

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ERGIS S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
W 2018 ROKU**



Data sporządzenia: 17.04.2019

SPIS TREŚCI:

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE ERGIS	3
2.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W ERGIS S.A. ORAZ GRUPIE ERGIS	10
3.	OŚWIADCZENIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH	19
4.	INFORMACJE O STANIE MAJĄTKOWYM, SYTUACJI FINANSOWEJ I WYNIKACH FINANSOWYCH GRUPY ERGIS	25
5.	POZOSTAŁE INFORMACJE.	31

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE ERGIS

1.1. Charakterystyka działalności Grupy

Grupa Kapitałowa ERGIS składa się z Podmiotu Dominującego - ERGIS S.A. i dziewięciu Podmiotów Zależnych: MKF-Ergis Sp. z o.o., MKF-Schimanski-ERGIS GmbH, Flexergis Sp. z o.o., Ergis-Recycling Sp. z o.o. (dawniej CS Recycling Sp. z o.o.), Numeratis Sp. z o.o., Transgis Sp. z o.o., Erg-Pak Sp. z o.o., Circular Packaging Design Sp. z o.o. (dawniej Lonni Sp. z o.o.), Trend Tapety Sp. z o.o. oraz podmiotu stowarzyszonego Tromar Sp. z o.o.

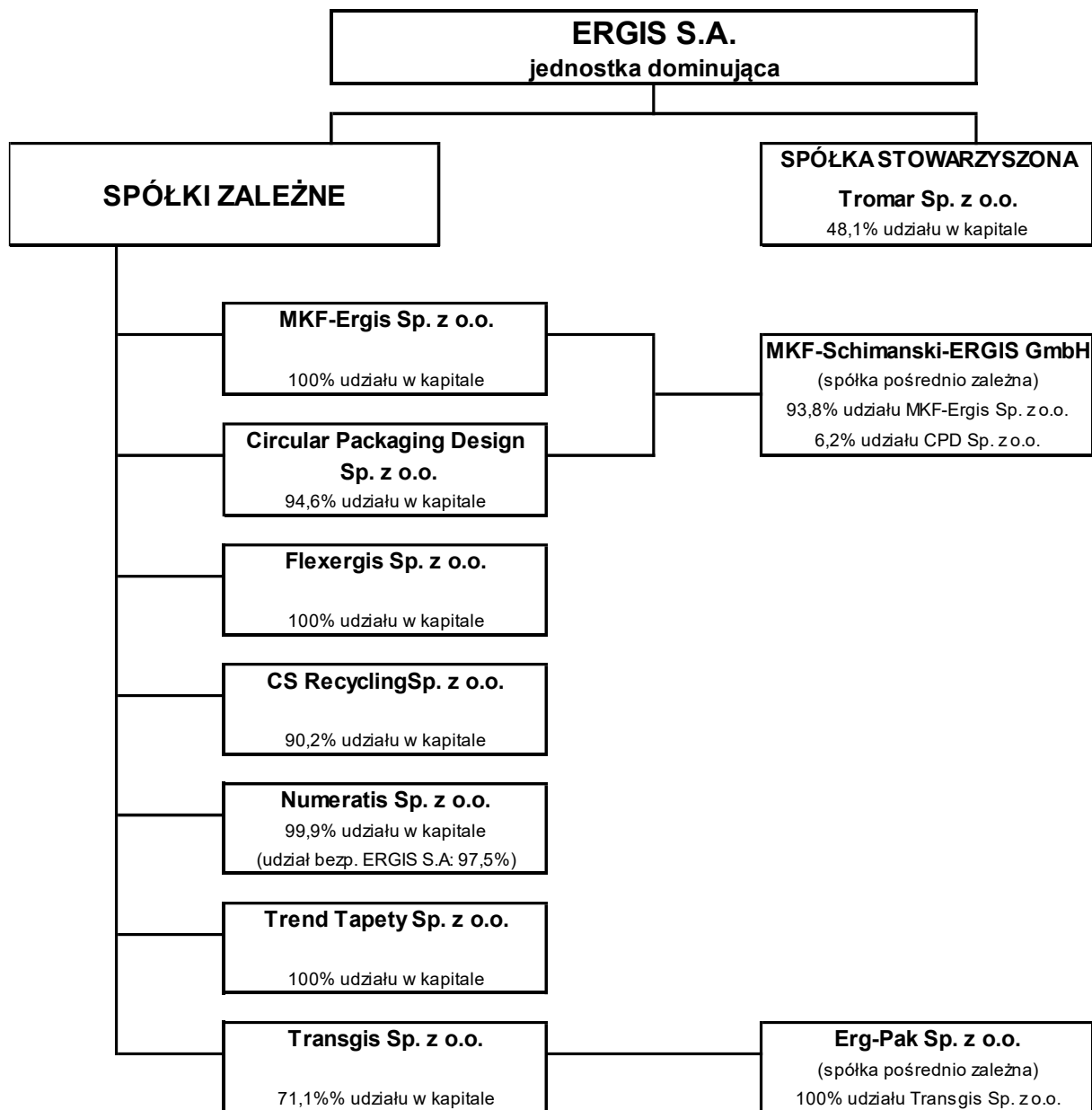
Jednostka dominująca:

