

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej z wyników oceny Sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. w 2013 r.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 20 ust. 20.2 pkt 4 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. *Sprawozdania Zarządu z działalności "FERRUM" S.A. w 2013 r.*
2. *Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. w 2013 r.*
3. *Rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego "FERRUM" S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 r.*
4. *Rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 r.*
5. Wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za 2013 r.

Przedmiotowe sprawozdania zbadano biorąc pod uwagę materiały przygotowane przez Zarząd oraz opinię wydaną przez wybranego decyzją Rady Nadzorczej audytora – MW Rafin Sp. z o.o. Spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu.

Ww. sprawozdania finansowe obejmowały odpowiednio:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej "FERRUM" S.A. oraz skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. sporządzone na dzień 31.12.2013 r.,
- Rachunek zysków i strat "FERRUM" S.A. oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów "FERRUM" S.A. oraz skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.,
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym "FERRUM" S.A. oraz skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych "FERRUM" S.A. oraz skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.,
- Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające,
- Dodatkowe informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta MW Rafin Sp. z o.o. Spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu z dnia 18 marca 2014 r. dotyczącymi ww. sprawozdania finansowego "FERRUM" S.A. oraz opinią jak również raportem biegłego rewidenta MW Rafin Sp. z o.o. Spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu z dnia 18 marca 2014 r. dotyczącymi ww. sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A.

Po zapoznaniu się z ww. dokumentami Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. są sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, jak również wymogami odnośnie emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu. Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że ww. dokumenty są zgodne z księgami oraz ze stanem faktycznym.

Tabela 1. Podstawowe wyniki ekonomiczno – finansowe (w tys. zł)

L.p.	Pozycja	"FERRUM" S.A. 2012 r.	"FERRUM" S.A. 2013 r.	Grupa Kapitałowa "FERRUM" S.A. 2012 r.	Grupa Kapitałowa "FERRUM" S.A. 2013 r.
1	Przychody ze sprzedaży netto	482 041	299 938	496 600	336 536
2	Zysk z działalności operacyjnej	12 965	-42 288	15 980	-41 543
3	Zysk brutto	1 433	-49 090	3 958	-49 609
4	Podatek dochodowy	1 479	2 834	1 050	4 303
5	Zysk netto z działalności kontynuowanej	-46	-51 924	2 908	-53 912

Tabela 2. Wybrane wskaźniki finansowe charakteryzujące działalność Spółki oraz Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A.

L.p.	Pozycja	"FERRUM" S.A. 2012 r. (dane bilansowe po zmianach prezentacyjnych)	"FERRUM" S.A. 2013 r.	Grupa Kapitałowa "FERRUM" S.A. 2012 r. (dane bilansowe po zmianach prezentacyjnych)	Grupa Kapitałowa "FERRUM" S.A. 2013 r.
1	EBITDA	22 741	-31 691	27 203	-29 593
2	Wskaźnik bieżącej płynności	1,0	0,7	1,0	0,7
3	Szybki wskaźnik płynności	0,5	0,4	0,5	0,4
4	Relacja zobowiązań do majątku ogółem	0,6	0,7	0,6	0,7
5	Relacja zobowiązań do kapitału własnego	1,5	2,0	1,5	2,1
6	Wskaźnik pokrycia dlugu majątkiem trwałym	5,4	6,6	5,7	6,7
7	ROA	0,0%	-17,7%	0,8%	-17,0%
8	ROE	0,0%	-52,0%	1,9%	-53,2%
9	Wskaźnik rentowności netto	0,0%	-17,3%	0,6%	-16,0%

Reasumując, Rada Nadzorcza "FERRUM" S.A. pozytywnie rozpatrzyła wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za 2013 r. oraz wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty z lat ubiegłych powstałej w wyniku retrospektywnego ujęcia w księgach korekty błędu z tytułu wyceny produktów gotowych i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu "FERRUM" S.A. zatwierdzić:

1. *Sprawozdanie Zarządu z działalności "FERRUM" S.A. w 2013 r.*
2. *Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. w 2013 r.*
3. *Roczne jednostkowe sprawozdania finansowe "FERRUM" S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 r.*
4. *Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 r.*

Podpisy Członków Rady Nadzorczej "FERRUM" S.A.

Bogusław Leśnodorski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Lech Skrzypczyk	-	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Piotr Chała	-	Sekretarz Rady Nadzorczej
Martyna Goncerz-Dachowska	-	Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Bajor	-	Członek Rady Nadzorczej
Surojit Kumar Ghosh	-	Członek Rady Nadzorczej