

**Uchwała nr 209/IV/2015
Rady Nadzorczej ERGIS S.A.
z siedzibą w Warszawie
z dnia 5 maja 2015 roku**

§1

Rada Nadzorcza ERGIS S.A. działając zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW, po dokonaniu oceny, przyjmuje: „Zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2014, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki”, 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:

Zwięzła ocena sytuacji Spółki w roku obrotowym 2014, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

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 Górską-Bednarska/podpis/.....
5. Pan Tadeusz Iwanowski/podpis/.....
6. Pan Waldemar Maj/podpis/.....
7. Pan Maciej Stańczuk/podpis/.....

Załącznik do uchwały nr 209/IV/2015
Rady Nadzorczej ERGIS S.A.
z siedzibą w Warszawie z dnia 5 maja 2015 roku:

* * *

**Zwięzła ocena sytuacji Spółki ERGIS S.A. w roku obrotowym 2014,
z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem
istotnym dla Spółki**

Podstawa: Zasada III. ust. 1 pkt 1) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW

W 2014 ceny większości głównych surowców strategicznych (w tym PVC, LLDPE) były na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na nieznacznie niższym poziomie kształtowała się jedynie cena PET oraz DOP. Można podsumować, że łączny wpływ cen surowców na wynik finansowy Spółki w 2014 roku był pomijalny.

Wartość przychodów ze sprzedaży spadła w 2014 o 3,7%, przy średnim kursie euro niższym o około 0,5%. Spadek w grupie opakowań przemysłowych o 6,5% dotyczy głównie folii stretch (o 7% wartościowo w ujęciu rocznym) i jest rezultatem zmiany struktury sprzedaży, tj. zastępowania tradycyjnej folii stretch folią nanoErgis oraz ograniczenia mocy produkcyjnych w pierwszych dwóch miesiącach 2014 roku, w trakcie wymiany linii produkcyjnych. Spadek w grupie folii miękkich PVC o 2,6% dotyczy folii izolacyjnych i wynika z wysokiej sprzedaży w 2013 roku, będącej po części efektem realizacji jednorazowego kontraktu. Wzrost w grupie „pozostała sprzedaż” o 9,8% dotyczy granulatów i jest efektem powrotu do wcześniej osiągniętych wartości sprzedaży tego asortymentu

Wartość EBITDA Spółki wzrosła w 2014 roku do 31.269 tys. zł z 27.310 tys. zł osiągniętych w 2013 roku. Poprawa rentowności to głównie rezultat zastąpienia znacznej części tradycyjnej folii stretch przez folię nanoErgis.

Wielkości zysku brutto i zysku netto w 2014 roku są wyraźnie lepsze niż w roku 2013, co wynika zarówno z poprawy wyniku operacyjnego, jak i wysokości kosztów finansowych. W 2013 roku wynik finansowy obciążały odpisy aktualizacyjne majątku finansowego w łącznej wysokości 3,6 mln zł, podczas gdy w 2014 roku odpisy wyniosły 1 mln zł.

W 2014 roku odnotowano spadek wskaźników zadłużenia łącznego o 8%. Łączne zobowiązania na 31.12.2014 roku wyniosły 167,9 mln zł, podczas gdy na dzień 31.12.2013 roku 182,5 mln zł. Zobowiązania odsetkowe spadły o 10%, z 93,3 mln zł na 31.12.2013 roku do 84,2 mln zł na 31.12.2014 roku. Poziom zadłużenia jest bezpieczny, a Spółka planowo spłaca kredyty inwestycyjne.

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.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

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

Zarząd ERGIS S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

W Spółce obowiązują procedury i instrukcje sporządzania sprawozdań finansowych. 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.

System zarządzania ryzykiem w ERGIS S.A. obejmuje wszystkie istotne dla Spółki ryzyka, w tym m.in.:

- 1) ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski;
- 2) ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną UE;
- 3) ryzyko związane z konkurencją ze strony innych podmiotów;
- 4) ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych;
- 5) ryzyko zmian regulacji prawnych w tym zmian prawa podatkowego i jego stosowania;
- 6) ryzyko stopy procentowej;
- 7) ryzyko związane z sezonowością sprzedaży ;
- 8) ryzyko zmian cen nabywanych materiałów oraz sprzedawanych produktów i towarów;
- 9) ryzyko związane z zatrudnianiem pracowników i utrzymaniem wykwalifikowanej kadry;
- 10) ryzyko związane z wprowadzeniem na rynek nowego produktu;
- 11) ryzyko związane ze współpracą z odbiorcami;
- 12) ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązanymi;
- 13) ryzyko związane z wejściem na nowe rynki;
- 14) ryzyko związane z zmianą przepisów w zakresie warunków stawianych wyrobom dopuszczanym do kontaktów z żywnością;

- 15) ryzyko zmian przepisów prawa dotyczących ochrony środowiska;
- 16) ryzyko zanieczyszczenia środowiska;
- 17) ryzyko związane z konkurencją dalekowschodnią i bliskowschodnią;
- 18) ryzyko związane z umowami kredytowymi;
- 19) inne ryzyka w tym wychodzeniem z biznesu tapet, niestabilną sytuacją na Ukrainie i toczących się sporach z udziałowcami spółki zależnej CS Recycling.
- 20) ryzyko finansowe.

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 największych kredytów oraz na naturalnym hedgingu, tj. zrównaniu wpływów ze sprzedaży EURO z zakupami tej waluty.

Rada Nadzorcza wyraża swoje uznanie dla Zarządu Spółki za jego zaangażowanie w zagadnienia związane z zarządzaniem ryzykiem oraz systemem kontroli wewnętrznej i pozytywnie ocenia działania zarówno w dziedzinie kontroli instytucjonalnej prowadzonej przez Rewidenta zakładowego jak i nadzór Komitetu Audytu. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka podejmuje wszystkie możliwe działania zmniejszające jej ekspozycję na ryzyka biznesowe związane zarówno z jej otoczeniem rynkowym jak i prowadzoną przez nią działalnością.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację ERGIS S.A. w roku obrotowym 2014.

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/.....