnych ROE wynosi -8,1%. Rentowność przychodów na koniec 2023 roku była taka sama jak w roku poprzednim i wynosiła -5,9%.

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	%	52,6	53,6
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	142,0	148,7
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	(zobowiązania długoterminowe (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	20,3	23,3

Wzrost zobowiązań ogółem bez rezerw o 10.254 tys. zł, przy wyższym wzroście aktywów spowodował polepszenie się wskaźników zadłużenia. Wskaźnik ogólnego zadłużenia określa udział wszystkich zobowiązań (bez rezerw) w pasywach bilansu i na koniec 2023 r. wynosił 52,6% sumy bilansowej (na koniec 2022 r. wynosił 53,6%). Zmniejszenie poziomu zobowiązań długoterminowych (bez rezerw), spowodowało polepszenie się wskaźnika zadłużenia długoterminowego z poziomu 23,3% w 2022 r. do 20,3 % na koniec 2023 r.

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	67	83
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	61	78
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	62	66

Wskaźniki szybkości obrotu zapasów, należności i zobowiązań uległy skróceniu.

4.4. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.

Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięcie przez Grupę wyników w następnych latach to:

- sytuacja geopolityczna na świecie jako skutek agresji militarnej Rosji na Ukrainę,
- zagwarantowanie płynności Grupy na przestrzeni całego roku rozliczeniowego,
- utrzymanie rentowności na sprzedaży odlewów oraz poprawa rentowności sprzedaży obrabiarek,
- terminowa realizacja podpisanych kontraktów i uzyskanie dodatkowej marży na sprzedaży,
- relacje wymiany PLN/EUR/USD,
- efektywne wykorzystanie parku maszynowego.

4.5. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

W 2023 r. wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej RAFAMET w istotny sposób. Wojna w Ukrainie miała wpływ na organizację i sposób pracy (wstrzymywanie decyzji przez klientów o zakupach dóbr inwestycyjnych w obliczu działań wojennych, problemy z łańcuchem dostaw (aczkolwiek mniejsze niż w 2022 roku), wzrost cen zaopatrzeniowych w wyniku inflacji, wzrost bankowych stóp procentowych, etc). Zanotowane wyniki sprzedażowe za rok 2023 wskazują, że podmioty Grupy Kapitałowej musiały dostosować się do nowych warunków geopolitycznych i gospodarczych, a drastyczne umocnienie się polskiej waluty do walut zagranicznych, które miało miejsce w czwartym kwartale 2023 roku miało bardzo duży wpływ na negatywny wynik finansowy netto za rok 2023.

4.6. 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 (około 80%-owe, co w porównaniu do analogicznych okresów lat ubiegłych jest poziomem zadawalającym) 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.

Aktualna sytuacja finansowa Odlewni Rafamet Sp. z o.o. jest stabilna, jednak wymaga nadzoru i systematycznego zwiększania wolumenu rentownej sprzedaży, jako źródła pokrycia bieżących wydatków. Akcja kredytowa tej spółki jest zabezpieczona stosownymi bankowymi umowami kredytowymi obowiązującymi do lutego 2025 roku.

Grupa posiada według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania znaczące pokrycie planu produkcji i sprzedaży na rok 2024 w formie zamówień i kontraktów klientów.

Podniesienie kapitału zakładowego RAFAMET S.A. o kwotę 15.599 tys. zł z przeznaczeniem w całości na zwiększenie kapitału zakładowego w spółce zależnej Odlewnia Rafamet Spółka z o.o. w Kuźni Raciborskiej, które nastąpiło w dniu 28.02.2023 roku, umożliwi spółce zależnej pełne sfinansowanie projektu B+R, który był finansowany pożyczkami udzielanymi spółce zależnej przez Emitenta. Na dzień 26.04.2023 r. spółka zależna dokonała spłaty przedmiotowych zobowiązań pożyczkowych wobec Emitenta w całości, tj. w wysokości 12.700 tys. zł., co umożliwiło zmniejszenie akcji kredytowej w finansujących Emitenta bankach.

Na dzień 31.12.2023 r. Emitent posiadał zobowiązania kredytowo-pożyczkowe z tytułu kredytów obrotowych oraz w rachunku bieżącym, pożyczek w wysokości 36.415 tys. zł, a stan należności handlowych krótkoterminowych oraz aktywa z tytułu umów z klientami wynosił 86.075 tys. zł. Stan tych należności należy zestawić ze stanem przedpłat handlowych na ich realizację, który na dzień 31.12.2023 roku wynosił 42.178 tys. zł. Oznacza to więc, że przedpłaty klientów oraz kredyty i pożyczki sfinansowały 88% tych

należności oraz aktywów z tytułu umów z klientami (ich przerobu produkcyjnego). Stan należności handlowych oraz aktywa z tytułu umów z klientami był o 17.322 tys. zł większy niż w roku poprzednim.

Zarząd RAFAMET S.A. 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, przy utrzymujących się w całym 2024 roku (przewidywania Emitenta) bankowych stopach procentowych,
- wydłużony może zostać cykl rozliczenia należności kontraktowych w następstwie działań wojennych w Ukrainie,
- wysokość kosztów finansowych będzie ulegać zmianom ze względu na wahania kursowe walut.

Aby przeciwdziałać mogącym wystąpić zagrożeniom, Zarząd spółki dominującej 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 gwarancji 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 jest możliwy do oszacowania wpływ wojny w Ukrainie na sytuację finansową Grupy Kapitałowej RAFAMET w roku 2024.

4.7. Zarządzanie ryzykami finansowymi.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Grupa Kapitałowa monitoruje ryzyko potencjalnego braku środków pieniężnych i funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Celem tego 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, pożyczki, linia do finansowania gwarancji bankowych), kredyt obrotowy, leasing finansowy oraz kredyt kupiecki. Utrzymanie płynności finansowej na przestrzeni poszczególnych miesięcy roku 2024 jest nadrzędnym, najważniejszym celem zarządczym w dobie niestabilnej sytuacji międzynarodowej oraz wojny w Ukrainie.

Specyfika produkcji spółki zależnej Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. w powiązaniu z koniecznością zaangażowania znacznych środków pieniężnych oraz zwiększające się zatory płatnicze sprawiają, że spółka zależna może być narażona na utratę płynności finansowej, co może skutkować niemożliwością spłaty zobowiązań wobec kontrahentów i banków, a co za tym idzie pogorszeniem się wiarygodności kredytowej. Celem Zarządu Odlewni jest utrzymywanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystywane są różne źródła finansowania – kredyty obrotowe, kredyty w rachunku bieżącym, pożyczki od właściciela oraz leasing. Spółka jest w stałym kontakcie z doradcami banków obsługujących jednostkę i nie ma ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych. W celu ograniczenia ryzyka Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. prowadzi systematyczny monitoring należności przeterminowanych, wysyła wezwania do zapłaty oraz jest w stałym kontakcie z osobami decyzyjnymi w sprawach płatności.

Ryzyko wzrostu cen materiałów

Produkcja Grupy Kapitałowej 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 w istotny sposób wpłynie 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. Podmioty Grupy Kapitałowej stale analizują 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. hedging 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. Emitent 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.

W przypadku spółki zależnej Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. rynek materiałów odlewniczych jest niestabilny, co ma wpływ na rosnące ceny, które przekładają się bezpośrednio na koszty produkcji. Kolejnym, znaczącym składnikiem kosztów jest wzrost ceny energii elektrycznej i jej dystrybucji. Sposobem na ograniczenie ryzyka wzrostu cen jest dokonywanie zakupu materiałów i usług do produkcji w oparciu o politykę jednego dostawcy danego materiału lub usługi, co pozwala utrzymać poprawne relacje rynkowe skutkujące możliwością oddziaływania w znacznym stopniu na poziom cen. Zmniejszenie ryzyka następuje poprzez wprowadzenie dopłaty do odlewów, która pokrywa wzrost kosztów materiałowych i jest zmienna w zależności od skali podwyżek surowców. Ryzyko wzrostu kosztów zakupu energii elektrycznej ograniczają dopłaty, które są składnikiem cen odlewów.

Ryzyko utraty zdolności kredytowej

Ryzyko zdolności kredytowej podmiotów Grupy Kapitałowej RAFAMET analizowane jest poprzez przestrzeganie kowenantów finansowych ustalonych z bankami finansującymi, a w odniesieniu zaś do odbiorców, monitorowane jest poprzez poddawanie potencjalnych klientów wstępnej weryfikacji, i w zależności od oceny sytuacji, zobowiązania ich do przedstawienia zabezpieczeń finansowych lub większej partycypacji w procesie realizacji kontraktu.

