

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej z wyników oceny Sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. za rok 2012

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

1. *Sprawozdania Zarządu z działalności "FERRUM" S.A. w 2012 r.*
2. *Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. w 2012 r.*
3. *Rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego "FERRUM" S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r.*
4. *Rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r.*
5. Wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za 2012 rok.

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 31.12.2012 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 2012 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 2012 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 2012 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 2012 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 4 marca 2013 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 4 marca 2013 r. dotyczącymi ww. sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A.

Po zapoznaniu się z w/w dokumentami Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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.

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

L.p.	Pozycja	"FERRUM" S.A. 2011 r. (po zmianach prezentacyjnych)	"FERRUM" S.A. 2012 r.	Grupa Kapitałowa "FERRUM" S.A. 2011 r. (po zmianach prezentacyjnych)	Grupa Kapitałowa "FERRUM" S.A. 2012 r.
1	Przychody ze sprzedaży netto	348 792	482 041	363 573	496 600
2	Zysk z działalności operacyjnej	14 257	12 965	14 922	15 980
3	Zysk brutto	4 926	1 433	5 315	3 958
4	Podatek dochodowy odroczony	1 370	1 479	1 369	1 050
5	Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 556	-46	3 946	2 908

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

L.p.	Pozycja	"FERRUM" S.A. 2011 r. (po zmianach prezentacyjnych)	"FERRUM" S.A. 2012 r.	Grupa Kapitałowa "FERRUM" S.A. 2011 r. (po zmianach prezentacyjnych)	Grupa Kapitałowa "FERRUM" S.A. 2012 r.
1	EBITDA	23 632	22 741	25 830	27 203
2	Wskaźnik bieżącej płynności	1,04	1,04	1,02	1,05
3	Szybki wskaźnik płynności	0,62	0,54	0,60	0,53
4	Relacja zobowiązań do majątku ogółem	0,59	0,55	0,60	0,55
5	Relacja zobowiązań do kapitału własnego	1,61	1,32	1,66	1,35
6	Wskaźnik pokrycia długu majątkiem trwałym	7,17	5,29	8,24	5,61
7	ROA	0,81%	-0,01%	0,88%	0,75%
8	ROE	2,20%	-0,03%	2,43%	1,84%
9	Wskaźnik rentowności netto	1,02%	-0,01%	1,09%	0,59%

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

1. *Sprawozdanie Zarządu z działalności "FERRUM" S.A. w 2012 r.*
2. *Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. w 2012 r.*
3. *Roczne jednostkowe sprawozdania finansowe "FERRUM" S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r.*
4. *Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r.*

oraz pozytywnie rozpatrzyć:

1. Wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za 2012 rok.

Rada Nadzorcza "FERRUM" S.A.

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Bogusław Leśnodorski
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	- Lech Skrzypczyk
Sekretarz Rady Nadzorczej	- Piotr Chała
Członek Rady Nadzorczej	- Marcin Kropka
Członek Rady Nadzorczej	- Bartłomiej Markowicz
Członek Rady Nadzorczej	- Witold Marszałek
Członek Rady Nadzorczej	- Sławomir Pietrzak