

Ocena Rady Nadzorczej
z badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki
oraz sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET SA za 2012 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 2012 r.,
- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2012 r.
- Bilans na dzień 31.12.2012 r.,
- Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- Zestawienia zmian w kapitale własnym za 2012 r.,
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia,
- Opinia i raport biegłego rewidenta z przebiegu i rezultatów badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 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 2012 uchwałą Nr 38/VIII/2012 z posiedzenia w dniu 25 kwietnia 2012 r. 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 2012 r. Spółka osiągnęła ze swojej działalności zysk netto w kwocie 4.511 tys. zł.
2. Poziom osiągniętego zysku netto jest niższy od wyniku roku poprzedniego o 24,25%. Rezultat wypracowany przez Spółkę charakteryzuje się wielkością znacznie niższą od założonej w Planie techniczno-ekonomicznym na rok 2012 (kwota 6.130 tys. zł, czyli o

około 26,4%). Prognozy wyników za 2012 r. nie zostały opublikowane, podczas posiedzeń Rady Nadzorczej, Zarząd nie zmieniał swoich przewidywań odnośnie możliwych do osiągnięcia wyników w stosunku do przyjętego planu, jednak na podstawie wewnętrznych analiz informował organ nadzorczy o niekorzystnym wpływie kursów walut. Ryzyko kursowe nie było zabezpieczane, także wycenę kontraktów długoterminowych zawiera rozliczenie kursów krzyżowych par walut w jakich były bądź będą rozliczane umowy zawarte z kontrahentami. Nadmienić należy, że agregat netto znacznie odbiega od założonego budżetu, został uzyskany przy podobnych przychodach co rok wcześniej. Sytuacja kursowa nakładająca się bezpośrednio na poziom wolumenów sprzedaży zniwelowała je o około 2.500 tys. zł. Tym samym można ocenić, że marżowość, mimo bardzo niekorzystnych uwarunkowań makroekonomicznych i biznesowych w sektorze wyrobów wysoko-przetworzonych segmentów B2B, została utrzymana na relatywnie dobrym poziomie, jednak odbiegającym jeszcze od wyznaczonych celów. Zdaniem Rady świadczy to o sprawności zarządzania Spółką i umiejętności dostosowaniu posiadanych przez nią zasobów do sytuacji rynkowej segmentu, w którym Spółka operuje oraz sytuacji makroekonomicznej.

3. Istotnymi elementami działań gospodarczych Spółki w 2012 roku były:

- rozwój rynków sprzedaży w sytuacji ograniczenia rynku B2B spowodowanego ogólnoswiatową 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,
- 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 2012 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 2012 r. podczas posiedzenia w dniu 16 kwietnia 2013 r. celem omówienia danych i informacji zawartych zarówno w dokumentach Spółki jak i w opinii i raporcie biegłego rewidenta.
8. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę w wysokości 150.603 tys. zł, tj. wielkość większą od ubiegłorocznej o około 4%.

Na kwotę tę po stronie aktywów składają się:

- | | |
|-------------------|----------------|
| - Aktywa trwałe | 66.943 tys. zł |
| - Aktywa obrotowe | 83.660 tys. zł |

Po stronie pasywów źródłami finansowania są:

- Kapitał własny	90.386 tys. zł
- Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60.217 tys. zł

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

- Na sprzedaży	+ 18.604 tys. zł
- Na działalności operacyjnej	+ 5.311 tys. zł
- Zysk przed opodatkowaniem	+ 5.287 tys. zł

10. Informacja dodatkowa:

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

11. Rachunek przepływów pieniężnych:

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

- Stan początkowy	7.868 tys. zł
- Saldo przepływów pieniężnych	- 5.370 tys. zł
- Stan końcowy	2.498 tys. zł

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

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

- Stan początkowy	87.939 tys. zł
- Stan na koniec okresu	90.386 tys. zł

13. Zarząd Spółki Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. w osobach Panów: Longina E. Wonsa, Macieja Michalika i Ryszarda Stryjeckiego, sporządził i przedstawił Radzie Nadzorczej Sprawozdanie z działalności jednostki za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 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.