Ryzyko kursu walutowego

Ryzykiem zewnętrznym, na które podmioty Grupy Kapitałowej nie mają wpływu będą skokowe zmiany kursowe na przestrzeni roku 2024 związane z napięciami gospodarki światowej, wojną w Ukrainie, a tym samym przerwania 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, stanowić będzie największą zmienną wpływającą na działalność Grupy. 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 Grupy Kapitałowej w znacznym stopniu opiera się o części, zespoły, 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. RAFAMET S.A. posiada politykę zarządzania ryzykiem walutowym, jednak w roku 2022 odstąpiono od jej stosowania w związku z obserwowaną i analizowaną deprecjacją waluty krajowej, czego szczególnym potwierdzeniem był kurs bilansowy zanotowany na dzień 31.12.2022 roku. Zawieranie transakcji zabezpieczających będzie równie ryzykowne w roku 2024, gdyż spółka dominująca nie będzie potrafiła 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 4,348 - 4,448 PLN za 1 EUR.

Ryzyko stóp procentowych

Działalność podmiotów Grupy Kapitałowej 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 roku sprawozdawczym miały swoje odzwierciedlenie w ponoszonych kosztach odsetkowych. Racjonalne zadłużenie kredytowe w roku 2023, jak również rozpoczęty wzrost rynkowych stóp procentowych, miały 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 Emitenta przez banki), że spółka dominująca nie będzie w stanie w 2024 roku wypełnić wszystkich warunków umów kredytowych (covenants). Wpływ sytuacji geopolitycznej w Ukrainie na opóźniane decyzji klientów o inwestycjach maszynowych mogą mieć wpływ na możliwość osiągnięcia uzgodnionych z bankami kowenantów. Powyższy czynnik może mieć w pewnym stopniu negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz osiągnane wyniki.

4.8. Ocena zarządzania zasobami finansowymi.

Podmioty Grupy monitorują sytuację swoich klientów poprzez agentów i instytucje windykacyjne. W przypadku powstawania zatorów płatniczych po stronie klientów, podjęte zostaną działania w celu poprawy płynności finansowej, polegające na pozyskaniu środków z leasingu lub kredytu bankowego.

Tabela 13 Analiza porównawcza podstawowych wskaźników płynności.

Wskaźniki płynności	31.12.2023 r.	31.12.2022 r. przekształcone	Optymalna wartość
Wskaźnik płynności I	1,2	1,2	1,3-2,0
Wskaźnik płynności II	1,0	1,0	1,0

Wartość wskaźnika bieżącej płynności, który określa stopień wypłacalności jednostek wyniosła 1,2 i jest taka sama jak z roku poprzedniego. Podobnie wskaźnik szybkiej płynności na koniec 2023 r. nie uległ zmianie i był taki sam jak w roku poprzednim. Podmioty Grupy zachowały zdolność do regulowania zobowiązań bieżących.

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

Na dzień 31.12.2023 r. Grupa Kapitałowa zmniejszyła zadłużenie z tytułu wykorzystania kredytów i pożyczek o 1.453 tys. zł i wynosiło ono 46.628 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.

Dnia 05.09.2022 roku spółka zależna Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. podpisała z Bankiem Millennium S.A. aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym na mocy którego ustanowiony został nowy okres kredytowania, harmonogram spłaty przyznanego limitu oraz zabezpieczenie. Umowa obowiązuje do dnia 05.09.2025 r. Spłata kredytu nastąpi do dnia 06.09.2022 r. w kwocie 500.000,00 zł, następnie od 06.06.2023 r. do 05.09.2025 r. raty po 100.000,00 zł. Tym samym na dzień 05.09.2025 r. spółka zależna będzie miała dostępny limit w wysokości 3.000.000,00 zł. Zabezpieczenie kredytu stanowi: hipoteka na IV miejscu do kwoty 9.120.000,00 zł wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez kredytobiorcę oraz gwarancja tzw. Kryzysowa udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Kryzysowych. Gwarancja zabezpiecza 80% kwoty kredytu.

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

Dnia 09.08.2022 roku spółka zależna podpisała z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach aneks nr 6, na mocy którego ustanowiono nowy harmonogram spłat pozostałej do spłaty pożyczki. Do dnia 15.05.2023 r. spłata raty w wysokości 229.057,00 zł.

Dnia 19.12.2022 roku spółka zależna podpisała z WFOŚiGW w Katowicach umowę w sprawie częściowego warunkowego umorzenia pożyczki udzielonej na podstawie umowy z dnia 31.07.2015 r. Warunkowo umorzona została kwota 213.558,30 zł. Na mocy umowy spółka zobowiązuje się, aby kwotę uzyskaną w wyniku umorzenia części pożyczki przeznaczyć wyłącznie na wydatki związane z kosztami poniesionymi w ramach zadania pod nazwą: "Instalacja fotowoltaiczna (I etap) montowana na budynku spółki.

Dnia 25.05.2023 r. spółka zależna dokonała spłaty pożyczki w wysokości 15.498,70 zł, tym samym zobowiązanie pożyczkowe do WFOŚiGW pokrywa się kwotą warunkowego umorzenia, które nastąpi po osiągnięciu efektu ekologicznego do dnia 31.08.2024 r.

Dnia 11.08.2022 roku Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. podpisała z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. umowę pożyczki w wysokości 2.000.000,00 zł z przeznaczeniem na zasilenie kapitału obrotowego. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M+marża. Spłata pożyczki nastąpi w okresie od 31.01.2023 r. do 28.02.2027 r. w 50 równych ratach kapitałowych w wysokości 40.000,00 zł każda, płatnych do ostatniego dnia danego miesiąca. Zabezpieczenie pożyczki stanowi: hipoteka do kwoty 3.500.000,00 zł, zastaw rejestrowy na zbiorze stanowiącym ogół rzeczy ruchomych i zbywalnych praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia oraz oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

Dnia 22.02.2023 roku spółka zależna podpisała z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. aneks nr 1 do umowy zmieniający okres spłaty pożyczki, który nastąpi w okresie od dnia 31.01.2024 r. do 29.02.2028 r. w 50 ratach miesięcznych po 40.000,00 zł każda.

Zadłużenie Odlewni Rafamet Sp. z o.o. z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 11.213 tys. zł i kształtowało się następująco:

- kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w Banku Millennium S.A. w Warszawie w kwocie 5.400 tys. zł (stan zadłużenia 4.874 tys. zł),
- pożyczka WFOŚiGW w Katowicach w kwocie 717 tys. zł (stan zadłużenia 214 tys. zł),
- pożyczka z ARP S.A. w Warszawie w kwocie 2.000 tys. zł (stan zadłużenia 2.000 tys. zł),
- kredyt obrotowy zaciągnięty w Banku Millennium S.A. w Warszawie w kwocie 3.125 tys. zł (stan zadłużenia 3.125 tys. zł).

4.10. Informacja o udzielonych pożyczkach.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku RAFAMET S.A. udzielił 2 pożyczki spółce zależnej Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. Są to:

- 1) umowa pożyczki 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;
- 2) umowa pożyczki 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.

Spółka zależna Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. w dniach 10 i 14 marca 2023 r. dokonała spłaty powyższych pożyczek i zadłużenie z tego tytułu na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 0 zł.

4.11. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.

Dnia 14.06.2023 r. Emitent podpisał aneks nr 3 do poręczenia za spółkę zależną 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.	214,0 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.

4.12. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w roku obrotowym.

Emitent oraz pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej nie posiadają żadnych znaczących długoterminowych lokat kapitałowych ani też inwestycji kapitałowych. Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju większość środków pieniężnych wypracowanych w ramach Grupy Kapitałowej docelowo ma zostać przeznaczona na rozwój biznesu poprzez realizację kolejnych inwestycji (modernizacja parku maszynowego, zakup nowych urządzeń i maszyn skracających cykl produkcyjny, a przy tym energooszczędnych i uniwersalnych oraz uruchamianie nowych linii technologicznych w przypadku Odlewni Rafamet Sp. z o.o.). Podmioty Grupy analizują wykorzystanie przejściowo niewykorzystanych środków pieniężnych, tak aby nie narazić się na konsekwencje dodatkowych prowizji bankowych pobieranych za utrzymywanie gotówki na rachunkach bankowych.

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

Emitent nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy Kapitałowej na 2023 r.

5. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ.

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. Emitent definitywnie wycofał się ze spółki j.v. w Rosji oraz zaprzestał działalności ofertowej i handlowej na rynku rosyjskim i białoruskim. Decyzja ta powoduje konieczność poszukiwania nowych rynków zbytu oraz kontynuowania prac uzupełniających asortyment oferowanych obrabiarek oraz poszukiwania nowych klientów na produkowane przez Spółkę wyroby. Jako ryzyko należy 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 obsługiwanym rynku i ewentualne konsekwencje w zakresie skutecznego konkurencyjnego 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.

