

**OCENA RADY NADZORCZEJ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁANOŚCI SPÓŁKI
ORAZ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A. ZA 2018 R.**

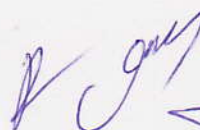
Niniejsza ocena stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej wynikających z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Podstawę oceny stanowią:

- Sprawozdanie Zarządu z działalności Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. za rok 2018,
- Rachunek zysków i strat za rok zakończony 31.12.2018 r.,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31.12.2018 r.,
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 r.,
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31.12.2018 r.,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31.12.2018 r.,
- Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające,
- Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2018 r.,
- oświadczenia Zarządu dot. sprawozdania finansowego,
- 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 2018 uchwałą Nr 14/X/2017 z dnia 27.06.2017 r. Badanie obowiązkowych sprawozdań finansowych Spółki powierzone zostało firmie UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3115.

1. Rada Nadzorcza stwierdza, że w 2018 r. Spółka osiągnęła ze swojej działalności zysk netto w kwocie 69 tys. zł.
2. Poziom osiągniętego zysku netto jest niższy od wyniku roku poprzedniego (dynamika wynosi - 93,6%). Rezultat wypracowany przez Spółkę charakteryzuje się wielkością istotnie niższą od założonej w Planie rzeczowo-finansowym na rok 2018. Prognozy wyników za 2018 r. nie zostały opublikowane. Podczas posiedzeń Rady Nadzorczej Zarząd informował członków organu nadzoru



o swoich przewidywaniach odnośnie trudności osiągnięcia wyników w stosunku do przyjętego Planu, analizował również niekorzystny wpływ nieco niższej kontraktacji niż planowana i przesuwania się wpływów pieniężnych ze sprzedaży. Wynik netto, został uzyskany przy około 1,1% wyższych przychodach w stosunku do uzyskanych rok wcześniej.

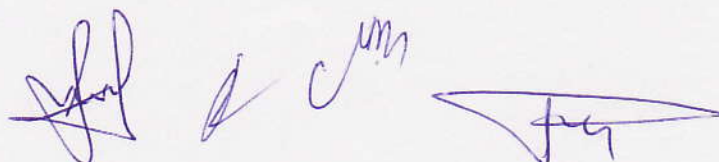
3. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe za 2018 r. sporządzone zostało przez Zarząd Spółki w ustalonym przepisami terminie i zgodnie z obowiązującym prawem, w tym zwłaszcza z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na podstawie decyzji WZA nr 16/I/05 z dnia 17 czerwca 2005 r.
4. 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.
5. 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.
6. Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie była Pani Katarzyna Szaruga wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 11048. 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 2018 r. podczas posiedzenia w dniu 2 kwietnia 2019 r., celem omówienia danych i informacji zawartych zarówno w dokumentach Spółki, jak i w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego.
7. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2018 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę w wysokości 171.646 tys. zł, tj. wielkość wyższą od wartości roku poprzedzającego o 2%.

Na kwotę tę po stronie aktywów składają się:

– aktywa trwałe	81.344 tys. zł
– aktywa obrotowe	90.302 tys. zł

Po stronie pasywów źródłami finansowania są:

– kapitał własny	90.969 tys. zł
– zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	80.677 tys. zł



8. Wynik z działalności gospodarczej zamyka się zyskiem netto w wysokości 69 tys. zł, z tego:

- zysk brutto na sprzedaży	+19.753 tys. zł,
- zysk na sprzedaży	+2.022 tys. zł,
- strata na pozostałej działalności operacyjnej	-428 tys. zł,
- strata na operacjach finansowych	-1.251 tys. zł,
- zysk brutto	+343 tys. zł.

9. Rachunek przepływów pieniężnych:

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

- stan początkowy	5.267 tys. zł
- saldo przepływów pieniężnych	-3.402 tys. zł
- stan końcowy	1.865 tys. zł.

10. Zestawienie zmian w kapitale własnym (wg MSSF):

- stan początkowy	92.010 tys. zł
- stan na koniec okresu	90.969 tys. zł.

11. Zarząd Spółki Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. w osobach Panów: Prezesa Zarządu - E. Longina Wonsa i Wiceprezesa Zarządu - Macieja Michalika, sporządził i przedstawił Radzie Nadzorczej Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. W dokumencie zawarto opis zdarzeń gospodarczych i działań Zarządu w celu poprawy funkcjonowania Spółki.

12. W trakcie roku obrotowego 2018 podpisano:

- aneks nr 19 zawarty z HSBC Bank Polska S.A. do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje i akredytywy z dnia 14.10.2009 r.; przedmiotem umowy było udzielenie kredytu w rachunku bieżącym oraz gwarancji do wysokości określonego limitu 6.000.000,00 EUR, a w aneksie nr 19 został określony nowy termin dostępności limitu na dzień 24.05.2019 r.

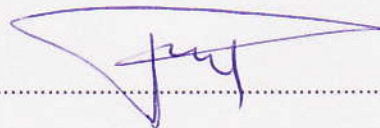
13. Stwierdzono, iż kwestie przychodów i kosztów finansowych oraz należności publicznoprawnych zostały w pełni przedstawione i omówione w przedstawionym sprawozdaniu.

14. Biegły rewident wydał opinię pozytywną, a Rada Nadzorcza nie ma zastrzeżeń co do prawidłowości sprawozdania biegłego rewidenta.



15. Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu o przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy 2018 oraz niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w wysokości 139.963,41 zł z przeznaczeniem na:
- wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy – kwota 129.561,03 zł, tj. 0,03 zł na jedną akcję,
 - Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych – kwota 10.402,38 zł.
16. Rada Nadzorcza po analizie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. za 2018 r. pozytywnie ocenia i rekomenduje do zatwierdzenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przedstawione przez Spółkę wyżej wymienione dokumenty, jako zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Przewodniczący – Janusz Paruzel



Zastępca Przewodniczącego – Piotr Regulski



Członek – Aleksander Gaczek



Członek – Michał Rogatko



Członek – Michał Tatarek

