

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu RAFAKO S.A. prezentuję Państwu sprawozdanie finansowe za rok 2012.

Po raz czwarty od 2008 roku, mimo utrzymującej się stagnacji gospodarczej w Europie, RAFAKO S.A. zdołała uzyskać ponad miliardową wartość przychodów ze sprzedaży osiągając równocześnie największy poziom zysku operacyjnego w swojej 63-letniej historii.

Prawie 5-procentowy przyrost wartości sprzedaży w stosunku do roku 2011, to efekt m.in. 23-procentowego wzrostu wartości sprzedaży dla zagranicznych Klientów Spółki. Przychody ze sprzedaży zagranicznej, stanowiące około 40% sumarycznej sprzedaży za 2012 rok, były najwyższymi przychodami adresowanymi na rynek zagraniczny w dziejach RAFAKO S.A.

Kolejnym rekordem, o którym Państwa z przyjemnością informuję, to rekordowa dla Spółki wartość portfela zamówień, która na koniec grudnia 2012 roku osiągnęła kwotę ponad 5,1 miliarda złotych. Najistotniejszą pozycją w portfelu zamówień Spółki jest projekt „Opole”, którego wartość netto w zakresie dotyczącym RAFAKO S.A. wynosi ponad 3,2 miliarda złotych. Ten największy w dziejach polskiej energetyki kontrakt na budowę dwóch bloków energetycznych w Elektrowni Opole (każdy o mocy 900 MW i sumarycznej wartości brutto wynoszącej około 11,6 miliarda złotych) podpisaliśmy z PGE Elektrownią Opole S.A. jako Lider Konsorcjum, w którego składzie są nasi szacowni Partnerzy: Polimex -Mostostal S.A. oraz Mostostal Warszawa S.A.

Pozytywny dla Spółki wynik przetargu w Opolu jest sukcesem polskich przedsiębiorstw oraz potwierdzeniem pozycji RAFAKO S.A. jako znaczącej firmy technologicznej w Europie, oferującej kompleksowe produkty i usługi dla energetyki. Wygrany kontrakt jest równocześnie dla Spółki wyzwaniem i szansą na zweryfikowanie kompetencji RAFAKO S.A. jako generalnego realizatora znaczących inwestycji energetycznych oraz potwierdzenia zakończenia procesu przekształcania RAFAKO S.A. z firmy poddostawczej w generalnego wykonawcę bloków energetycznych i lidera rynku.

Pomimo podpisania już w lutym 2012 roku umowy z PGE Elektrownią Opole S.A., ze względu na skargę organizacji ClientEarth ws. decyzji środowiskowej dla nowych bloków PGE w Opolu, nie zostało dotychczas wydane polecenie rozpoczęcia prac. Mamy jednak nadzieję pomyślnego dla Spółki zakończenia postępowania sądowego w tej sprawie i możliwie szybkiego rozpoczęcia realizacji tej ważnej dla polskiej energetyki inwestycji.

Kolejnym kontraktem na budowę dużego bloku energetycznego, który mamy szansę realizować i znacząco powiększyć wartość portfela zamówień jest budowa bloku na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno o mocy 800-910 MW i sumarycznej wartości brutto wynoszącej około 5,4 miliarda złotych. W styczniu 2013 roku otrzymaliśmy - jako Lider Konsorcjum: RAFAKO S.A. i Mostostal Warszawa S.A. - zawiadomienie od firmy TAURON Wytwarzanie S.A. o wyborze oferty Konsorcjum jako najkorzystniejszej. Umowa zostanie podpisana po, jak sądzimy, korzystnym dla Spółki rozstrzygnięciu Krajowej Izby Odwoławczej w zakresie zasadności odwołań, jakie złożyły dwa konkurencyjne Konsorcja walczące o prawo realizacji tej inwestycji.

Mimo niewątpliwych sukcesów i gospodarczych rekordów, w które obfitował mijający rok, RAFAKO S.A. dotknęły również problemy, które miały wpływ zarówno na uzyskany wynik netto za 2012 rok, jak i na płynność oraz poziom zadłużenia Spółki.

Niepowodzeniem zakończyła się próba poszerzenia grupy kapitałowej RAFAKO o spółkę Energomontaż Południe S.A. (aktualnie w upadłości układowej). Nabyte od PBG S.A. w grudniu 2011 akcje, ze względu na prowadzone przez PBG S.A. od czerwca 2012 roku postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu, zostały zwrotnie przeniesione na rachunek PBG S.A.

Z uwagi na te zdarzenia oraz przedłużającą się niepewność, co do rozpoczęcia realizacji przez RAFAKO S.A. inwestycji w Opolu i Jaworznie, oceniamy, że 2013 rok może być dla Spółki jednym z kluczowych w jej dotychczasowej działalności. Głównym celem, zmienionego w IV kwartale ubiegłego roku, Zarządu, którego pracami kieruję od 26 listopada 2012 roku, będzie utrzymanie zdolności Spółki do realizacji istniejących i przyszłych zamówień, w tym utrzymanie płynności finansowej RAFAKO S.A.

Głęboko wierzę, że posiadany przez RAFAKO S.A. portfel zamówień oraz perspektywiczny dla działalności Spółki rynek energetyczny, a także zaufanie naszych Klientów, Dostawców, Partnerów Finansowych i Konsorcjalnych umożliwi RAFAKO S.A. realizację przyjętych celów i zamierzeń, wypracowanie dodatniego wyniku finansowego oraz wzrost wartości Spółki w 2013 roku, a także istotny przyrost wartości zysków w kolejnych latach działalności.

Korzystając z okazji, chciałbym w imieniu całego Zarządu RAFAKO S.A. podziękować wszystkim Akcjonariuszom i Partnerom Biznesowym za okazywane zaufanie i wiarę w skuteczność podejmowanych przez nas działań, Radzie Nadzorczej za udzielane wsparcie oraz Załozdze RAFAKO S.A. za kolejny rok rzetelnej pracy.

Pawel Mortas

Prezes Zarządu

Racibórz, dnia 21 marca 2013 roku