

## **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 2018**

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 2018
2. Roczno jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.
3. Roczno skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.
4. Wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2018

Przedmiotowe sprawozdania zbadano biorąc pod uwagę materiały przygotowane przez Zarząd oraz opinię wydaną przez wybranego decyzją Rady Nadzorczej audytora – Deloitte Audit 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 2018 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 2018 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 2018 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 2018 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 2018 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. 2018 r.	FERRUM S.A. 2017 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2018 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2017 r.
1	Przychody ze sprzedaży netto	276 376	246 037	353 171	305 757
2	Zysk z działalności operacyjnej	- 5 897	-47 171	5 418	-43 725
3	Zysk brutto	-14 367	-52 129	-4 175	-48 924
4	Podatek dochodowy	-736	- 2 976	1 358	-2 067
5	Zysk netto z działalności kontynuowanej	-13 631	-49 153	- 5 533	-46 857

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

L.p.	Pozycja	FERRUM S.A. 2018 r.	FERRUM S.A. 2017 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2018 r.	Grupa Kapitałowa FERRUM 2017 r.
1	EBITDA	4 084	-37 411	18 753	-30 638
2	Wskaźnik bieżącej płynności	1,35	0,47	1,33	0,56
3	Szybki wskaźnik płynności	0,78	0,30	0,86	0,38
4	Relacja zobowiązań do majątku ogółem	0,61	1,08	0,61	0,99
5	Relacja zobowiązań do kapitału własnego	1,58	-13,20	1,54	164,53
6	Wskaźnik pokrycia długu majątkiem trwałym	2,05	2,57	2,22	2,77
7	ROA	-5,2%	-24,5%	-1,7%	-18,2%
8	ROE	-13,3%	X	-4,3%	X
9	Wskaźnik rentowności netto	-4,9%	-20,0%	-1,6%	-15,3%

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 25 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 2018 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.

Z uwagi na zmiany, które dokonały się w Spółce na przestrzeni ostatnich lat, Rada Nadzorcza podjęła decyzję w październiku 2018 r. o przeprowadzeniu przez niezależnego audytora KPMG Advisory Sp. z o.o. sp. k. przeglądu systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz działalności audytu wewnętrznego pod kątem ich skuteczności działania, kompletności pod względem formalnym oraz zgodności ze standardami rynkowymi. Na tej podstawie Rada Nadzorcza dokona pełnej oceny czy funkcjonujące w Spółce ww. systemy są dostosowane do potrzeb i rozmiaru prowadzonej przez Spółkę działalności, odpowiadają aktualnym standardom rynkowym, czy też będą wymagały od Zarządu podjęcia działań korygujących w omawianym obszarze.

Rada Nadzorcza FERRUM S.A. pozytywnie rozpatrzyła wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2018.

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 2018.
2. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.
3. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.