W obszarze kluczowego dla Odlewni Rafamet Sp. z o.o. asortymentu, tj. odlewów żeliwnych o ciężarze powyżej 10.000 kg, ryzyko konkurencji na rynku krajowym jest wzrastające z uwagi na agresywną konkurencję ze strony chińskich odlewni rozszerzających swoją ofertę na rynku europejskim. Zagrożeniem konkurencyjnym na rynkach zagranicznych są również odlewnie włoskie, niemieckie, czeskie i tureckie, które głównie z racji niższych cen materiałów i energii elektrycznej niż w Polsce oferują odlewy w cenach konkurencyjnych. Dodatkowe ceny tych oferentów obniżane są z powodu konkurencji chińskiej.

Istotnymi czynnikami przewagi konkurencyjnej spółki zależnej są: elastyczność i krótkie terminy realizacji pozwalające dostosować się do wymogów odbiorców, specjalizacja w produkcji odlewów dla przemysłu maszynowego, doświadczenie w produkcji odlewów z modeli EPS oraz bogata oferta. Ryzyko konkurencji na rynkach zagranicznych dla odlewni jest jednak wysokie.

Ryzyko dotyczące specyfiki działalności operacyjnej i charakteru produktów

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 istotną 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 (kolejnicтво) 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 osiąganą 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 mechanicznych 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.

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 wzmacniać 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 podmioty Grupy Kapitałowej - to najważniejsze zewnętrzne czynniki wpływające na warunki funkcjonowania Grupy. 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, osiągane wyniki i sytuację finansową. Pogorszenie globalnej sytuacji gospodarczej może negatywnie oddziaływać na sytuację finansową odbiorców i przełożyć się na sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

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).

Ryzyko kumulacji zamówień

W odniesieniu do Odlewni Rafamet Sp. z o.o., istotnym czynnikiem ryzyka może stać się skumulowanie zamówień na określony asortyment, co może wpływać na czas ich realizacji, a w skrajnych przypadkach na ich utratę. Spółka zależna specjalizuje się w produkcji odlewów ciężkich, powyżej 15.000 kg, które wykonywane są w dołach formierskich.

Ryzyko środowiska pracy

Większość stanowisk pracy w Odlewni Rafamet Sp. z o.o. ma charakter pracy uciążliwej, tzn. takiej, gdzie wymagany jest znaczny wysiłek fizyczny. Na większości stanowisk pracy występują szkodliwe czynniki związane ze środowiskiem pracy na poziomie normatywnym poniżej NDN i NDS.

Istnieją stanowiska pracy, gdzie występujące czynniki środowiskowe, takie jak hałas i zapylenie przekraczają dopuszczalne normy (oczyszczacz, doczyszczacz, wybijacz odlewów, operator śrutownicy, suwnicowa w hali oczyszczalni). Istnieje zatem ryzyko chorób zawodowych na wymienionych stanowiskach oraz zaostrzenia normatywów związanych ze środowiskiem pracy. Prowadzone są zatem działania, w tym narzucone przez instytucje zewnętrzne, które mają na celu zmniejszenie natężenia czynników szkodliwych.

Ryzyko przestoju w produkcji spowodowanego awaryjnością oraz pogarszającym się stanem maszyn, urządzeń i budowli

Większość istotnych w procesie produkcji urządzeń i instalacji, będących na wyposażeniu Odlewni Rafamet Sp. z o.o. ma po kilkanaście lub kilkadziesiąt lat, co w istotny sposób wpływa na wysokie koszty remontów i modernizacji, a w przypadku awarii na przestoje w produkcji. Stare budynki i budowle wymagają ciągłych prac remontowych, które generują wysokie nakłady. Ryzyko w tym obszarze jest wysokie i w kolejnych latach zostanie ograniczone na niektórych płaszczyznach.

Ryzyko 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 odtłuszczania 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 zaostrzenie 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 poniesienia 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.

Ryzyko 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.

Pozyskanie wykwalifikowanych pracowników przez Odlewnię Rafamet Sp. z o.o., z racji braku szkół zawodowych kształcących w zawodach odlewnik czy modelarz, nie jest możliwe. Utrata wykwalifikowanych pracowników, głównie na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych, powoduje konieczność zatrudniania

osób niewykwalifikowanych, które dopiero po kilku lub nawet kilkunastu latach nabywają wiedzę i praktykę umożliwiającą osiągnięcie zadowalającej efektywności i wydajności pracy.

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 niewskazany.

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.

Ryzyko w obszarze poszanowanie praw człowieka i przeciwdziałanie korupcji

W przypadku wystąpienia zjawisk dyskryminacji skutkujących wszczęciem postępowań sądowych przeciwko któremukolwiek podmiotowi Grupy Kapitałowej może wystąpić ryzyko finansowe i wizerunkowe. Grupa Kapitałowa jest w małym stopniu narażona na wystąpienie ryzyka we wskazanym obszarze.

Ryzyka finansowe zostały zdefiniowane w Rozdziale 4 „Sytuacja finansowa” pkt. 4.7. sprawozdania „Zarządzenie ryzykami finansowymi”.

W ocenie Zarządu Grupa Kapitałowa jest w ograniczonym stopniu narażona na działanie opisanych czynników ryzyka i zagrożeń. Plany rzeczowo – finansowe roku 2024 mogą ulegać zmianom jako rezultat wpływu sytuacji geopolitycznej oraz gospodarczej na poszczególne obszary życia spółek. Utrzymanie płynności finansowej firmy na przestrzeni poszczególnych miesięcy roku 2024 oraz odzyskanie rentowności prowadzonej działalności gospodarczej są nadrzędnym celem tego planu. Realizacja podstawowych parametrów planów rzeczowo – finansowych na rok 2024 ma pozwolić na utrzymanie zdolności produkcyjnych oraz rozwój Grupy Kapitałowej RAFAMET 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. Tokarki podtorowe 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 reprofiliowanie 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 jezdnych dla KDP. Tabor ten stawia najwyższe wymagania, dotyczące dokładności obróbki profilu jezdnych 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 reprofiliowania kół i tym samym czas wyłączenia pojazdu z eksploatacji.



Tokarka cierna 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 zmęczenia.



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, średnio-wydajną obróbkę całego koła lub - po doposażeniu jej w mocniejszy napęd główny i drugi suport narzędziowy - wysokowydajną obróbkę całego koła.

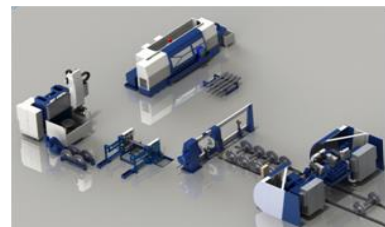


Tokarka do osi TOK 80 S

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, różnicowanych prędkościach obrotowych stołu (od 25 do 400 obr./min.) i różnicowanym 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 odpowiednie 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.

Rynek usług wielkogabarytowej obróbki skrawaniem



Firma dysponuje parkiem maszynowym umożliwiającym wykonywanie obróbki wiórowej wielkogabarytowych elementów stalowych i żeliwnych w zakresie toczenia, frezowania, wiercenia, wytaczania. W ramach wolnych mocy przerobowych może zaoferować do 10.000 godzin roboczych.

Remonty i modernizacje obrabiarek

Remonty obrabiarek.

Spółka wykonuje remonty 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.

Modernizacje obrabiarek.

Modernizacja polega na wyposażeniu obrabiarki w układ sterowania numerycznego CNC, integrujący wszystkie dotychczasowe funkcje robocze, zapewniający skrawanie dowolnej ilości profili, w tym profili ekonomicznych oraz umożliwiającą określenie zużycia profilu i przygotowanie optymalnych danych do skrawania.

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).

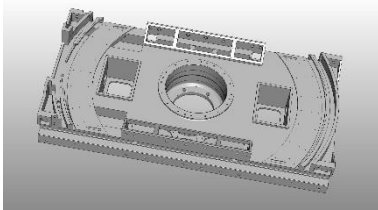
Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. – jednostka zależna

Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie produkcji i sprzedaży odlewów żeliwnych i modeli odlewniczych oraz usług w zakresie obróbki cieplnej odlewów żeliwnych i konstrukcji stalowych oraz usług w zakresie obróbki wiórowej.

Odlewnia świadczy szeroki pakiet usług od analizy i opracowywania dokumentacji technologicznej, przez wykonywanie modeli, odlewów i ich obróbkę mechaniczną. Oferuje także usługi śrutowania, obróbki cieplnej oraz usługi laboratoryjne.

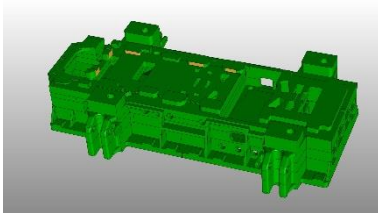
Stabilne własności wytrzymałościowe oraz mało zróżnicowana twardość produkowanych żeliw wpływają na ich doskonałą przydatność na elementy konstrukcyjne wszystkich rodzajów maszyn do obróbki metalu. Również charakterystyczna dla żeliwa odporność na przenoszenie i tłumienie drgań jest jedną z największych zalet tego materiału. Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. specjalizuje się w odlewach wielkogabarytowych wykonywanych w dołach formierskich o wymiarach max. 20000 x 4000 x 2000 mm.

