

Ocena Rady Nadzorczej
z badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki
oraz sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET SA za 2013 r.

Niniejsza ocena stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej wynikających z Kodeksu Spółek Handlowych Art. 382 § 3.

Podstawę oceny stanowią:

- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. w 2013 r.,
- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2013 r.
- Bilans na dzień 31.12.2013 r.,
- Rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- Zestawienia zmian w kapitale własnym za 2013 r.,
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia,
- Opinia i raport biegłego rewidenta z przebiegu i rezultatów badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- Inne dokumenty przedłożone Radzie Nadzorczej w trakcie roku obrotowego,
- Informacje uzyskane od Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013 uchwałą Nr 53/VIII/2013 z dnia 4 czerwca 2013 r. (podjętą w trybie korespondencyjnym). Badanie obowiązkowych sprawozdań finansowych Spółki powierzone zostało firmie BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, nr ewidencji KIBR 3355.

1. Rada Nadzorcza stwierdza, że w 2013 r. Spółka osiągnęła ze swojej działalności zysk netto w kwocie 2.014 tys. zł.
2. Poziom osiągniętego zysku netto jest niższy od wyniku roku poprzedniego o 55%. Rezultat wypracowany przez Spółkę charakteryzuje się wielkością znacznie niższą od założonej w Planie techniczno-ekonomicznym na rok 2013 (kwota 4.500 tys. zł, czyli o około 55%). Prognozy wyników za 2013 r. nie zostały opublikowane, podczas posiedzeń Rady Nad-

zorzecj Zarząd informował Członków organu o swoich przewidywaniach odnośnie trudności osiągnięcia wyników w stosunku do przyjętego planu, analizował także niekorzystny wpływ braku kontraktacji i niektórych wpływów ze sprzedaży oraz zmienności i niskich kursów walut. Ryzyko kursowe było przez Zarząd monitorowane i czasowo zabezpieczane, wycena kontraktów długoterminowych zawiera rozliczenie kursów krzyżowych par walut w jakich były bądź będą rozliczane umowy zawarte z kontrahentami. Nadmienić należy, że agregat netto znacząco odbiegający od założonego budżetu, został uzyskany przy niewiele niższych przychodach co rok wcześniej. Można ocenić, że marżowość, mimo bardzo niekorzystnych uwarunkowań makroekonomicznych i biznesowych w sektorze, w którym działa Spółka, została utrzymana na relatywnie dobrym poziomie, jednak odbiegającym jeszcze od wyznaczonych celów. Zdaniem Rady pozwala to pozytywnie ocenić sprawności zarządzania Spółką i umiejętności w dostosowaniu posiadanych przez nią zasobów do sytuacji rynkowej segmentu, w którym Spółka operuje oraz sytuacji makroekonomicznej.

3. Istotnymi elementami działań gospodarczych Spółki w 2013 roku były:
 - rozwój rynków sprzedaży w sytuacji ograniczenia rynku B2B spowodowanego ogólnosiwiatową sytuacją kryzysową,
 - racjonalizacja zarządzania finansami Spółki w kontekście konserwatywnej polityki instytucji finansujących podmioty gospodarcze oraz występującym silnym umocnieniem złotego wobec koszyka walut, w których Spółka rozlicza swoje kontrakty,
 - prowadzenie działań nakierowanych na sanację spółki zależnej i doprowadzenie do uzyskania przez nią trwałej zdolności do funkcjonowania na rynku, w tym finansowanie Zespołu Odlewni RAFAMET Sp. z o.o. oraz wybór Zarządu tego podmiotu,
 - stałe utwierdzanie silnej pozycji rynkowej producenta obrabiarek w kraju i na świecie oraz rozszerzanie oferty produktowej, co znajduje odzwierciedlenie w zawartych kontraktach,
 - kontynuacja budowy największej w historii Spółki maszyny dla tureckiego kontrahenta – firmy AKDAS. Przedmiotem umowy jest dostawa przez Spółkę tokarko-frezarki karuzelowej typu KCI 500/800 N oraz tokarko-frezarki karuzelowej typu KDC 800/1300 N, wraz z przynależnymi do maszyn akcesoriami i wyposażeniem. Łączna wartość przedmiotu umowy wynosi 5.300.000,00 EUR, tj. 21.128.980,00 zł.

4. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe za 2013 r. sporządzone zostało przez Zarząd Spółki w ustalonym przepisami terminie i zgodnie z obowiązującym prawem, w tym zwłaszcza z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na podstawie decyzji WZA nr 16/I/05 z dnia 17 czerwca 2005 r.
5. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), a także na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
6. Poprawność sporządzenia sprawozdań, ich zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym nie budzi zastrzeżeń, co znalazło swoje potwierdzenie w pozytywnej opinii i raporcie biegłego rewidenta.
7. Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie była Pani Grażyna Maślanka wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 9375. Biegli rewidenci dokonali badania sprawozdania finansowego Spółki oraz badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami, szczególnie Ustawy o rachunkowości, oraz normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Komitet Audytu Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. spotkał się z biegłym rewidentem badającym sprawozdania finansowe Spółki za 2013 r., podczas posiedzenia w dniu 28 marca 2014 r., celem omówienia danych i informacji zawartych zarówno w dokumentach Spółki, jak i w opinii i raporcie biegłego rewidenta.
8. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę w wysokości 154.386 tys. zł, tj. wielkość większą od roku poprzedzającego o około 2%.

