

**Uchwała nr 257/IV/2017  
Rady Nadzorczej ERGIS S.A.  
z siedzibą w Warszawie  
z dnia 11 maja 2017 roku**

§1

Rada Nadzorcza ERGIS S.A. działając zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW, po dokonaniu oceny sytuacji Spółki w roku obrotowym 2016 oraz po zapoznaniu się z przedstawionymi przez Audytora Wewnętrznego i Zarząd Spółki ERGIS S.A. sprawozdaniami wraz z własną oceną skuteczności funkcjonowania systemów: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego oraz rekomendacją Komitetu Audytu, przyjmuje: „Ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2016, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego”, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały i postanawia przedłożyć ww. dokument Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ERGIS S.A.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik:

Ocena sytuacji Spółki w roku obrotowym 2016 z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

*Uchwałę przyjęto w głosowaniu jawnym :*

**Głosy:**

**za:** - 7  
**przeciw:** - 0  
**wstrzymało się:** - 0

1. Pan Marek Górski – Przewodniczący ...../podpis/.....
2. Pan Maciej Grelowski – Zastępca Przewodniczącego ...../podpis/.....
3. Pan Paweł Kaczorowski – Sekretarz ...../podpis/.....
4. Pani Katarzyna Górka-Bednarska ...../podpis/.....
5. Pan Tadeusz Iwanowski ...../podpis/.....
6. Pan Waldemar Maj ...../podpis/.....
7. Pan Maciej Stańczuk ...../podpis/.....

Załącznik do uchwały nr 257/IV/2017  
Rady Nadzorczej ERGIS S.A.  
z siedzibą w Warszawie z dnia 11 maja 2017 roku:

\* \* \*

**Ocena sytuacji Spółki ERGIS S.A. w roku obrotowym 2016,  
z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem,  
compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego**

Podstawa: Zasada II.Z.10.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016

W 2016 roku miał miejsce spadek cen wszystkich surowców strategicznych – w przedziale od kilku do 10 %, z wyjątkiem PVC, które wzrosło o około 5 %. Stwarzało to korzystne warunki do prowadzenia sprzedaży w większości grup produktowych.

Wartość przychodów ze sprzedaży wzrosła w 2016 o 5,4%, przy średnim kursie euro wyższym o około 4,5%. Wartość EBITDA Spółki spadła w 2016 roku do 36.670 tys. zł wobec 38.302 tys. zł osiągniętych w 2015 roku. Wskaźnik marży w Spółce poprawił się z 15,3% za rok 2015 do 15,6% za rok 2016, a przyczyną spadku EBITDA było saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, które w 2015 roku było korzystne (spadek odpisów aktualizujących wartość zapasów i należności łącznie o 1.811 tys. zł), natomiast w 2016 niekorzystne (wzrost odpisów z powyższych tytułów o 1.930 tys. zł).

W 2016 roku nie zanotowano znaczących operacji nadzwyczajnych wpływających na zysk księgowy brutto, w rezultacie czego nie odbiegał on istotnie on zysku operacyjnego i wyniósł 23.617 tys. zł. W 2016 roku odnotowano istotną poprawę wskaźników zadłużenia ogólnego spowodowane spadkiem łącznych zobowiązań z 164,0 mln zł na 31.12.2015 roku do 138,9 mln zł na dzień 31.12.2016 roku, a więc o 15,3%. Zobowiązania odsetkowe natomiast wzrosły z 83,7 mln zł na 31.12.2015 roku do 86,7 mln zł na 31.12.2016 roku, co wynika ze znacznego zaangażowania w skonto od dostawców (7,7 mln zł wcześniejszych zapłat na 31.12.2016 wobec ich braku na 31.12.2015). Wprawdzie taki wzrost długu odsetkowego spowodował pogorszenie wskaźnika dźwigni finansowej, lecz ogólna sytuacja finansowa Spółki uległa poprawie. Poziom zadłużenia pozostaje w ocenie Zarządu bezpieczny, a Spółka planowo spłaca kredyty inwestycyjne oraz pozostałe zobowiązania. Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej nie zmieniły się istotnie i utrzymują się na bezpiecznym poziomie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wysiłki podejmowane zarówno przez Zarząd Spółki jak i jej pracowników na rzecz jej dalszego rozwoju. Rada Nadzorcza stwierdza z satysfakcją, że ERGIS S.A., prowadząc swoją działalność z zachowaniem dobrych reguł etyki w biznesie i zasad ładu korporacyjnego, dysponuje solidnymi fundamentami do dalszego wzrostu rozwoju i wzrostu wartości dla akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację ERGIS S.A.

