

**OCENA RADY NADZORCZEJ**  
**Z BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁANOŚCI SPÓŁKI**  
**ORAZ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A. ZA 2019 R.**

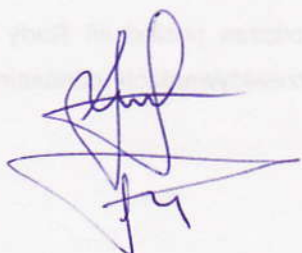

Niniejsza ocena stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej wynikających z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Podstawę oceny stanowią:

- sprawozdanie Zarządu z działalności Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. za rok 2019,
- sprawozdanie finansowe RAFAMET S.A. za rok zakończony 31.12.2019 r., na które składają się:
  - rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019 r.,
  - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31.12.2019 r.,
  - sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019 r.,
  - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019 r.,
  - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31.12.2019 r.,
  - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające,
- sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. na dzień 31.12.2019 r.,
- oświadczenie Zarządu w sprawie zgodności rocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności RAFAMET S.A.,
- inne dokumenty przedłożone Radzie Nadzorczej w trakcie roku obrotowego,
- informacje uzyskane od Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019 uchwałą Nr 60/X/2019 z dnia 22.05.2019 r. Badanie obowiązkowych sprawozdań finansowych Spółki powierzone zostało firmie UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Polczyńska 31A, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3115.

1. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe za 2019 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.

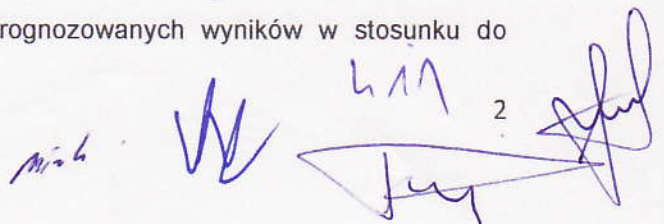
h n  
m i k  
  
1 

2. 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.
3. Poprawność sporządzenia sprawozdań, ich zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym nie budzi zastrzeżeń, co znalazło swoje potwierdzenie w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego
4. 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. odbył w dniu 30 marca 2020 r. posiedzenie z udziałem biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki za 2019 r., celem omówienia danych i informacji zawartych zarówno w dokumentach Spółki, jak i w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego.
5. Rada Nadzorcza stwierdza, że za 2019 r. Spółka osiągnęła ze swojej działalności zysk netto w kwocie 771 tys. zł. Poziom osiągniętego zysku netto jest wyższy od wyniku roku poprzedniego.
6. Prognoza wyników finansowych RAFAMET S.A. na 2019 r. została opublikowana dnia 04.06.2019 r., a następnie w dniu 25.09.2019 r. zostało opublikowane stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanej prognozy wyników, która zakładała osiągnięcie przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów w wysokości 89 mln zł, zysku netto w wysokości 2,25 mln zł, zaś wskaźnika EBITDA na poziomie 10,3 mln zł. Parametry skorygowanej prognozy w relacji do wyników finansowych wykazanych w raporcie rocznym za 2019 r. są następujące:

Wyszczególnienie	Prognoza (w tys. zł)	Realizacja prognozy (w tys. zł)	Odchylenie (w tys. zł)	Odchylenie (w %)
Przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów	83.000	83.729	729	0,88
Zysk netto	830	771	(59)	(7,1)
Wskaźnik EBITDA	8.300	8.292	(8)	(0,01)

\* zgodnie z raportem bieżącym nr 26/2019

Podczas posiedzeń Rady Nadzorczej Zarząd informował członków organu nadzoru o swoich przewidywaniach odnośnie możliwości osiągnięcia prognozowanych 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 1,7% wyższych przychodach w stosunku do uzyskanych rok wcześniej.

7. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2019 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę w wysokości 179.420 tys. zł, tj. wielkość wyższą od wartości roku poprzedzającego o 4,5%.

Na kwotę tę po stronie aktywów składają się:

- aktywa trwałe 79.312 tys. zł,
- aktywa obrotowe 100.108 tys. zł,

a po stronie pasywów źródłami finansowania są:

- kapitał własny 91.617 tys. zł.
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 87.803 tys. zł.

8. Wynik z działalności gospodarczej zamyka się zyskiem netto w wysokości 771 tys. zł, z tego:

- zysk brutto na sprzedaży 19.449 tys. zł,
- zysk na sprzedaży 1.796 tys. zł,
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej 448 tys. zł,
- strata na operacjach finansowych -1.205 tys. zł,
- zysk brutto 1.039 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 1.865 tys. zł,
- saldo przepływów pieniężnych -1.479 tys. zł,
- stan końcowy 386 tys. zł.

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

- stan początkowy 90.969 tys. zł,
- stan na koniec okresu 91.617 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 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. W dokumencie zawarto opis zdarzeń gospodarczych i działań Zarządu prowadzonych w celu poprawy funkcjonowania Spółki.

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

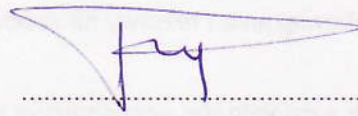
*Mich*

*[Signature]*

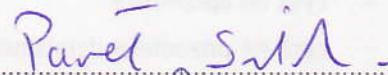
*[Signature]*  
*[Signature]*

13. Biegły rewident wydał opinię pozytywną, a Rada Nadzorcza nie ma zastrzeżeń co do prawidłowości sprawozdania biegłego rewidenta.
14. Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu o przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy 2019 w wysokości 770.539,62 zł z przeznaczeniem na kapitał zapasowy Spółki.
15. Rada Nadzorcza po analizie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. za 2019 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.

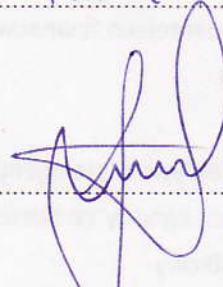
Przewodniczący – Janusz Paruzel



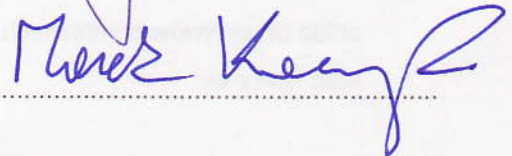
Zastępca Przewodniczącego – Paweł Sutecki



Członek – Aleksander Gaczek



Członek – Marek Kaczyński



Członek – Michał Tatarek