Nazwa:	ERGIS S.A.
Siedziba:	Warszawa, ul. Tamka 16
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr KRS:	0000057820
Podstawowa działalność wg PKD:	22.21. Z - Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtowników z tworzyw sztucznych 22.22. Z - Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych 22.23. Z - Produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych 22.29. Z – Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych
Sektor wg klasyfikacji GPW:	przemysł inne
Czas trwania Spółki:	nieoznaczony

Akcje Spółki ERGIS S.A. notowane są na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie od dnia 12 czerwca 2006 roku.

1.2. Informacja o powiązaniach kapitałowych i organizacyjnych w Grupie

Stan na 31 grudnia 2018 roku



Dane dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo z ERGIS S.A.

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności	Numer KRS i właściwy sąd	Udział w kapitale	Udział w całkowitej liczbie głosów
Flexergis Sp. z o.o. (Nowy Sącz)	Produkcja i sprzedaż wyrobów poligraficznych w oparciu o technologię fleksodruku i druku offsetowego.	KRS nr 132298, XII Wydział Gospodarczy KRS, Kraków-Śródmieście	100 %	100 %
MKF-Ergis Sp. z o.o. (Warszawa)	Produkcja folii twardych PVC, PVC/PE oraz PET i PET/PE	KRS 372705 XII Wydział Gospodarczy KRS Warszawa	100 %	100 %
MKF-Schimanski-ERGIS GmbH (Berlin)	Produkcja folii twardych PET i laminatów z folii twardych PET/PE, dystrybucja folii twardych PVC, PVC/PE, PET, PET/PE	Handelsregister des Amtsgerichts Berlin (Charlottenburg), HRB 18969 B	99,7% *	99,7% *
Circular Packaging Design Sp. z o.o.- dawniej Lonni Sp. z o.o. (Warszawa)	Działalność w zakresie projektowania opakowań, działalność agencyjna, holdingowa oraz inne usługi.	KRS 281548 XII Wydział Gospodarczy KRS Warszawa	94,6%	94,6%
Numeratis Sp. z o.o. (Toruń)	Prowadzenie ksiąg rachunkowych i obsługa kadrowo-płacowa	KRS 38383 VII Wydział Gospodarczy KRS, Toruń	99,9% **	99,9% **
Ergis-Recycling Sp. z o.o.- dawniej CS Recycling Sp. z o.o. (Warszawa)	Recykling tworzyw sztucznych	KRS 195191 XII Wydział Gospodarczy KRS, dla m. st. Warszawa	90,2%	90,2%
Transgis Sp. z o.o. (Wąbrzeźno)	Towarowy transport drogowy, remonty pojazdów, spedycja	KRS 71236 VII Wydział Gospodarczy KRS, Toruń	71,1%	71,1%
Erg-Pak Sp. z o.o. (Warszawa)	Wynajmowanie środków transportu	KRS 37471 XII Wydział Gospodarczy KRS, dla m. st. Warszawa	71,1% ***	71,1% ***
Trend Tapety Sp. z o.o. (Warszawa)	-	KRS 68471 XII Wydział Gospodarczy KRS, dla m. st. Warszawa	100%	100%
Tromar Sp. z o.o. (Oława)	Produkcja i sprzedaż chemikaliów organicznych	KRS 172960 VI Wydział Gospodarczy KRS, Wrocław	48,1%	48,1%

