

## 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