Na kwotę tę po stronie aktywów składają się:

– Aktywa trwałe	64.645 tys. zł
– Aktywa obrotowe	89.741 tys. zł

Po stronie pasywów źródłami finansowania są:

- Kapitał własny	90.615 tys. zł
- Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63.771 tys. zł

9. Wynik z działalności gospodarczej zamyka się zyskiem netto w wysokości 4.511 tys. zł, z tego:

- Na sprzedaży brutto	+ 19.369 tys. zł
- Na działalności operacyjnej	+ 2.682 tys. zł
- Zysk przed opodatkowaniem	+ 2.171 tys. zł

▪ Informacja dodatkowa:

Dane podane w informacji dodatkowej stanowią część opisową bilansu, są wiarygodne i uzupełniają informację dla potrzeb sporządzenia rachunku z przepływu środków pieniężnych.

▪ Rachunek przepływów pieniężnych:

Stan początkowy środków pieniężnych zwiększony o saldo przepływów jest zgodny ze stanem środków pieniężnych wykazanych w bilansie:

- Stan początkowy	2.498 tys. zł
- Saldo przepływów pieniężnych	-1.290 tys. zł
- Stan końcowy	1.190 tys. zł

▪ Zestawienie zmian w kapitale własnym (wg MSSF):

Stan początkowy kapitałów własnych po korektach jest zgodny ze stanem kapitału własnego wykazanym w bilansie:

- Stan początkowy	89.798 tys. zł
- Stan na koniec okresu	90.615 tys. zł

10. Zarząd Spółki Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. w osobach Panów: E. Longina Wonsa i Macieja Michalika, sporządził i przedstawił Radzie Nadzorczej Sprawozdanie z działalności jednostki za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. W dokumencie zawarto opis zdarzeń gospodarczych i działań Zarządu w celu poprawy funkcjonowania Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej Sprawozdanie to zostało sporządzone prawidłowo, a działania Zarządu nie budzą zastrzeżeń.

11. W roku obrotowym 2013 Zarząd Spółki prawidłowo gospodarował posiadanymi środkami finansowymi pozyskanymi z działalności operacyjnej Spółki. Przychody finansowe zostały osiągnięte m.in. poprzez odpowiednią alokację środków finansowych.
12. Spółka w dniu 10 lipca 2013 r. podpisała z bankiem Raiffeisen Bank Polska S.A. (00-549 Warszawa, ul. Piękna 20) aneks nr 8 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009r. Dotychczasowa kwota limitu uległa podwyższeniu i wynosi 16.000.000,00 PLN. Środki te Spółka może wykorzystywać na uzyskanie gwarancji: przetargowych, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania umowy, rękojmi oraz gwarancji mieszanych – w wysokości do 12.000.000,00 PLN (do 29.12.2017 r.) oraz 4.000.000,00 PLN jako kredyt w rachunku bieżącym (do 31 lipca 2014 r.).
Spółka w dniu 29 maja 2013 r. podpisała z bankiem HSBC Bank Polska S.A. (00-693 Warszawa, ul. Marszałkowska 89) aneks nr 8 do umowy o linię gwarancji z dnia 14.10.2009 r. Przedmiotem umowy jest udzielenie linii gwarancyjnej do wysokości określonego limitu 4.000.000,00 EUR. Środki te Spółka może wykorzystywać na uzyskanie gwarancji: przetargowych, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania umowy, rękojmi oraz gwarancji mieszanych. Dostępność limitu została określona na dzień 30.05.2014 r.
13. Stwierdzono, iż kwestie przychodów i kosztów finansowych oraz należności publiczno-prawnych zostały w pełni przedstawione i omówione w przedstawionym sprawozdaniu.
14. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła przedstawione jej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2013 r. oraz sprawozdanie finansowe za 2013 r. Biegły rewident wydał opinię pozytywną, a Rada Nadzorcza nie ma zastrzeżeń co do prawidłowości opinii i raportu.
15. Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu o przeznaczenie zysku netto w wysokości 2.014 tys. zł na następujący cel:
 - na kapitał zapasowy kwotę 2.014 tys. zł.

Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości uzasadnienie zawarte we wniosku.

Rada Nadzorcza proponuje przeznaczenie części zysku netto za rok obrotowy 2013 w wysokości 647.805,15 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, tj. 0,15 zł na jedną akcję. Jednocześnie Rada Nadzorcza uwzględniła wniosek związków zawodowych działających w RAFAMET S.A. i zaproponowała przeznaczenie kwoty 50.000,00 zł na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

16. Rada Nadzorcza stwierdziła, iż przedstawione sprawozdania ściśle korespondują z informacjami przedstawionymi przez Zarząd sukcesywnie w trakcie roku obrotowego. W toku rozpatrywania przedstawionych dokumentów Zarząd Spółki udzielał odpowiedzi i wyjaśnień na pytania zadawane przez członków Rady odnośnie poszczególnych pozycji ujętych w sprawozdaniach.
17. Rada Nadzorcza zapoznała się z raportem Komitetu Audytu dotyczącym podsumowania roku obrotowego 2013.
18. Rada Nadzorcza po przeprowadzeniu badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. za 2013 r. pozytywnie ocenia i rekomenduje do zatwierdzenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przedstawione przez Spółkę w/w dokumenty.

Wiceprzewodnicząca – Joanna Bryx-Ogrodnik

..... 


Sekretarz – Marcin Siarkowski

..... 

Członek – Michał Rogatko

..... 

Członek – Janusz A. Strzępka

..... 

Członek – Michał Tatarek

..... 