* ERGIS S.A. posiada 100 % udziałów w MKF-Ergis Sp. z o.o., natomiast MKF-Ergis Sp. z o.o. posiada 93,77% w spółce MKF-Schimanski-Ergis GmbH (pozostałe 6,23% posiada spółka Circular Packaging Design Sp. z o.o.). Tym samym pośredni udział Ergis S.A. w MKF-Schimanski-Ergis GmbH wynosi 99,66%.

**ERGIS S.A. posiada 97,5% udziałów Numeratis Sp. z o.o., pozostałe 2,5% udziałów w tych spółkach posiada Circular Packaging Design Sp. z o.o.. Tym samym udział GK ERGIS w Numeratis Sp. z o.o. wynosi łącznie 99,9%.

***Spółka pośrednio zależna od ERGIS S.A., w której 100% udziałów posiada Transgis Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2018 roku nie przeprowadzono zmian w składzie Grupy Kapitałowej i nie dokonano zmian w udziałach w spółkach Grupy w stosunku do 31 grudnia 2017 roku.

Wszystkie wymienione powyżej jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną, natomiast jednostka stowarzyszona Tromar Sp. z o.o. metodą praw własności.

1.3. Oddziały Jednostki Dominującej

Oddział w Wąbrzeźnie – jest wiodącym w Europie Środkowo-Wschodniej przetwórcą PVC, produkującym folie miękkie (stosowane jako geomembrany, półprodukty medyczne, okleiny oraz materiały dekoracyjne i biurowe), wyroby powlekane, granulaty (półprodukty do przetwórstwa tworzyw sztucznych) i folię termokurczliwą PVC;

Oddział w Oławie – jest jednym z największych w Polsce producentem folii stretch PE (rozciągliwej, stosowanej m.in. do owijania ładunków na paletach), folii nanoERGIS®, taśm PET Greenstrap® (stosowanych do mocowania ładunków) oraz dystrybutorem folii polipropylenowej BOPP (używanej głównie do produkcji opakowań);

Oddział w Warszawie i Oddział w Paryżu.

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosło 982 osób, w tym 55 osoby poprzez Agencję Pracy Tymczasowej (975 osób, w tym 56 osób poprzez APT na dzień 31 grudnia 2017 roku).

1.4. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej i jego struktura

Na dzień 31.12.2018 kapitał zakładowy ERGIS S.A. wynosił 22.856.758,20 złotych (dwadzieścia dwa miliony osiemset pięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset pięćdziesiąt osiem złotych dwadzieścia groszy) i dzielił się na 38.094.597 (trzydzieści osiem milionów dziewięćdziesiąt cztery tysiące pięćset dziewięćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii B1, C, D, E, oraz F o wartości nominalnej 0,60 zł każda, w tym:

- 1) 1.831.791 akcji zwykłych na okaziciela serii B1
- 2) 853.470 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 3) 4.026.653 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- 4) 31.282.683 akcji zwykłych na okaziciela serii E
- 5) 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosiła 38.094.597.

W dniu 12 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Ergis S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu 317.528 sztuk zwykłych akcji własnych na okaziciela (serii B1), nabytych przez Spółkę w ramach realizowanego przez nią programu skupu akcji oraz o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę równą łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji, to jest o kwotę 190.516,80zł. Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 22 sierpnia 2018 roku. W związku z umorzeniem akcji kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę w wysokości łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji, to jest o kwotę 190.516,80 zł (przed umorzeniem kapitał zakładowy Spółki wynosił 23.047.275 zł).