W roku obrotowym 2012 Zarząd Spółki prawidłowo gospodarował posiadanymi środkami finansowymi pozyskanymi z działalności operacyjnej Spółki. Przychody finansowe zostały osiągnięte m.in. poprzez odpowiednią alokację środków finansowych.

Spółka podpisała w dniu 16 lutego 2011 r. aneks do umowy z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (02-515 Warszawa, ul. Puławska 15), Regionalny Oddział Korporacyjny w Katowicach, Centrum Korporacyjne w Rybniku, dotyczący umowy finansowania w formie limitu kredytowego wielocelowego wynoszącego 15.000.000,00 zł (piętnaście milionów złotych). Data spłaty została określona na dzień 16 lutego 2014 r.

Spółka w dniu 20 maja 2011 r. podpisała z bankiem HSBC Bank Polska S.A. (00-693 Warszawa, ul. Marszałkowska 89) aneks nr 3 do umowy o linię gwarancji z dnia 14.10.2009 r. Przedmiotem umowy jest udzielenie linii gwarancyjnej do wysokości określonego limitu, który na podstawie aneksu nr 3 do umowy został podwyższony z 2.000.000,00 EUR do 3.000.000,00 EUR (11.762.100,00 zł). Środki te Spółka może wykorzystywać na uzyskanie gwarancji: przetargowych, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania umowy, rękojmi oraz gwarancji mieszanych. Dostępność limitu została określona na dzień 29.05.2015 r.

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

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła przedstawione jej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 r. oraz sprawozdanie finansowe za 2012 r. Biegły rewident wydał opinię pozytywną a Rada Nadzorcza nie ma zastrzeżeń co do prawidłowości opinii i raportu.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskami Zarządu o przeznaczenie:

- zysku z lat ubiegłych w wysokości 1.488 tys. zł,
- zysku netto w wysokości 4.511 tys. zł,

na kapitał zapasowy.

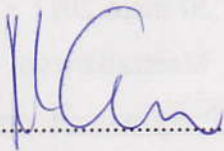
14. Rada Nadzorcza stwierdziła, iż przedstawione sprawozdania korespondują z informacjami przedstawionymi przez Zarząd sukcesywnie w trakcie roku obrotowego. W toku

rozpatrywania przedstawionych dokumentów Zarząd Spółki udzielał odpowiedzi i wyjaśnień na pytania zadawane przez członków Rady odnośnie poszczególnych pozycji ujętych w sprawozdaniach.

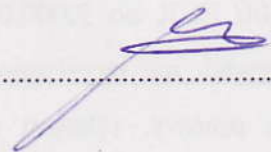
15. Rada Nadzorcza zapoznała się z raportem Komitetu Audytu dotyczącym podsumowania roku obrotowego 2012.

16. Rada Nadzorcza po przeprowadzeniu badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. za 2012 r. pozytywnie ocenia i rekomenduje do zatwierdzenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przedstawione przez Spółkę w/w dokumenty.

Przewodniczący – Michał Kaczmarzyk


.....

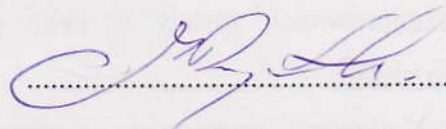
Sekretarz – Marcin Siarkowski


.....

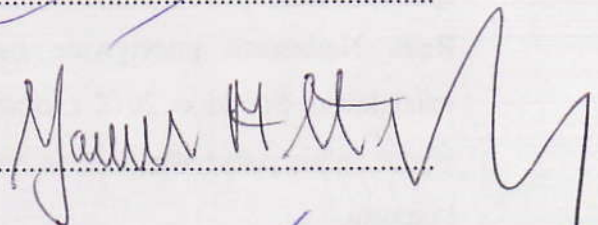
Członek – Joanna Bryx-Ogrodnik


.....

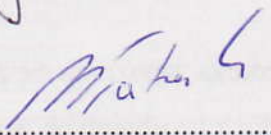
Członek – Michał Rogatko


.....

Członek – Janusz A. Strzępka


.....

Członek – Michał Tatarek


.....