Przemysł maszynowy (odlewy korpusowe)



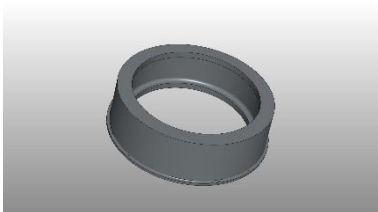
Odlewy produkowane są z żeliwa szarego w gatunkach 200, 250, 300 i 350 wg EN 1561 (w zakresie ciężarowym: 100 – 40000 kg) oraz sferoidalnego w gatunkach 400-18, 500-7, 600-3, 700-2 wg EN 1563 (w zakresie ciężarowym: 100 – 30000 kg). Odlewy wykonywane są na indywidualne potrzeby klientów, bazując na otrzymanej dokumentacji konstrukcyjnej. Spółka oferuje pomoc techniczną w doborze właściwego gatunku żeliwa i optymalizacji konstrukcji, często przy współpracy z Instytutem Odlewnictwa w Krakowie, Akademią Górniczo - Hutniczą w Krakowie i Politechniką Śląską w Gliwicach. Bazą do wykonania odlewu jest drewniany zespół modelowy lub coraz częściej model EPS, dla których spółka zależna opracowuje technologię wykonania modelu i formy.

Przemysł motoryzacyjny (matryce)



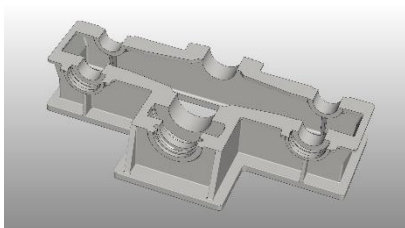
Odlewy produkowane są z różnych gatunków żeliwa szarego i sferoidalnego. Wykonywane są na bazie modeli EPS dostarczanych przez klientów.

Przemysł motoryzacyjny (formy do opon)



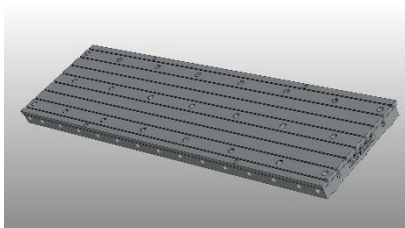
Odlewy wykonywane z żeliwa sferoidalnego w gatunku 400-15 w zakresie ciężarowym od 400 do 2250 kg.

Przemysł okrętowy (korpusy przekładni)



Odlewy wykonywane z żeliwa szarego w zakresie ciężarowym od 200 do 8600 kg. Od 1996 r. stanowią znaczący udział w przychodach ze sprzedaży. Spółka widzi szansę w rozwoju tego asortymentu dzięki uzyskaniu certyfikatu DNV i możliwości rozpoczęcia produkcji odlewów z żeliwa sferoidalnego i pozyskaniu nowych klientów.

Płyty montażowe



Wyrób produkowany z udziałem RAFAMET S.A. (obróbka mechaniczna) i sprzedawany wraz z wyposażeniem (elementy poziomujące, pokrywki, uszczelki). Odbiorcami są kluczowi europejscy producenci wytaczarek. Znajduje zastosowanie jako płyty pomiarowe i testowe.

Usługi modelarskie

Odlewnia specjalizuje się w budowie modeli wielkogabarytowych o złożonym kształcie, przeznaczonych do produkcji jednostkowej i małoseryjnej. Modele i rdzennice wykonywane są z drewna i materiałów drewnopochodnych. Fragmenty narażone na uszkodzenia wykonywane są z tworzyw sztucznych. Dla projektów prototypowych lub małoseryjnych oferuje się wykonanie styropianowych modeli. Wykonywane są także adaptacje i remonty zespołów modelowych dostarczonych przez klienta.

„RAFAMET- SERVICE & TRADE” Sp. z o.o. – jednostka zależna

„RAFAMET- SERVICE & TRADE” Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie świadczenia usług przemysłowych w obszarach uzupełniających i ułatwiających proceduralnie aktywność Spółki dominującej. Skala działalności tego podmiotu jest bardzo ograniczona. Spółka specjalizuje się w usługach z zakresu serwisu pogwarancyjnego na rzecz różnych podmiotów eksploatujących obrabiarki produkcji RAFAMET S.A. Spółka wykonuje także usługi montażowe oraz remonty obrabiarek i innych urządzeń technicznych. Ponadto „RAFAMET- SERVICE & TRADE” Sp. z o.o. zajmuje się usługami projektowo – konstrukcyjnymi podzespołów obrabiarek oraz usługami tłumaczeniowymi w dziedzinie tekstów technicznych.

PORĘBA MACHINE TOOLS Sp. z o.o. – jednostka zależna

PORĘBA MACHINE TOOLS Sp. z o.o. nie prowadziła działalności w 2023 roku.

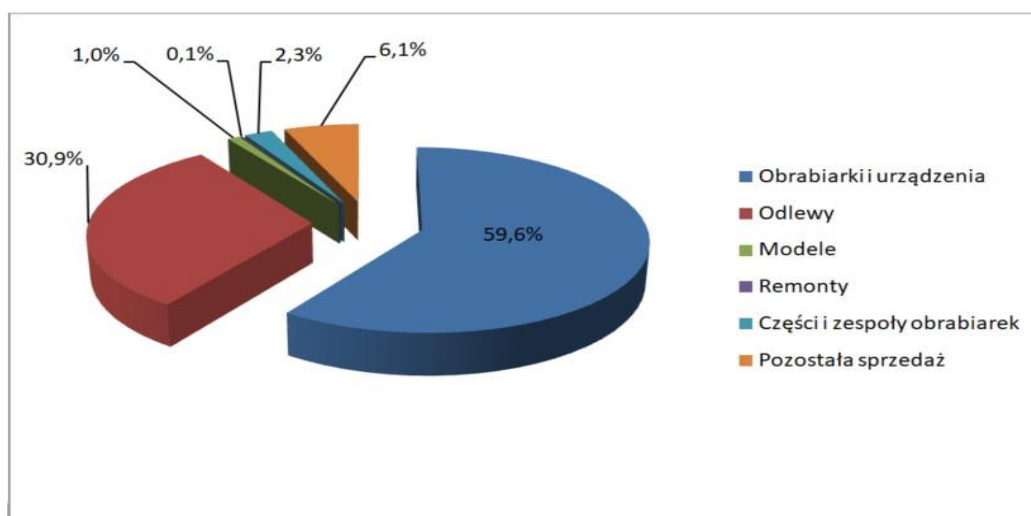
6.2. Struktura asortymentowa sprzedaży.

Podstawowym produktem, ze sprzedaży którego Grupa Kapitałowa RAFAMET osiągnęła w 2023 r. przychody w największej części, bo stanowiącej prawie 60% całości przychodów, była grupa asortymentowa „obrabiarki i urządzenia”. Grupa Kapitałowa RAFAMET w okresie sprawozdawczym sprzedała o 11,6% więcej nowych obrabiarek i urządzeń niż w 2022 r. W grupie asortymentowej „modele” nastąpił spadek sprzedaży o 13,5%, również w grupie „części i zespoły obrabiarek” sprzedaż spadła o 18% w stosunku do roku 2022. Spadek sprzedaży odnotowano również w grupach: „odlewy” o 15,5%, „remonty i modernizacje obrabiarek” o 93,4% oraz „pozostała sprzedaż” o 30,6% w stosunku do roku poprzedniego.