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Finergis Investments Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze	15 207 718	15 207 718	39,92%	40,24%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	7 625 994	7 625 994	20,02%	20,18%
Otwarty Fundusz Emerytalny PKO	3 936 263	3 936 679	10,33%	10,42%
Akcje własne	304 656	0	0,80%	0,00%
Pozostali akcjonariusze	11 019 966	11 019 550	28,93%	29,16%
RAZEM	38 094 597	37 789 941	100,00%	100,00%

W okresie od daty sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok, tj. od 18 kwietnia 2018 roku stan posiadania akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów uległ zmianie. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” zmniejszył swój stan posiadania z 7.681.771 szt. akcji do 7.625.994 szt. akcji tj. z (w związku z umorzeniem akcji własnych oznaczało to wzrost udziału w kapitale zakładowym Spółki z 20,00% do 20,02%).

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego tj. 16.04.2019 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Finergis Investments Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze	15 207 718	15 207 718	39,92%	40,24%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	7 617 994	7 617 994	20,00%	20,16%
Otwarty Fundusz Emerytalny PKO	3 936 263	3 936 679	10,33%	10,42%
Akcje własne	304 656	0	0,80%	0,00%
Pozostali akcjonariusze	11 027 966	11 027 550	28,95%	29,18%
RAZEM	38 094 597	37 789 941	100,00%	100,00%

W związku z prowadzonym do 31 grudnia 2018 roku skupem akcji własnych Spółka na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego posiada 304.656 akcji własnych.

Spółki zależne nie posiadają akcji ERGIS S.A.

Spółce nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy. Zmiany takie mogą natomiast nastąpić w przypadku umorzenia akcji własnych będących w posiadaniu Spółki.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją ograniczenia co do przenoszenia praw własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę.

W Spółce nie funkcjonują programy akcji pracowniczych.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego, tj. 17.04.2019, Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Marek Górski posiadał 1.634.916 szt. akcji Ergis S.A. dających 4,29% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie dysponowały udziałami w ERGIS S.A. oraz w spółkach od niej zależnych.

1.5. Informacja o podstawowych produktach Grupy

Zestawienie sprzedawanych produktów zaprezentowano w poniższej tabeli. Grupa produktów „folie miękkie”, zaprezentowana w nocie obejmuje następujące produkty opisane poniżej: folie budowlane, folie okleinowe, specjalistyczne i dekoracyjne, tkaniny powlekane i plandeki. Grupa produktów „opakowania przemysłowe” obejmuje następujące produkty: folie polietylenowe stretch, folie termokurczliwe PVC, folie BOPP i taśmy PET.

	Wartość		Dynamika [%]	Struktura	
	2018	2017		2018	2017
Folie miękkie PVC	85 222	91 171	-6,53%	10,98%	12,16%
Opakowania drukowane	76 081	73 081	4,11%	9,80%	9,75%
Twarde folie opakowaniowe	218 075	212 749	2,50%	28,09%	28,37%
Opakowania przemysłowe	352 058	327 587	7,47%	45,35%	43,70%
Pozostała sprzedaż	44 875	44 970	-0,21%	5,78%	6,00%
Razem przychody ze sprzedaży	776 311	749 558	3,57%	100,00%	100,00%

Na wzrost sprzedaży opakowań przemysłowych w 2018 roku wpłynął sukces sprzedaży folii nanoErgis® (wzrost o 8%), a także taśm PET (wzrost o 6,1%). Zmniejszenie sprzedaży folii miękkich to efekt przejściowego spadku zamówień na folie izolacyjne oraz niższego popytu na folie dekoracyjne.

Charakterystyka grup produktowych Grupy Kapitałowej Ergis

Opakowania przemysłowe

a) Folie polietylenowe stretch (PE)

Folia stretch polietylenowa (PE) to rozciągliwa folia używana głównie do pakowania i zabezpieczania produktów i ładunków o stosunkowo dużych gabarytach (ładunki zbiorcze oraz przedmioty jednostkowe). Folia stretch jest najbardziej ekonomicznym

sposobem pakowania produktów z uwagi na swoją wysoką wytrzymałość, a także niewielką grubość. Stosowana jest przede wszystkim przez firmy produkcyjne, handlowe oraz logistyczne.

