

**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 2020**

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 2020
2. Roczno jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 r.
3. Roczno skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 r.
4. Wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2020

Przedmiotowe sprawozdania zbadano biorąc pod uwagę materiały przygotowane przez Zarząd oraz opinię wydaną przez wybranego decyzją Rady Nadzorczej audytora – UHY ECA 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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. 2020 r.	FERRUM S.A. 2019 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2020 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2019 r.
1	Przychody ze sprzedaży netto	447 395	377 890	551 363	449 426
2	Zysk z działalności operacyjnej	-721	-967	4 950	5 489
3	Zysk brutto	-12 959	-11 706	-7 053	- 6 243
4	Podatek dochodowy	699	-66	1 823	1 163
5	Zysk netto z działalności kontynuowanej	-13 658	-11 640	-8 876	-7 406

Tabela 2.

Wybrane wskaźniki finansowe charakteryzujące działalność Spółki oraz Grupy Kapitałowej FERRUM

L.p.	Pozycja	FERRUM S.A. 2020 r.	FERRUM S.A. 2019 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2020 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2019 r.
1	EBITDA*	8 972	9 013	19 801	19 031
2	Wskaźnik bieżącej płynności	1,86	0,88	1,73	0,90
3	Szybki wskaźnik płynności	1,06	0,51	1,11	0,54
4	Relacja zobowiązań do majątku ogółem	0,81	0,73	0,77	0,70
5	Relacja zobowiązań do kapitału własnego	4,25	2,67	3,42	2,32
6	Wskaźnik pokrycia długu majątkiem trwałym	0,74	4,54	0,86	7,37
7	ROA**	-3,4%	-3,5%	-1,8%	-1,8%
8	ROE***	-17,7%	-12,8%	-7,9%	-6,1%
9	Wskaźnik rentowności netto	-3,1%	-3,1%	-1,6%	-1,6%

\*EBITDA - Zysk (strata) przed odjęciem kosztów finansowych (odsetek), podatków i amortyzacji (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization), możliwy do obliczenia przy wykorzystaniu wzoru: Zysk (strata) operacyjny + amortyzacja

\*\*ROA - Rentowność aktywów, Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego / Aktywa całkowite

\*\*\*ROE - Rentowność kapitału własnego, Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego / Kapitał własny

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem z badania niezależnego biegłego rewidenta UHY ECA Audyt Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie z dnia 28 kwietnia 2021 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 2020 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 zaleceniami 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, rentowność oraz ryzyko walutowe.

Rada Nadzorcza FERRUM S.A. pozytywnie rozpatrzyła wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2020.

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 2020.
2. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 r.
3. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 r.

Marek Warzecha - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Zbigniew Karwowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej  
Dariusz Samolej - Sekretarz Rady Nadzorczej  
Andrzej Kasperek - Członek Rady Nadzorczej  
Wiesław Łatała - Członek Rady Nadzorczej  
prof. dr hab. Andrzej Szumański - Członek Rady Nadzorczej  
Aleksander Wlezień - Członek Rady Nadzorczej