Tabela 15 Struktura asortymentowa sprzedaży Grupy Kapitałowej RAFAMET 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	11 445	59,6%	17 571	48,0%	127,4%
eksport	59 701		38 291		
Odlewy ogółem	36 917		43 681		
w tym: kraj	13 147	30,9%	12 859	37,5%	84,5%
eksport	23 770		30 822		
Modele ogółem:	1 162		1 344		
w tym: kraj	294	1,0%	564	1,2%	86,5%
eksport	868		780		
Remonty i modernizacje obrabiarek ogółem:	108		1 640		
w tym: kraj	0	0,1%	1 330	1,4%	6,6%
eksport	108		310		
Części i zespoły obrabiarek ogółem:	2 777		3 385		
w tym: kraj	456	2,3%	563	2,9%	82,0%
eksport	2 321		2 822		
Pozostała sprzedaż ogółem:	7 318		10 544		
w tym: kraj	3 727	6,1%	2 658	9,0%	69,4%
eksport	3 591		7 886		
Sprzedaż ogółem:	119 428		116 456		
w tym: kraj	29 177	100	35 545	100	102,6%
eksport	90 251		80 911		

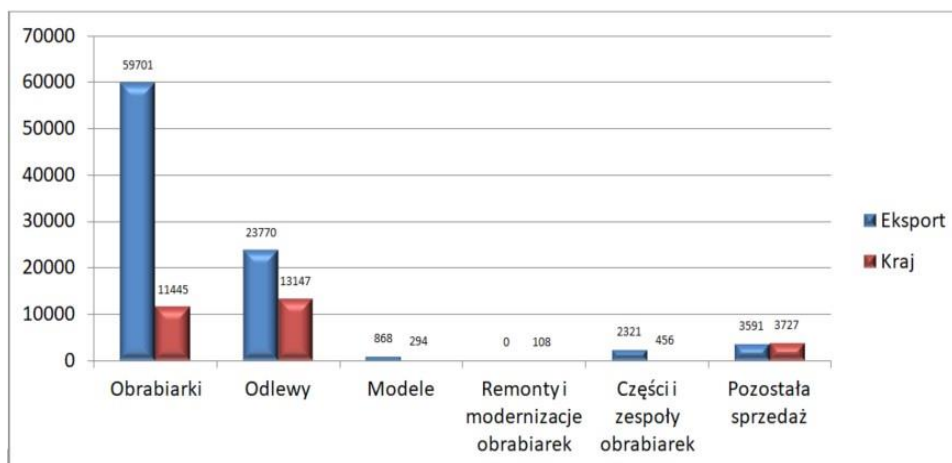
Wykres 3 Struktura asortymentowa sprzedaży Grupy Kapitałowej RAFAMET w 2023 r.



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

W 2023 r. Grupa Kapitałowa RAFAMET zrealizowała sprzedaż na ogólną wartość 119 428 tys. zł, co stanowi wzrost sprzedaży o 2,6% w stosunku do wyniku roku poprzedniego.

Wykres 4 Struktura asortymentowa sprzedaży Grupy Kapitałowej RAFAMET w 2023 r. z uwzględnieniem sprzedaży zagranicznej i krajowej (w tys. zł).



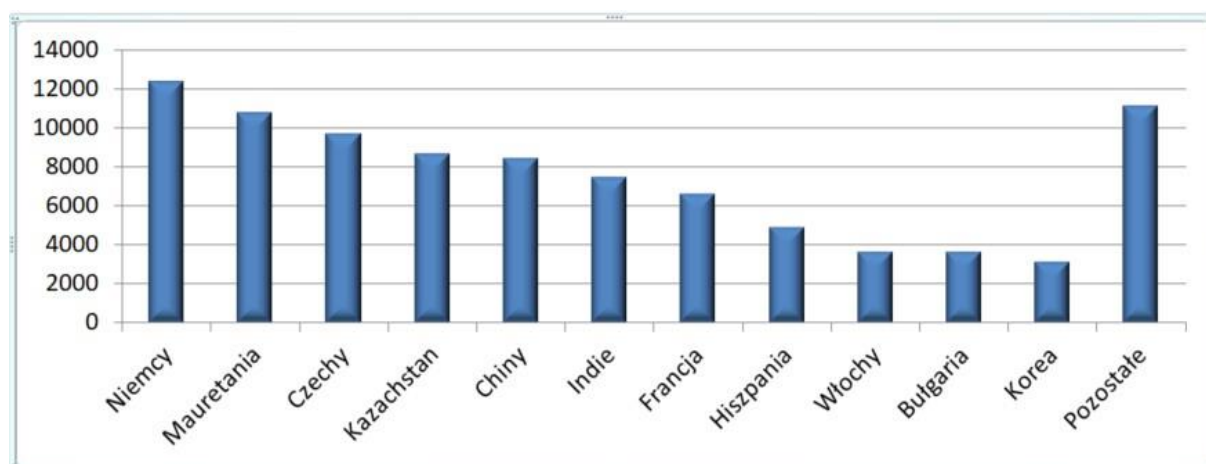
W 2023 r. większą część swoich przychodów podmioty Grupy Kapitałowej RAFAMET zrealizowały na rynkach zagranicznych. Sprzedaż na te rynki w omawianym okresie wyniosła 90 251 tys. zł, co stanowi ponad 75% ogółu sprzedaży Grupy (w 2022 r. wielkość sprzedaży eksportowej wynosiła 80 911 tys. zł, co stanowiło około 70% ogółu sprzedaży). Największym rynkiem zbytu dla Grupy Kapitałowej były Niemcy, gdzie sprzedaż wyrobów i usług na ten rynek wyniosła 12 330 tys. zł, co stanowi prawie 10,3% ogółu sprzedaży. Na drugim co do wolumenu sprzedaży rynku mauretańskiego zanotowano wynik 10 777 tys. zł, czyli 9% ogółu sprzedaży. Trzecim co do wielkości sprzedaży był rynek czeski, gdzie wartość sprzedaży na ten rynek wyniosła 9 654 tys. zł. Innymi istotnymi rynkami sprzedaży eksportowej dla Grupy Kapitałowej

RAFAMET były: Kazachstan (kwota 8 619 tys. zł, co stanowi 7,2% ogółu sprzedaży), Chiny (8 426 tys. zł, co stanowi 7,1% ogółu sprzedaży), Indie (7 466 tys. zł, co stanowi 6,3% ogółu sprzedaży) oraz Francja (6 580 tys. zł, co stanowi 5,5 % ogółu sprzedaży).

Tabela 16 Sprzedaż Grupy Kapitałowej RAFAMET w 2023 r. na wybrane rynki.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w tys. PLN	Udział w sprzedaży ogółem (%)
I.	Sprzedaż ogółem	119 428	100%
II.	Sprzedaż krajowa	29 177	24,4%
III.	Sprzedaż zagraniczna, w tym:	90 251	75,6 %
1.	Niemcy	12 330	10,3%
2.	Mauretania	10 777	9,0%
3.	Czechy	9 654	8,1%
4.	Kazachstan	8 619	7,2%
5.	Chiny	8 426	7,1%
6.	Indie	7 466	6,3%
7.	Francja	6 580	5,5%
8.	Hiszpania	4 909	4,1%
9.	Włochy	3 625	3,1%
10.	Bulgaria	3 616	3,0%
11.	Korea	3 139	2,6%
12.	Inne	11 110	9,3%

Wykres 5 Sprzedaż Grupy Kapitałowej RAFAMET w 2023 r. na wybrane rynki (w tys. zł).



W okresie sprawozdawczym sprzedaż krajowa Grupy Kapitałowej RAFAMET wyniosła 29 177 tys. zł, czyli 24,4% wolumenu sprzedaży ogółem, co oznacza spadek sprzedaży w porównaniu do roku poprzedniego. Największym krajowym odbiorcą, na rzecz którego sprzedaż Grupy Kapitałowej RAFAMET osiągnęła 2,5% ogółu sprzedaży jest Michelin Polska. W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała zamówienia tego kontrahenta na łączną kwotę 2 999 tys. zł. Innymi istotnymi odbiorcami krajowymi były PKP INTERCITY S.A. (za kwotę 2 615 tys. zł, co stanowi około 2,2% ogółu sprzedaży), Polski Tabor Szynowy Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (za kwotę 2 105 tys. zł, co stanowi 1,8% ogółu sprzedaży). Pozostałymi znaczącymi

rynkami sprzedaży krajowej były Kirchhoff Polska S.A., Bafared S.A. oraz Franz Kaminski Waggonbau – Polska Sp. z o.o.; sprzedaż dla tych odbiorców osiągnęła kwotę 3 838 tys. zł, co stanowi 3,2% ogółu sprzedaży.

Tabela 17 Sprzedaż krajowa Grupy Kapitałowej RAFAMET w 2023 r. z uwzględnieniem wybranych odbiorców krajowych.

Oraz	Wyszczególnienie	Wartość w tys. PLN	Udział w sprzedaży ogółem w %
I.	Sprzedaż ogółem	119 428	100%
II.	Polska, w tym:	29 177	24,4%
1.	Michelin Polska	2 999	2,5%
2.	PKP INTERCITY S.A.	2 615	2,2%
3.	Polski Tabor Szynowy Sp. z o.o.	2 105	1,8%
4.	Kirchhoff Polska S.A.	1 606	1,3%
5.	Bafared S.A.	1 160	1,0%
6.	Franz Kaminski Waggonbau – Polska Sp. z o.o.	1 072	0,9%
7.	Pozostała sprzedaż krajowa	17 619	14,7%

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 właściwościach 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 KUKE 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 Infraestrutura 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 zmianie 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 wysokość z 400.000,00 EUR do 300.000,00 EUR i ustalającym dostępność kredytu z okresem prolongaty 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 FLSmidth 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 kapitałowe.

