

SPRAWOZDANIE
Rady Nadzorczej z wyników oceny Sprawozdań finansowych Spółki
i Grupy Kapitałowej FERRUM oraz Sprawozdania Zarządu z działalności
spółki FERRUM S.A. i Grupy Kapitałowej FERRUM za rok 2019

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

1. Sprawozdania Zarządu z działalności spółki FERRUM S.A. i Grupy Kapitałowej FERRUM za rok 2019
2. Roczno jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 r.
3. Roczno skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 r.
4. Wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2019

Przedmiotowe sprawozdania zbadano biorąc pod uwagę materiały przygotowane przez Zarząd oraz opinię wydaną przez wybranego decyzją Rady Nadzorczej audytora – Deloitte Audyt Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie.

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 grudnia 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 r.,
- Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające,
- Dodatkowe informacje objaśniające.

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

Lp.	Pozycja	FERRUM S.A. 2019 r.	FERRUM S.A. 2018 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2019 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2018 r.
1	Przychody ze sprzedaży netto	377 890	276 376	449 426	353 171
2	Zysk z działalności operacyjnej	-967	-5 897	5 489	5 418
3	Zysk brutto	-11 706	-14 367	-6 243	-4 175
4	Podatek dochodowy	-66	-736	1 163	1 358
5	Zysk netto z działalności kontynuowanej	-11 640	-13 631	-7 406	-5 533

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

Lp.	Pozycja	FERRUM S.A. 2019 r.	FERRUM S.A. 2018 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2019 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2018 r.
1	EBITDA	9 013	4 084	19 031	18 753
2	Wskaźnik bieżącej płynności	0,88	1,35	0,90	1,33
3	Szybki wskaźnik płynności	0,51	0,78	0,54	0,86
4	Relacja zobowiązań do majątku ogółem	0,73	0,61	0,70	0,61
5	Relacja zobowiązań do kapitału własnego	2,67	1,58	2,32	1,54
6	Wskaźnik pokrycia długu majątkiem trwałym	4,54	2,05	7,37	2,22
7	ROA	-3,5%	-5,2%	-1,8%	-1,7%
8	ROE	-12,8%	-13,3%	-6,1%	-4,3%
9	Wskaźnik rentowności netto	-3,1%	-4,9%	-1,6%	-1,6%

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem z badania niezależnego biegłego rewidenta Deloitte Audyt Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie z dnia 28 kwietnia 2019 r. dotyczącym 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 2019 r. są sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, 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 w oparciu o opinię audytora stwierdza, że ww. dokumenty są zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Zarządzanie kluczowym ryzykiem, w szczególności finansowym, prawnym oraz rynkowym, pozostawało w gestii Zarządu i prowadzone było w ramach czynności planowania, budżetowania i zarządzania procesami. Zarząd i kierownictwo Spółki ponosi odpowiedzialność za prawidłowość funkcjonowania kontroli wewnętrznej w ramach obowiązujących procedur. W ocenie Rady Nadzorczej bieżące działania kontrolne realizowane w Spółce obejmują wszystkie kluczowe obszary finansowe, jak i operacyjne. Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń do systemu kontroli wewnętrznej oraz jej skuteczności, a także do systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla FERRUM S.A. W swojej ocenie Rada Nadzorcza bierze pod uwagę rozpoczęcie realizacji działań Spółki związanych z realizacją zaleceń audytora zewnętrznego dotyczących systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego. Niemniej jednak Rada Nadzorcza rekomenduje, aby Zarząd Spółki na bieżąco monitorował ryzyka związane z działalnością Spółki, w szczególności w okresie niekorzystnych dla Spółki trendów rynkowych. Jako kluczowe obszary ryzyka Rada Nadzorcza postrzega poziom zadłużenia oraz rentowność.

Rada Nadzorcza FERRUM S.A. pozytywnie rozpatrzyła wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2019.

Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu FERRUM S.A. celem zatwierdzenia:

1. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki FERRUM S.A. i Grupy Kapitałowej FERRUM za rok 2019.
2. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 r.
3. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 r.