## **Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego istotnym dla Spółki**

Podstawa: Zasada II.Z.10.1, III.Z.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016

### **I. Informacja ogólna**

Niniejsza ocena stanowi roczną ocenę skuteczności funkcjonowania w ERGIS S.A. systemów: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w roku obrotowym 2016.

W ERGIS S.A. w roku obrotowym 2016 funkcjonowały systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcja audytu wewnętrznego.

Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w ERGIS S.A. odpowiadał Zarząd Spółki.

Osoby, które odpowiedzialne są za poszczególne systemy lub funkcje audytu wewnętrznego podlegały bezpośrednio Prezesowi Zarządu ERGIS S.A. i miały zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do Rady Nadzorczej lub Komitetu Audytu ERGIS S.A.

W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu zastosowanie spełnione były zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego

### **II. Informacja dotycząca poszczególnych systemów i funkcji audytu wewnętrznego**

**System kontroli wewnętrznej** w ERGIS S.A. regulowany jest przez procedury i instrukcje szczegółowo określające sposób postępowania oraz zakres odpowiedzialności i kompetencji zaangażowanych w niego osób. Proces kontroli wewnętrznej realizowany jest przez Zarząd Spółki z udziałem kadry kierowniczej przedsiębiorstwa Spółki i ogółu pracowników. Osoby zatrudnione na poszczególnych stanowiskach mają jasno określony zakres obowiązków, z którego są na bieżąco rozliczane. Spółka korzysta z systemu informatycznego klasy ERP, który ma wbudowane kontrole systemowe, uniemożliwiające działania w systemie w sposób nieautoryzowany.

Dodatkowo, w okresach miesięcznych, dokonywana jest analiza odchyleń poszczególnych pozycji finansowych. Księgi rachunkowe ERGIS S.A., jak i większości spółek zależnych, prowadzone są przez biuro rachunkowe Numeratis sp. z o.o., pod nadzorem Dyrektora Finansowego ERGIS S.A. Sprawozdanie skonsolidowane sporządzane jest na podstawie jednolitych pakietów konsolidacyjnych. Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek zależnych oraz sprawozdanie skonsolidowane sporządzane są na podstawie jednolitych zasad rachunkowości, zatwierdzonych przez Prezesa Zarządu ERGIS S.A. oraz Zarządy spółek zależnych. Sporządzone sprawozdania finansowe podlegają przeglądowi oraz badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

W Spółce funkcjonuje komórka kontroli wewnętrznej – Rewident zakładowy podlegający bezpośrednio Zastępcy Dyrektora Finansowego Spółki.

**System zarządzania ryzykiem** w ERGIS S.A. stanowi proces podejmowania decyzji i realizowania zadań prowadzących do osiągnięcia przez Spółkę akceptowanego poziomu ryzyka. System zarządzania ryzykiem w ERGIS S.A. jest przede wszystkim systemem zdecentralizowanym.

Na poziomie operacyjnym ryzykiem zarządza zarząd, dyrektorzy, kierownicy oraz pracownicy podejmując decyzje w oparciu o procedury i instrukcje, które mają na celu ograniczać ryzyko. Każde wykryte istotniejsze ryzyko jest normowane w procedurach lub instrukcjach w celu zapobieżeniu powstawania ryzyka w przyszłości. Ryzyko jest ograniczane również poprzez skutecznie działający system kontroli wewnętrznej.

Na poziomie strategicznym ryzykiem zarządza przede wszystkim zarząd oraz dyrektorzy oceniając, monitorując i podejmując decyzję w celu jego kontroli.

Dodatkowo Spółka podejmuje działania w celu stworzenia zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem zarówno w spółce jak i w Grupie.

System zarządzania ryzykiem ma charakter zdecentralizowany.