Szczególną odmianą folii stretch jest folia nanoErgis ®. Jest to co najmniej trzydziestotwarstwowa polietylenowa folia stretch, dzięki zastosowaniu warstw nano charakteryzująca się unikatowymi właściwościami użytkowymi, pozwalającymi klientom na znaczącą redukcję kosztów pakowania, produkowana na pierwszych tego typu liniach technologicznych w Europie Środkowo-Wschodniej. Nowatorska technologia produkcji została opracowana we współpracy laboratoriów badawczych Ergis S.A. oraz dostawców surowca i urządzeń.

b) Folie termokurczliwe PVC

Folie termokurczliwe PVC używane są do pakowania artykułów wytwarzanych w wielu branżach, w tym w branży kosmetycznej, chemicznej, papierniczej, poligraficznej, w przetwórstwie tworzyw sztucznych (m.in. produkcja zabawek), a także przez firmy świadczące usługi pakowania oraz przez hipermarkety.

c) Folie polipropylenowe typu BOPP

Folie polipropylenowe BOPP stosowane są bezpośrednio jako materiał opakowaniowy lub jako części składowe laminatów. Spółka nie produkuje folii BOPP, zajmuje się jedynie jej importem (głównie z Niemiec), konfekcjonowaniem (z użyciem przewijarek) oraz dystrybucją na rynku krajowym.

d) Taśmy PET Greenstrap ®

Taśmy poliestrowe PET służą do zabezpieczania wszelkiego rodzaju ładunków (blach falistych, kontenerów, cegieł, bloków betonowych, drewna, papieru i poligrafii, kartonów itd.). Obecnie taśmy PET, ze względu na lepsze walory użytkowe, wypierają stosowane niegdyś taśmy stalowe.

Dodatkowo taśmy z tworzyw nie uszkadzają zabezpieczanego ładunku, są lżejsze niż taśmy stalowe, nie ulegają korozji, gwarantując wystarczającą odporność na działanie temperatur, promieniowania UV i wilgotności, dzięki czemu lepiej spełniają swoją funkcję niż produkty alternatywne.

Ponadto Grupa oferuje:

- przenośne, zasilane bateryjnie narzędzia do bezspinkowego wiązania,
- odwijaki do taśmy.

Taśmy PET znajdujące się w ofercie Grupy są stosowane w przemyśle papierniczym, bawełnianym, materiałów budowlanych, przemyśle drzewnym, przetwórstwie metali i wielu innych.

Folie miękkie PVC

a) Folie budowlane PVC

Folie budowlane PVC, jednowarstwowe lub zdwajane, gładkie bądź tłoczone, w pewnych przypadkach drukowane, służą jako izolacje poziome i pionowe w budownictwie i przy pracach ziemnych (np. wały przeciwpowodziowe). Pozwalają także na budowę zbiorników wodnych różnych rozmiarów oraz na ochronę gruntów przed zanieczyszczeniami (przemysłowe lub rolnicze zbiorniki odpadów).

b) Folie okleinowe PVC

Folie okleinowe PVC służą do pokrywania elementów stolarki budowlanej (np. drzwi i parapety) oraz do pokrywania elementów niektórych typów mebli.

c) Folie specjalistyczne PVC

Folie biurowe z PVC, zarówno bezbarwne jak i barwione, przezroczyste i kryte, pojedyncze i zdwajane, miękkie i twarde. Stosowane głównie do produkcji okładek, skoroszytów, segregatorów, wizytowników, tzw. ofertówek oraz innych artykułów biurowych. Inne zastosowania produkowanych przez Spółkę folii miękkich to zastosowania techniczne i medyczne.

d) Folie dekoracyjne PVC

Spółka wytwarza folie dekoracyjne, zarówno pojedyncze jak i laminowane z włókniną, z reguły drukowane. Folie dekoracyjne stosowane są głównie jako obrusy.

e) Tkaniny powlekane i sztuczne skóry

Tkaniny powlekane i sztuczne skóry wytwarzane są metodą powlekania tkanin polichlorkiem winylu. Stosowane są głównie do produkcji hal namiotowych, namiotów, plandek samochodowych, banerów reklamowych oraz mebli tapicerowanych.

Opakowania drukowane

Zadruk opakowań miękkich wykonywanych w technice fleksograficznej, nadruki powierzchniowe na folii oraz dwu- i trzywarstwowe laminaty (Duplex i Triplex).

