

**OCENA RADY NADZORCZEJ  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁANOŚCI SPÓŁKI  
ORAZ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A. ZA 2017 R.**

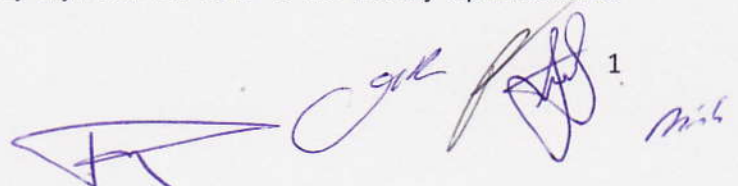
Niniejsza ocena stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej wynikających z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Podstawę oceny stanowią:

- Sprawozdanie Zarządu z działalności Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. za rok 2017,
- Rachunek zysków i strat za rok zakończony 31.12.2017 r.,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31.12.2017 r.,
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017 r.,
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31.12.2017 r.,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31.12.2017 r.,
- Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające,
- Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2017 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 2017 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 2017 r. Spółka osiągnęła ze swojej działalności zysk netto w kwocie 1.080 tys. zł.
2. Poziom osiągniętego zysku netto jest niższy od wyniku roku poprzedniego o 59,8%. Rezultat wypracowany przez Spółkę charakteryzuje się wielkością istotnie niższą od założonej w Planie rzeczowo-finansowym na rok 2017. Prognozy wyników za 2017 r. nie zostały opublikowane.



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the left, a signature in the middle, a signature with a '1' next to it on the right, and the initials 'Mik' on the far right.

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 0,4% niższych przychodach w stosunku do uzyskanych rok wcześniej.

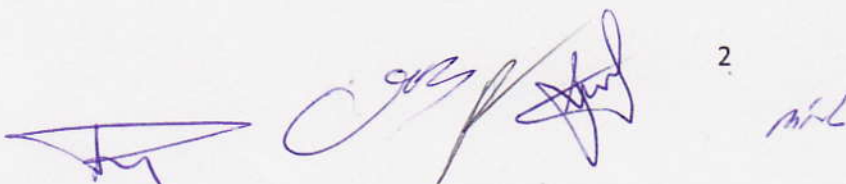
3. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe za 2017 r. sporządzone zostało przez Zarząd Spółki w ustalonym przepisami terminie i zgodnie z obowiązującym prawem, w tym zwłaszcza z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na podstawie decyzji WZA nr 16/II/05 z dnia 17 czerwca 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. Rada Nadzorcza Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. spotkała się z biegłym rewidentem badającym sprawozdania finansowe Spółki za 2017 r. podczas posiedzenia w dniu 27 marca 2018 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 31.12.2017 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę w wysokości 168.251 tys. zł, tj. wielkość mniejszą od wartości roku poprzedzającego o 5,3%.

Na kwotę tę po stronie aktywów składają się:

- |                   |                |
|-------------------|----------------|
| - aktywa trwałe   | 84.997 tys. zł |
| - aktywa obrotowe | 83.254 tys. zł |

Po stronie pasywów źródłami finansowania są:

- |                  |                |
|------------------|----------------|
| - kapitał własny | 92.010 tys. zł |
|------------------|----------------|





- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 76.241 tys. zł
8. Wynik z działalności gospodarczej zamyka się zyskiem netto w wysokości 1.080 tys. zł, z tego:
- zysk na sprzedaży +1.065 tys. zł
  - zysk na pozostałej działalności operacyjnej +1.598 tys. zł
  - strata na operacjach finansowych - 1.270 tys. zł
  - zysk przed opodatkowaniem +1.373 tys. zł.
9. Rachunek przepływów pieniężnych:  
Stan początkowy środków pieniężnych zwiększony o saldo przepływów jest zgodny ze stanem środków pieniężnych wykazanych w bilansie:
- stan początkowy 1.305 tys. zł
  - saldo przepływów pieniężnych 3.962 tys. zł
  - stan końcowy 5.267 tys. zł.
10. Zestawienie zmian w kapitale własnym (wg MSSF):
- stan początkowy 92.438 tys. zł
  - stan na koniec okresu 92.010 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 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. W dokumencie zawarto opis zdarzeń gospodarczych i działań Zarządu w celu poprawy funkcjonowania Spółki.
12. W trakcie roku obrotowego 2017 podpisano:
- aneks nr 9 z dnia 15.02.2017 r. z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 17.02.2010 r. Dotychczasowa kwota limitu wielocelowego nie uległa zmianie (15.000.000,00 zł.) Na podstawie zawartego aneksu zmianie uległ końcowy okres spłaty kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego, który został wyznaczony na dzień 15.02.2020 r.
  - aneks nr 18 z dnia 26.05.2017 r. z HSBC Bank Polska S.A. do umowy o linię gwarancji z dnia 14.10.2009 r. Przedmiotem umowy było udzielenie linii gwarancyjnej do wysokości określonego limitu 6.000.000,00 EUR, w aneksie nr 18 został określony nowy termin dostępności limitu na dzień 25.05.2018 r.
  - aneks nr 17 z dnia 24.08.2017 r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009 r. W ramach dostępnego limitu w wysokości 8.000.000,00 zł, na podstawie aneksu Spółka może również korzystać z kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 2.000.000,00 zł w terminie do dnia 31.10.2017 r.



3  
mich

- aneks nr 18 z dnia 31.10.2017 r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009 r. Na podstawie aneksu limit wierzytelności został ustalony na poziomie 8.000.000,00 zł, a okres wykorzystania limitu został wydłużony do dnia 15.02.2019 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.
16. Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu o przeznaczenie zysku netto w wysokości 1.080.069,73 zł z przeznaczeniem na:
- wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy – kwota 1.036.488,24 zł,
  - kapitał zapasowy – kwota 43.581,49 zł.
17. Rada Nadzorcza po przeprowadzeniu badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. za 2017 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.

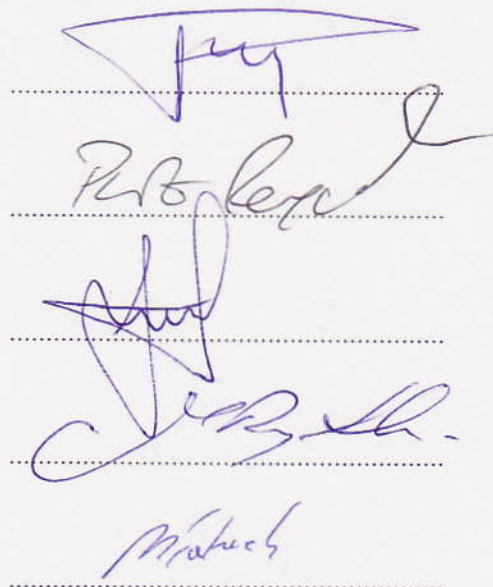
Przewodniczący – Janusz Paruzel

Zastępca Przewodniczącego – Piotr Regulski

Członek – Aleksander Gaczek

Członek – Michał Rogatko

Członek – Michał Tatarek



Four handwritten signatures in blue ink, each written over a horizontal dotted line. The signatures correspond to the names listed on the left: Janusz Paruzel, Piotr Regulski, Aleksander Gaczek, and Michał Rogatko. The signature for Michał Tatarek is not present.