

SPRAWOZDANIE
Rady Nadzorczej z wyników oceny Sprawozdań finansowych Spółki i Grupy
Kapitałowej oraz Sprawozdań Zarządu z działalności
Spółki i Grupy Kapitałowej FERRUM w 2014 r.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 20 ust. 20.2 pkt 4 Statutu Spółki i § 12 ust. 2 pkt d) Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. *Sprawozdania Zarządu z działalności FERRUM S.A. w 2014 r.*
2. *Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FERRUM w 2014 r.*
3. *Rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego FERRUM S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r.*
4. *Rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FERRUM za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r.*
5. *Wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za 2014 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 sporządzone na dzień 31.12.2014 r.,
- Rachunek zysków i strat FERRUM S.A. oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej FERRUM za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów FERRUM S.A. oraz skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej FERRUM za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.,
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym FERRUM S.A. oraz skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej FERRUM za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych FERRUM S.A. oraz skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej FERRUM za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.,
- Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające,
- Dodatkowe informacje objaśniające.

**FERRUM S.A.**

rok założenia 1874

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

L.p.	Pozycja	FERRUM S.A. 2013 r.	FERRUM S.A. 2014 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2013 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2014 r.
1	Przychody ze sprzedaży netto	299 938	395 928	336 536	439 987
2	Zysk z działalności operacyjnej	-42 288	-5 061	-41 543	4 034
3	Zysk brutto	-49 090	-9 598	-49 609	-2 362
4	Podatek dochodowy	2 834	604	4 303	904
5	Zysk netto z działalności kontynuowanej	-51 924	-10 202	-53 912	-3 266

Tabela 2.**Wybrane wskaźniki finansowe charakteryzujące działalność Spółki oraz Grupy Kapitałowej FERRUM**

L.p.	Pozycja	FERRUM S.A. 2013 r.	FERRUM S.A. 2014 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2013 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2014 r.
1	EBITDA	-31 691	4 492	-29 593	15 099
2	Wskaźnik bieżącej płynności	0,7	0,7	0,7	0,7
3	Szybki wskaźnik płynności	0,4	0,5	0,4	0,5
4	Relacja zobowiązań do majątku ogółem	0,7	0,7	0,7	0,7
5	Relacja zobowiązań do kapitału własnego	2,0	2,4	2,1	2,4
6	Wskaźnik pokrycia długu majątkiem trwałym	6,6	7,3	6,7	7,1
7	ROA	-17,7%	-3,4%	-17,0%	-1,0%
8	ROE	-52,0%	-11,4%	-53,2%	-3,4%
9	Wskaźnik rentowności netto	-17,3%	-2,6%	-16,0%	-0,7%

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta MW Rafin Sp. z o.o. Spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu z dnia 23 marca 2015 r. dotyczącymi ww. sprawozdania finansowego FERRUM S.A. oraz opinią i raportem biegłego rewidenta MW Rafin Sp. z o.o. Spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu z dnia 23 marca 2014 r. dotyczącymi ww. sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FERRUM.

Po zapoznaniu się z ww. dokumentami Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 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 i ze stanem faktycznym, z tym, że w zakresie sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej FERRUM Rada Nadzorcza opiera się wyłącznie na opinii i raporcie biegłego rewidenta z uwagi na to, że sprawozdania finansowe spółek zależnych nie były udostępnione Członkom Rady Nadzorczej.

Ponadto Rada Nadzorcza wyraża pozytywną ocenę działającego w Spółce w 2014 r. systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla FERRUM S.A.

Reasumując, Rada Nadzorcza FERRUM S.A. pozytywnie rozpatrzyła wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za 2014 r. i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu FERRUM S.A. zatwierdzić:

1. *Sprawozdanie Zarządu z działalności FERRUM S.A. w 2014 r.*
2. *Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FERRUM w 2014 r.*
3. *Roczne jednostkowe sprawozdania finansowe FERRUM S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r.*
4. *Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FERRUM za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r.*