W spółce są zidentyfikowane następujące, istotne dla Spółki, ryzyka zewnętrzne:

- 1) ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski;
- 2) ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną UE i w innych krajach;
- 3) ryzyko związane z konkurencją ze strony innych podmiotów;
- 4) ryzyko związane z umowami kredytowymi;
- 5) ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych;
- 6) ryzyko zmian regulacji prawnych w tym zmian prawa podatkowego i jego stosowania;
- 7) ryzyko stopy procentowej;
- 8) ryzyko związane z sezonowością sprzedaży;
- 9) ryzyko związane z procesem zakupów;
- 10) ryzyko związane z zatrudnianiem pracowników i utrzymaniem wykwalifikowanej kadry;
- 11) ryzyko związane z wprowadzaniem na rynek nowego produktu;
- 12) ryzyko związane ze współpracą z odbiorcami;
- 13) ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązanymi;
- 14) ryzyko związane z zmianą przepisów w zakresie warunków stawianych wyrobom dopuszczanym do kontaktów z żywnością;
- 15) ryzyko zanieczyszczenia środowiska.

oraz następujące ryzyka wewnętrzne:

- 1) ryzyka związane z procesem zakupów;
- 2) ryzyka związane z procesem produkcyjnym;
- 3) ryzyka związane z procesem sprzedaży i dostawy;
- 4) ryzyka związane z prowadzeniem operacji finansowych;
- 5) ryzyka związane z zarządzaniem personelem;
- 6) ryzyka związane z zarządzaniem majątkiem spółki;
- 7) ryzyka związane z procesem komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej;

Zarządzanie najważniejszymi z ryzyk finansowych, tj. ryzykiem związanym ze zmianą stopy procentowej oraz ryzykiem związanym ze zmianą kursu walut opiera się odpowiednio na ograniczeniu ryzyka poprzez transakcje zabezpieczenia i ustalenia stałej stawki WIBOR przez okres kredytowania w odniesieniu do najważniejszych kredytów oraz na naturalnym hedgingu, tj. zrównaniu wpływów ze sprzedaży EURO z zakupami i spłatami kredytów w tej walucie.

**System nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance)** w ERGIS S.A. polega na badaniu zgodności działalności Spółki z obowiązującym prawem, regulacjami wewnętrznymi i przyjętymi przez Spółkę standardami (np. Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, kodeks etyki, polityka jakości i środowiska, itp.) oraz zarządzaniu ryzykiem braku zgodności. System compliance ma na celu zapewnienie zgodności działania ERGIS S.A. (i spółek zależnych) z regulacjami prawnymi we wszystkich dziedzinach i aspektach działalności Spółki (i podmiotów zależnych). Proces compliance realizowany jest z udziałem kadry kierowniczej i ogółu pracowników. System ten jest dodatkowo wspierany procedurą funkcji compliance w ERGIS S.A. i spółkach zależnych.

**Funkcja audytu wewnętrznego** przejawia się weryfikacją działań poszczególnych jednostek Grupy ERGIS, w tym Spółki ERGIS S.A., przez audytora wewnętrznego podlegającego bezpośrednio Prezesowi Zarządu ERGIS S.A. Niezależność audytora wewnętrznego jest zapewniona poprzez możliwość bezpośredniego raportowania do Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej lub do Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Przynajmniej raz do roku Audytor wewnętrzny Grupy przedstawia sprawozdanie ze swej działalności Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej. Po każdym audycie Audytor wewnętrzny Grupy przedstawia sprawozdanie z audytu Prezesowi Zarządu ERGIS S.A., Dyrektorowi Finansowemu ERGIS S.A., Dyrektorowi Personelu i Komunikacji ERGIS S.A. oraz osobom odpowiedzialnym za wprowadzenie działań naprawczych (w przypadku wykrycia nieprawidłowości). W swoich sprawozdaniach audytor prezentuje: ustalenia, ocenę badanego procesu, systemu, mechanizmu oraz rekomendacje. Po przeprowadzeniu audytu planowane są czynności sprawdzające mające na celu zbadanie czy rekomendacje audytora zostały wdrożone oraz czy działania naprawcze zostały ukończone (w przypadku wykrycia nieprawidłowości).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skuteczność funkcjonowania w roku obrotowym 2016 systemów: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w ERGIS S.A.

1. Pan Marek Górski – Przewodniczący ...../podpis/.....
2. Pan Maciej Grelowski – Zastępca Przewodniczącego ...../podpis/.....
3. Pan Paweł Kaczorowski – Sekretarz ...../podpis/.....
4. Pani Katarzyna Górską-Bednarska ...../podpis/.....
5. Pan Tadeusz Iwanowski ...../podpis/.....
6. Pan Waldemar Maj ...../podpis/.....
7. Pan Maciej Stańczuk ...../podpis/.....