Opis inwestycji kapitałowych zawarto w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8.2 Inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe.

Nakłady na działalność inwestycyjną w Grupie Kapitałowej RAFAMET w okresie sprawozdawczym wyniosły 5.104,1 tys. zł. Do najważniejszych zadań inwestycyjnych zrealizowanych w 2023 r. należy zaliczyć:

- 1) modernizację maszyn i urządzeń na kwotę 2.112,9 tys. zł,
- 2) wykonanie i modernizację środków związanych z produkcją odlewniczą na kwotę 799,7 tys. zł,
- 3) modernizację obiektów budowlanych i budowli na kwotę 1.154,6 tys. zł,
- 4) modernizację transportu wewnętrznego na kwotę 397,0 tys. zł,
- 5) zakup maszyn i urządzeń na kwotę 110,1 tys. zł,
- 6) modernizację oprzyrządowania odlewniczego (modele) na kwotę 314,0 tys. zł,
- 7) zakup sprzętu komputerowego i środków łączności na kwotę 204,0 tys. zł,
- 8) pozostałe wydatki inwestycyjne na kwotę 11,8 tys. zł.

Głównym źródłem finansowania 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.

8.3 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 na planowane inwestycje Emitent zamierza przeznaczyć 5.500 tys. zł., w tym 2.300 tys. zł na nową inwestycję wymiany ogrzewania węglowego na gazowe, jeżeli inwestycja ruszy w 2024 roku.

Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. na planowane w 2024 roku inwestycje zamierza wydać 3.000 tys. zł. Głównym celem inwestycyjnych na lata 2024 (rozpoczęcie w III kwartale) - 2025 (koniec IV kwartału) jest wymiana jednej z suwnic lejniczych na nową suwnicę o udźwigu 60 ton. Zastąpi ona suwnicę wyeksploatowaną o mniejszej nośności wynoszącej 20 ton. Celem inwestycji jest zwiększenie możliwości technicznych odlewni. Jest to jednocześnie kontynuacja strategii rozwoju spółki zależnej. Szacowany koszt przedsięwzięcia to 4 mln zł.

9. ZAOPATRZENIE.

Podmioty Grupy Kapitałowej posiadają 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 55,18%, ich udział w wartości przychodów ze sprzedaży stanowi 26,24%, zaś udział kosztów zakupu ogółem w wartości sprzedaży wynosi 47,55%.

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

Tabela 18 Struktura udziału kosztów zakupów Grupy Kapitałowej RAFAMET w 2023 r.

L.p.	Kategoria	Udział wartości zakupów	
		w wartości sprzedaży	w wartości zakupów ogółem
1.	Materiały wsadowe i formierskie	11,14%	23,42%
2.	Odlewy, odkuwki i inne materiały hutnicze	1,30%	2,74%
3.	Konstrukcje spawane i usługi obróbcze	2,47%	5,20%
4.	Sterowania i napędy oraz osprzęt elektryczny	4,46%	9,38%
5.	Aparatura i osprzęt hydrauliki siłowej	1,64%	3,45%
6.	Łożyska, prowadnice i przekładnie śrubowe	0,83%	1,74%
7.	Reduktory i komponenty mechaniczne	1,81%	3,81%
8.	Narzędzia i elementy złączne	1,67%	3,51%
9.	Opakowania, farby i usługi produkcyjne	0,92%	1,93%
10.	Pozostałe kategorie	21,31%	44,82%
		47,55%	100%

Wysokie wskaźniki w pozycji „pozostałe kategorie” wynikają z faktu, że znaczna część zakupów (modeli, odlewów żeliwnych i usług), realizowana jest pomiędzy podmiotami Grupy Kapitałowej, gdzie dostawcą jest Odlewnia Rafamet Sp. z o.o.

W każdej kategorii produktów podmioty Grupy współpracują z wieloma dostawcami, więc nie występuje ryzyko uzależnienia od żadnego z nich.

10. BADANIA I ROZWÓJ, ZARZĄDZANIE JAKOŚCIĄ.

Informacja na temat badań i rozwoju oraz zarządzania jakością obejmuje działania Emitenta oraz spółki zależnej Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. w tym zakresie.

A. Projekty badawczo-rozwojowe.

Tabela 19 Projekty badawczo - rozwojowe.

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.)
7.	Opracowanie technologii wytwarzania i parametrów obróbki cieplnej walców hutniczych. Wdrożenie walców hutniczych z żeliwa wysokochromowego ZICr33
8.	Innowacyjna technologia wytwarzania próbek do badań własności wytrzymałościowych
9.	Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania wielkogabarytowych odlewów z żeliwa sferoidalnego o specjalnych własnościach w technologii Full Mould, dedykowanych produkcji narzędzi tłoczonych w sektorze automotive
10.	Doktorat wdrożeniowy I - symulacja komputerowa procesu wypełniania wnęki formy w metodzie Lost Foam z uwzględnieniem wpływu zgazowania modelu i ewakuacji gazów
11.	Doktorat wdrożeniowy III – Wytwarzanie żelii sferoidalnych SSDI
12.	Doktorat wdrożeniowy IV – Optymalizacja procesu modyfikacji żelii sferoidalnych

Nakłady osobowe (wynagrodzenia) na prace badawczo – rozwojowe w 2023 r. wyniosły 2.677 tys. zł, natomiast w 2022 r. była to kwota 2.451,9 tys. zł.

B. Wartości niematerialne i prawne.

Tabela 20 Wartości niematerialne i prawne.

Lp.	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
5.	Badania naukowe w projekcie NCBR, etap 7 (projekt nr 3)	60
6.	Badania naukowe w projekcie NCBR, etap 8 (projekt nr 3)	45
7.	Przeprowadzenie audytu zewnętrznego projektu NCBR (projekt nr 3)	50
8.	Innowacyjna technologii wytwarzania wielkogabarytowych odlewów z żeliwa sferoidalnego o specjalnych własnościach w technologii Full Mould, dedykowanych produkcji narzędzi tłoczonych w sektorze automotive (projekt nr 3)	832
	Ogółem	1.211,2

C. Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne w ramach działalności badawczo-rozwojowej w 2023 r. wyniosły 4.451,6 tys. zł.

Razem wydatki na badania i rozwój w 2023 r. wyniosły 8 339,8 tys. zł.

D. Instytucje współpracujące

Instytucje współpracujące to m.in.: dostawcy wyposażenia, materiałów, komponentów oraz oprogramowania, klienci, uczelnie wyższe (Politechnika Śląska w Gliwicach, Akademia Górniczo-Hutnicza im. Stanisława Staszica w Krakowie), instytuty badawcze (Sieć Badawcza Łukasiewicz, Krakowski Instytut Technologiczny, Instytut Ceramiki i Materiałów Ogniotrwałych Oddział Materiałów Ogniotrwałych Gliwice), laboratoria badawcze (PBiEŚ "Sepo" Sp. z o.o.), biura projektowe (KPR Prodlaw-Kraków Sp. z o.o.), klaster Silesia Automotive & Advanced Manufacturing, ECI European Cast Iron Group, NCBiR, 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 zabezpieczaniu 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 komórka, która inicjuje, nadzoruje oraz bierze udział w planowaniu działań projakościowych.

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. Pracownicy Kontroli Jakości w Fabryce Obrabiarek RAFAMET S.A., aby zapewnić odpowiedni poziom oceny jakości wyrobu, uczestniczą 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.

Oprócz powyższych działań służby Kontroli Jakości wykonują także działania korekcyjno-zapobiegawcze mające na względzie nie tylko poprawę jakości, ale i poprawę 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 podmiotach Grupy Kapitałowej RAFAMET

L.p.	Certyfikat zgodności z normą	Jednostka certyfikująca	Akredytacja	Numer certyfikatu	Data nadania	Data ważności certyfikatu	Data przyznania pierwszego certyfikatu
RAFAMET S.A.							
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	26.11.1996
3.	PN-N 45001:2018 (bhp)	Bureau Veritas Certification	UKAS Management Systems	PL014650/U	26.04.2023	29.05.2026	26.11.1996
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
Odlewnia Rafamet Sp. z o.o.							
1.	ISO 9001:2015 (jakość)	Bureau Veritas Certification	UKAS Management Systems	PL013047/P	11.09.2021	10.09.2024	20.04.2010
2.	ISO 14001:2015 (środowisko)	Bureau Veritas Certification	UKAS Management Systems	PL013047/P	11.09.2021	10.09.2024	11.09.2015
3.	DNV GL (przemysł okrętowy)	DNV-GL		AMMM00000T S	05.09.2022	23.07.2025	24.07.2016

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 roku 2022 r. Fabryka Obrabiarek RAFAMET.S.A. otrzymała nominację do Certyfikatu i Godła Quality International. 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 grudniu 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 Emitent 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 środowiska 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 użytkownika, 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 r. przeprowadziło audit nadzoru funkcjonującego w Fabryce Obrabiarek 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.

