



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 2016

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 20 ust. 20.2 pkt 4 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. Sprawozdania Zarządu z działalności spółki FERRUM S.A. i Grupy Kapitałowej FERRUM za rok 2016
2. Roczno jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 r.
3. Roczno skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 r.
4. Wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2016

Przedmiotowe sprawozdania zbadano biorąc pod uwagę materiały przygotowane przez Zarząd oraz opinię wydaną przez wybranego decyzją Rady Nadzorczej audytora – Deloitte Polska 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 31.12.2016 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 2016 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 2016 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 2016 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 2016 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. 2015 r.	FERRUM S.A. 2016 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2015 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2016 r.
1	Przychody ze sprzedaży netto	254 291	246 522	311 374	308 834
2	Zysk z działalności operacyjnej	-58 711	503	-51 970	6 405
3	Zysk brutto	-64 326	-3 545	-58 110	1 873
4	Podatek dochodowy	-9 725	74	-8 452	1 093
5	Zysk netto z działalności kontynuowanej	-54 601	-3 619	-49 658	780

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

Lp.	Pozycja	FERRUM S.A. 2015 r.	FERRUM S.A. 2016r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2015 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2016 r.
1	EBITDA	-48 880	10 646	-39 942	19 585
2	Wskaźnik bieżącej płynności	0,71	0,37	0,79	0,48
3	Szybki wskaźnik płynności	0,31	0,12	0,44	0,24
4	Relacja zobowiązań do majątku ogółem	0,84	0,85	0,82	0,82
5	Relacja zobowiązań do kapitału własnego	5,09	5,51	4,47	4,45
6	Wskaźnik pokrycia długu majątkiem trwałym	1,69	16,2	1,73	11,41
7	ROA	-24,5%	-1,70%	-18,9%	0,3%
8	ROE	-149,0%	-11,0%	-103,5%	1,6%
9	Wskaźnik rentowności netto	-21,5%	-1,5%	-15,9%	0,3%



Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie z dnia 28 kwietnia 2017 r. dotyczącymi 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 2016 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 stwierdza, że ww. dokumenty są zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W ślad za opinią Komitetu Audytu Rada Nadzorcza wyraża swoje zastrzeżenie w sprawie możliwych nieprawidłowości wynikających z niektórych transakcji zawartych przez Spółkę w latach 2010 – 2015 oraz związanych z tym ryzyk.

Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń do działającego w Spółce w 2016 r. systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla FERRUM S.A.

Rada Nadzorcza FERRUM S.A. pozytywnie rozpatrzyła wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2016.

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 2016.
2. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 r.
3. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 r.