

SPRAWOZDANIE
Rady Nadzorczej z wyników oceny Sprawozdań finansowych Spółki i Grupy
Kapitałowej oraz Sprawozdań Zarządu z działalności
Spółki i Grupy Kapitałowej FERRUM w 2015 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 2015 r.*
2. *Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FERRUM w 2015 r.*
3. *Rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego FERRUM S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 r.*
4. *Rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FERRUM za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 r.*
5. *Wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za 2015 r.*

Przedmiotowe sprawozdania zbadano biorąc pod uwagę materiały przygotowane przez Zarząd oraz opinię wydaną przez wybranego decyzją Rady Nadzorczej audytora – Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. komandytowa z siedzibą w Warszawie, biuro w Katowicach.

Ww. sprawozdania finansowe obejmowały odpowiednio:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej FERRUM S.A. oraz skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej FERRUM sporządzone na dzień 31.12.2015 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 2015 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 2015 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 2015 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 2015 r.,
- Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające,
- Dodatkowe informacje objaśniające.

Tabela 1.

Podstawowe wyniki ekonomiczno – finansowe (w tys. zł)

L.p.	Pozycja	FERRUM S.A. 2014 r.	FERRUM S.A. 2015 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2014 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2015 r.
1	Przychody ze sprzedaży netto	395 928	254 291	439 987	311 374
2	Zysk z działalności operacyjnej	-5 061	- 58 711	4 034	- 51 970
3	Zysk brutto	-9 598	- 64 326	-2 362	- 58 110
4	Podatek dochodowy	- 1 113	- 9 725	- 813	- 8 452
5	Zysk netto z działalności kontynuowanej	- 8 485	- 54 601	-1 549	- 49 658

Tabela 2.

Wybrane wskaźniki finansowe charakteryzujące działalność Spółki oraz Grupy Kapitałowej FERRUM

L.p.	Pozycja	FERRUM S.A. 2014 r.	FERRUM S.A. 2015 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2014 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2015 r.
1	EBITDA	4 492	- 48 880	15 099	- 39 942
2	Wskaźnik bieżącej płynności	0,7	0,7	0,7	0,8
3	Szybki wskaźnik płynności	0,5	0,3	0,5	0,4
4	Relacja zobowiązań do majątku ogółem	0,7	0,8	0,7	0,8
5	Relacja zobowiązań do kapitału własnego	2,3	5,1	2,4	4,5
6	Wskaźnik pokrycia długu majątkiem trwałym	7,9	1,7	7,6	1,7
7	ROA	-2,9%	-24,5 %	-0,5%	-15,9%
8	ROE	-9,4%	-149,0 %	-1,6%	-103,5%
9	Wskaźnik rentowności netto	-2,1%	-21,5 %	-0,4%	-15,9%

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. komandytowa z siedzibą w Warszawie, biuro w Katowicach z dnia 18 marca 2015 r.

dotyczącymi ww. sprawozdania finansowego FERRUM S.A. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FERRUM.

Na podstawie przedłożonych ww. dokumentów Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 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.

Ponadto Rada Nadzorcza wyraża pozytywną ocenę działającego w Spółce w 2015 r. systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla FERRUM S.A.

Reasumując, Rada Nadzorcza FERRUM S.A. rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu FERRUM S.A. zatwierdzić:

1. *Sprawozdanie Zarządu z działalności FERRUM S.A. w 2015 r.*
2. *Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FERRUM w 2015 r.*
3. *Roczne jednostkowe sprawozdania finansowe FERRUM S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 r.*
4. *Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FERRUM za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 r.*