W okresie sprawozdawczym w spółce zależnej Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. szczególną uwagę zwrócono na adekwatność oraz efektywność systemu zarządzania jakością w kontekście spełnienia swoich podstawowych założeń, tj. m.in.: orientacji na klienta czy zaangażowania ludzi. Ustanowiony system zarządzania jakością (ISO 9001:2015) w integracji z systemem środowiskowym (ISO 14001:2015) uległ znaczącym zmianom w odniesieniu do zmieniającego się kontekstu organizacji. Niestabny konflikt zbrojny na wschodniej granicy, wysoki poziom inflacji czy odczuwalny spadek zapotrzebowania na odlewy - stanowiące istotne czynniki zewnętrzne, a także nowa infrastruktura, realizowane działania badawczo-rozwojowe i rotacje kadrowe - jako czynniki wewnętrzne, wpłynęły na funkcjonowanie przedsiębiorstwa oraz realizację założeń Zintegrowanego Systemu Zarządzania.

Szczególnym wyzwaniem było zachowanie ciągłej skuteczności oraz adekwatności ZSZ w obliczu planowanego audytu nadzoru oraz audytów środowiskowych w związku ze zmianą Pozwolenia Zintegrowanego. Jednym z początkowo podjętych działań był przegląd zarządzania przez kierownictwo, który miał miejsce 14.02.2023 r. Analizując przygotowane informacje oraz wskaźniki wytyczono ścieżkę dalszego funkcjonowania ZSZ w myśl ciągłego doskonalenia. Przygotowany został także program audytów wewnętrznych, których realizacja przypadła na kolejne miesiące.

Dokonano aktualizacji ankiety oceny satysfakcji klientów, na podstawie której poddawany jest ocenie ich poziom zadowolenia z oferowanych produktów oraz realizowanej współpracy. Ograniczenie treści oraz bardziej przejrzysta forma ma na celu zachęcenie klientów do podzielenia się swoimi doświadczeniami ze współpracy z odlewnią, co wskaże obszary do doskonalenia i pozwoli w jeszcze większym stopniu sprostać wymaganiom odbiorców.

W celu weryfikacji poziomu jakości prowadzone były audyty wewnętrzne w realizowanych procesach, a w razie wykrycia niezgodności – wprowadzane akcje korygujące, celem eliminacji błędów na wczesnym etapie, a w konsekwencji zmniejszenia kosztów jakości oraz zapewnienia ciągłego zadowolenia klientów.

W dniach 08-09.08.2023 r. miał miejsce drugi audyt nadzoru, w którym Beaurau Veritas - międzynarodowa jednostka certyfikująca - uznała System Zarządzania Odlewni Rafamet Sp. z o.o. za zgodny z wymaganiami norm ISO 9001:2015 oraz ISO 14001:2015 w zakresie produkcji, sprzedaży odlewów i usług z nimi związanych.

W kwestii kontroli jakości podjęto pracę nad udoskonaleniem metodologii rozwiązywania problemów poprzez właściwe rozpoznawanie niezgodności, poprawę przepływu informacji, a także usystematyzowanie pracy komisji jakości oraz wprowadzenie formalnych protokołów. Jako udokumentowaną informację prowadzono wykaz prac mających na celu rozwój produkcji, a w szczególności w oparciu o Dział Technologiczny i Wydział Odlewni innowacje technologiczne. W ubiegłym roku realizowano m.in.: prace dotyczące zastosowania nowych materiałów na formy (rdzenników, pokryć, otulin), sprawdzanie możliwości efektywniejszego usunięcia gazów z wnętrza formy czy opracowanie klamry do łącznia skrzyń formierskich z możliwością skręcania skrzyń. Te i inne podjęte działania miały na celu optymalizację kosztów produkcji oraz zwiększenie jakości produkowanych odlewów.

11. ZATRUDNIENIE I WYNAGRODZENIA.

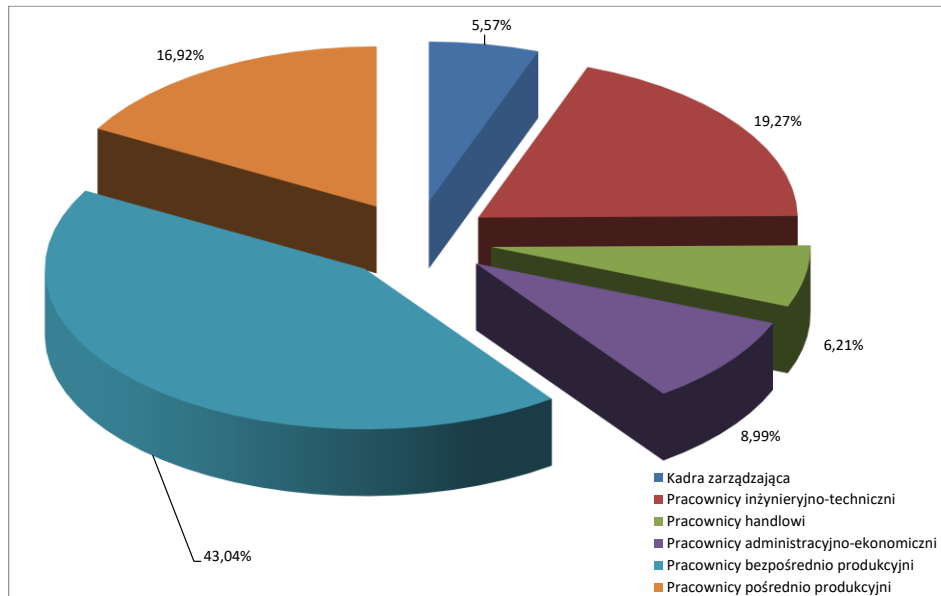
W Grupie Kapitałowej RAFAMET przez cały 2023 rok prowadzono stałą analizę zasobów ludzkich, a decyzje w sprawie korelacji poziomu zatrudnienia ze stanem posiadanej kontraktacji produkcyjnej podejmowane były na bieżąco. Stan zatrudnienia z 486 etatów na 31.12.2022 r. zmniejszył się do 449 etatów na 31.12.2023 r., czyli o 7,61%.

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w 2023 r. wyniosło 467 etatów, z czego 187 (40,04%) na stanowiskach nierobotniczych i 280 (59,96%) na stanowiskach robotniczych. W grupie pracowników na stanowiskach nierobotniczych największy odsetek stanowili pracownicy na stanowiskach inżynieryjno – technicznych (48,13%), natomiast w grupie pracowników na stanowiskach robotniczych - osoby zatrudnione przy produkcji bezpośredniej (71,79%).

Tabela 22 Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w Grupie Kapitałowej w 2023 r.

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie (w etatach)	
	2023	2022
Stanowiska nierobotnicze	187	204
Stanowiska robotnicze	280	298
	467	502

Wykres 6 Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej wg grup zawodowych w 2023 r.



W okresie sprawozdawczym podmioty Grupy Kapitałowej realizowały 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 zewnętrznych i wewnętrznych oraz z innych form dokształcania skorzystało 139 pracowników. Na szkolenia pracownicze i dofinansowanie nauki w formach szkolnych i pozaszkolnych w 2023 r. wydatkowano kwotę 69,5 tys. zł, tj. o prawie 20% mniej niż w roku 2022.

Koszty zatrudnienia w roku 2023 dla Grupy Kapitałowej RAFAMET zamknęły się kwotą 46.211 tys. zł. W Grupie Kapitałowej osobowy fundusz wynagrodzeń w 2023 roku wyniósł 35.192 tys. zł, co stanowi spadek o 4,0% w stosunku do roku poprzedniego. Przeciętne miesięczne wynagrodzenie z osobowego funduszu płac w 2023 r. ukształtowało się na poziomie 6.293 zł i było o 206 zł wyższe niż w roku 2022, co stanowi wzrost o 3,4%.

12. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.

W roku 2023 łączne wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządów podmiotów Grupy Kapitałowej RAFAMET wyniosły 1.035 tys. zł, natomiast łączne wynagrodzenia wypłacone członkom organów nadzorujących wyniosły kwotę 482 tys. zł.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. – jednostka dominująca

Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych członkom Zarządu Emitenta 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 usług.

Wartość wynagrodzeń wypłaconych obecnym członkom Rady Nadzorczej Emitenta:

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

Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. – jednostka zależna

Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych w okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. członkom Zarządu spółki zależnej, przedstawia poniższe zestawienie:

Tabela 25 Wynagrodzenia członków Zarządu Odlewni Rafamet Sp. z o.o. w 2023 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Kwota (w tys. zł)
Adam Witecki	Prezes Zarządu	259
Jacek Opiela	Wiceprezes Zarządu	246
Razem		505

Łączna kwota wynagrodzenia członka Zarządu Odlewni Rafamet Sp. z o.o. obejmuje wynagrodzenie podstawowe z tytułu umowy o świadczenie usług.

