

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 2021

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 2021,
2. Roczno-jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 r.,
3. Roczno-skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 r.,
4. Wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2021.

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 2021 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 2021 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 2021 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 2021 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 2021 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. 2021 r.	FERRUM S.A. 2020 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2021 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2020 r.
1	Przychody ze sprzedaży netto	528 138	447 395	604 727	551 363
2	Zysk z działalności operacyjnej	14 918	-721	18 687	4 950
3	Zysk brutto	3 927	-12 959	6 570	-7 053
4	Podatek dochodowy	-289	699	218	1 823
5	Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 216	-13 658	6 352	-8 876

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

L.p.	Pozycja	FERRUM S.A. 2021 r.	FERRUM S.A. 2020 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2021 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2020 r.
1	EBITDA*	25 074	8 972	34 580	19 801
2	Wskaźnik bieżącej płynności	0,89	1,86	0,95	1,73
3	Szybki wskaźnik płynności	0,39	1,06	0,50	1,11
4	Relacja zobowiązań do majątku ogółem	0,80	0,81	0,76	0,77
5	Relacja zobowiązań do kapitału własnego	3,89	4,25	3,14	3,42
6	Wskaźnik pokrycia długu majątkiem trwałym	10,23	0,74	7,04	0,86
7	ROA**	1,1%	-3,4%	1,3%	-1,8%
8	ROE***	5,2%	-17,7%	5,4%	-7,9%
9	Wskaźnik rentowności netto	0,8%	-3,1%	1,1%	-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 2022 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 2021 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 podziału zysku netto za rok 2021, zgodnie z którym zysk netto w wysokości 4 215 512,59 PLN (słownie: cztery miliony dwieście piętnaście tysięcy pięćset dwanaście złotych 59/100) ma zostać podzielony w taki sposób, że:

- 1) kwotę 337 241,01 zł (słownie: trzysta trzydzieści siedem tysięcy dwieście czterdzieści jeden złotych 01/100) przeznacza się na kapitał zapasowy Spółki, zgodnie z art. 396 § 1 KSH,
- 2) kwotę 3 878 271,58 zł (słownie: trzy miliony osiemset siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt jeden złotych 58/100) przeznacza się na pokrycie strat Spółki z lat ubiegłych.

Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o pozytywne rozpatrzenie ww. wniosku.

Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FERRUM S.A. o zatwierdzenie:

1. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki FERRUM S.A. i Grupy Kapitałowej FERRUM za rok 2021.
2. Roczego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 r.
3. Roczego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 r.

Mając na uwadze wnioski powyższe oraz pozytywnie oceniając współpracę z Zarządem Spółki, Rada Nadzorcza zwraca się ponadto do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FERRUM S.A., o udzielenie Członkom Zarządu FERRUM S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2021.

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