Wartość wynagrodzeń wypłaconych członkom Rady Nadzorczej Odlewni Rafamet Sp. z o.o.:

Tabela 26 Wynagrodzenia należne członkom Rady Nadzorczej Odlewni Rafamet Sp. z o.o. w 2023 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Kwota (w tys. zł)
E. Longin Wons	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0
Rajmund Jarosz	Sekretarz Rady Nadzorczej	26
Artur Herud	Członek Rady Nadzorczej	26
Razem		52

RAFAMET SERVICE & TRADE Sp. z o.o. – jednostka zależna

Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych w okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. członkom Zarządu spółki zależnej, przedstawia poniższe zestawienie:

Tabela 27 Wynagrodzenia członków Zarządu RAFAMET SERVICE & TRADE Sp. z o.o. w 2023 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Kwota (w tys. zł)
Ryszard Grygiel	Prezes Zarządu	115
Krzysztof Tkocz	Wiceprezes Zarządu	45
Razem		160

PORĘBA MACHINE TOOLS – Sp. z o.o. – jednostka zależna

Członek Zarządu spółki zależnej – Pan E. Longin Wons – Prezes Zarządu nie pobierał wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie.

13. INFORMACJA O WSZELKICH UMOWACH ZAWARTYCH Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI.

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. 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 dobro-

czynnych 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 dominująca 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 Klub 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.

Podmioty Grupy Kapitałowej RAFAMET posiadają certyfikat systemu zarządzania środowiskiem ISO 14001 w połączeniu z certyfikacją 9001. System zarządzania w zakresie środowiska umożliwia prowadzenie w sposób ciągły i systematyczny kontroli wpływu, jaki spółki wywierają swoją działalnością na środowisko naturalne. Zarządzanie środowiskiem jest bardzo istotnym elementem działalności podmiotów grupy kapitałowej, co warunkuje bardziej efektywne egzekwowanie przepisów ochrony środowiska, jak również rosnące wymagania „świadomych ekologicznie” klientów.

W okresie objętym sprawozdaniem podmioty realizowały wszelkie zobowiązania wynikające z pozwoleń na korzystanie ze środowiska naturalnego, a także przestrzegały ustalonych dla nich limitów: poboru wody

podziemnej, odprowadzania ścieków, wytwarzania odpadów poprodukcyjnych oraz emisji do powietrza gazów za wyjątkiem pyłów.

Systematycznie prowadzone są 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 pomiary ilościowe i jakościowe ścieków.

Proces produkcyjny firm jest źródłem powstawania odpadów. W tym celu podmioty uzyskały 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.

Ze względu na rodzaj i skalę prowadzonej działalności Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. posiada pozwolenie zintegrowane na prowadzenie instalacji do odlewania metali żelaznych o zdolności produkcyjnej ponad 20 ton na dobę oraz pozwolenie wodnoprawne na odprowadzanie ścieków.

Tabela 28 Koszty podmiotów Grupy Kapitałowej RAFAMET związane z ochroną środowiska.

Wyszczególnienie	Kwota poniesiona w 2023 roku (w tys. zł)	Kwota poniesiona w 2022 roku (w tys. zł)
pobór wody podziemnej	24,21	16,91
odprowadzanie ścieków	37,53	32,65
emisja do powietrza	40,33	51,93
gospodarka odpadami	330,59	306,54
odzysk i recykling odpadów opakowaniowych	1,96	1,11
aktualizacja dostępów do programów środowiskowych	1,45	3,94
pomiary hałasu w środowisku i badania ścieków	3,67	8,80
opracowanie dokumentacji środowiskowej	15,24	7,55
obsługa w zakresie ochrony środowiska - firmy SEPO	54,66	56,70
przeгляд i badania szczelności klimatyzatorów	24,47	22,49
RAZEM	534,11	508,62

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 wiarygodności Emitenta lub jego jednostek zależnych.

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. Połczyńska 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 GK.

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 NAJMNIJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET.

22.1 Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej.

Spółka dominująca w Grupie Kapitałowej 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.

„Strategia Rozwoju RAFAMET definiuje obszary funkcjonowania Spółki i parametryzuje strategiczne cele do osiągnięcia w roku 2024.

Misja RAFAMET S.A., 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 w następstwie wpływu sytuacji geopolitycznej na działalność Spółki),
- 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.

Celem działań zarządczych RAFAMET S.A. w roku 2024, będzie odzyskanie rentowności z prowadzonej działalności gospodarczej.

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, długoterminowy wzrost wartości RAFAMET S.A. 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 materiałów oraz obrabiarki marki PORĘBA typu TCF, TCM, TCE 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 jednostkowymi prognozami handlowymi dla firm z Australii oraz USA.

Kierunki rozwoju biznesu odlewniczego Grupy RAFAMET zostały określone w opracowanej „Strategii rozwoju Odlewni Rafamet Sp. z o.o. na lata 2021 – 2026” i obejmują m.in:

- 1) realizację projektu pod nazwą „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania wielkogabarytowych odlewów z żeliwa sferoidalnego o specjalnych własnościach w technologii Full Mould, dedykowanych produkcji narzędzi tłoczących w sektorze automotive”, który został wybrany do dofinansowania

przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w ramach konkursu 1/1.1.1/2020 Szybka Ścieżka; efekty projektu zostaną wykorzystane do poszerzenia asortymentu produkowanych odlewów dla takich sektorów jak energetyka wiatrowa czy kolejnictwo,

- 2) rozbudowę hali odlewni, co umożliwi powiększenie powierzchni produkcyjnej odlewów o około 45% i jest istotne, biorąc pod uwagę rozwój Spółki, który zostanie osiągnięty po zakończeniu projektu, o którym mowa w pkt 1) (po realizacji tej inwestycji oferta spółki zależnej rozszerzy się m.in. o odlewy o ciężarze docelowym do 70 ton, co wpłynie na wzrost jej konkurencyjności).

Realizacja przedstawionych wyżej etapów rozwoju daje perspektywę osiągnięcia optymalnego asortymentu produkcji i znacząco zwiększy odporność Odlewni na zakłócenia rynkowe jak również daje potencjalne możliwości zwiększenia rentowności produkcji odlewniczej.

22.2 Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej.

Plany rozwojowe Grupy Kapitałowej będą wypadkową stopnia funkcjonowania gospodarki w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu geopolitycznym. Wiele dotychczasowych działań Spółki wynikało z dostosowania się do możliwości pozyskania środków finansowych z systemu bankowego. Straty bilansowe Emitenta utrudniały i będą miały wpływ na funkcjonowanie GK w tym zakresie. Sytuacja w branży kolejowej oraz odlewniczej, w tym niszowego rynku producentów obrabiarek dla kolejnictwa oraz odlewów wielkogabarytowych, będzie ważnym zewnętrznym czynnikiem warunkującym realizację przyjętych założeń 2024 r.

Czynnikiem zewnętrznym wpływającym na działalność i wyniki podmiotów Grupy Kapitałowej RAFAMET za rok 2024 będzie kształtowanie się relacji kursowych (PLN/EUR oraz PLN/USD). Brak skokowych wahań w tym zakresie oraz stabilizacja poziomu relacji kursowych z końca 2023 roku będzie miał neutralny wpływ na działalność Emitenta.

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

Ważnym czynnikiem wspierającym realizację celów zarządczych na rok 2024 jest przeprowadzony w latach ubiegłych i kontynuowany na bieżąco program inwestycji zarówno infrastrukturalnych, jak i maszynowo - rozwojowych (obrabiarki, urządzenia pomiarowe, komputeryzacja firmy).

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. Jakikolwiek 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 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 29 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. określa 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 Wal-

nego 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 KSH. 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 rozstrzygnięciu 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 Sułeczki – 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 KSH 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 użytkownika wieczystego lub udziałów w prawie wieczystego użytkownika 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 użytkownika wieczystego lub udziałem w prawie użytkownika 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 równowartość 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 zatwierzonego 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 zatwierzonego 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 Przewodniczącego Rady i jego 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 dotyczące 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 Sułeczki, Paweł Wochowski.

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/Śtalowa 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 Ekonomicz-

nej w Poznaniu. Ponadto ukończyła studia podyplomowe z zakresu Prawa Unii Europejskiej na Uniwersytecie Jagiellońskim w Krakowie. Odbyla 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 Sulecki - 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 Przestępstw 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 podyplomowe 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 ustawowych sprawozdań finansowych RAFAMET S.A. i Grupy Kapitałowej RAFAMET oraz polityka świadczenia przez firmę audytorską, 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,
 - 1) 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 sprawoz-

dań 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 – 2020.

• **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	