Odbiorcami produkowanych przez Flexergis opakowań są firmy z branży spożywczej (wyroby cukiernicze, lody, napoje, wyroby piekarnicze, makarony, kawa, desery, przyprawy, galanteria śniadaniowa, mrożonki, bakalie, pokarm dla zwierząt, pasze) oraz chemii gospodarczej (proszki do prania).

Twarde folie opakowaniowe

a) Folie twarde PVC i PET

Folie twarde PVC i PET, wykorzystywane do produkcji opakowań spożywczych, farmaceutycznych i technicznych (pojemniki, blistry, tubusy)

b) Laminaty twarde PET/PE i PVC/PE

Termoformowalne folie wielowarstwowe, wykorzystywane przede wszystkim w sektorze spożywczym (np. do pakowania mięsa czy serów).

Pozostała sprzedaż

a) Granulaty PVC

Uplastyczniona mieszanka z dodatkami uszlachetniającymi, ułatwiającymi przetwarzanie PVC i zmieniającymi właściwości czystego PVC. Granulaty stosowane są do produkcji izolacji kablowych i elementów z PVC, np. węży, listew itd.

b) Usługi i materiały

Sprzedaż materiałów niewykorzystywanych w Grupie (odpady, materiały techniczne, złom).

1.6. Informacja o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia

W 2018 roku Grupa zawarła transakcje sprzedaży z około 3.500 klientami. Obroty z największym z nich stanowiły 1,7% (2,9% w 2017 roku) przychodów ze sprzedaży ogółem. Wartość sprzedaży do 10 największych klientów stanowiła 9,8% (14,9% w 2017 roku) przychodów ze sprzedaży ogółem. Wartość sprzedaży do 92 klientów przekroczyła równowartość 2 mln zł (83 klientów w 2017 roku) i stanowiła 47,5% (47,7% w 2017 roku) przychodów ze sprzedaży ogółem.

	Wartość		Dynamika [%]	Struktura	
	2018	2017		2018	2017
Polska	381 137	345 081	10,45%	49,10%	46,04%
Niemcy	132 884	134 740	-1,38%	17,12%	17,98%
Francja	63 704	76 117	-16,31%	8,21%	10,15%
Holandia	33 461	30 337	10,30%	4,31%	4,05%
Wielka Brytania	27 358	31 305	-12,61%	3,52%	4,18%
Pozostałe	137 767	131 978	4,39%	17,75%	17,60%
Razem przychody ze sprzedaży, z tego:	776 311	749 558	3,57%	100,01%	100,00%
- rynki zagraniczne łącznie	395 174	404 477	-2,30%	50,91%	53,96%

Sprzedaż na rynkach zagranicznych stanowiła w 2018 roku 50,91% sprzedaży ogółem (53,96% w 2017 roku). Spadek sprzedaży w Wielkiej Brytanii przypisać można niepewności związanej z Brexitem, a we Francji zmianie struktury popytu. W 2018 roku Grupa sprzedawała swoje produkty do ponad 40 krajów. W strukturze sprzedaży zagranicznej zdecydowanie dominuje sprzedaż do krajów UE (około 93%).

W 2018 roku Grupa kupiła surowce, materiały, towary i usługi od około 2,8 tys. dostawców. Zakupy od jednego kontrahenta przekroczyły 10% wartości zakupów ogółem - zakupy od EXXONMOBIL wyniosły 22,4% zakupów ogółem (25,8% w 2017 roku). Wartość zakupów u 10 największych dostawców stanowiła 50,7% wartości zakupów ogółem (51,8% w 2017 roku). Wartość zakupów od 42 dostawców przekroczyła równowartość 2 mln zł (49 dostawców w 2017 roku) i stanowiła 71,9% wartości zakupów ogółem (78,6% w 2017 roku).

Spośród 42 głównych dostawców (zakup o równowartości powyżej 2 mln zł w 2018 roku) 22 z nich to podmioty zagraniczne (głównie Europa Zachodnia) o 70,3% udziale w zakupach, natomiast 20 to podmioty polskie, o udziale w zakupach w wysokości 29,7%.

2. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W ERGIS S.A. ORAZ GRUPIE ERGIS

1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent i miejsce tekstu zbioru i zbior zasad ładu korporacyjnego, na który Emitent zdecydował się dobrowolnie i miejsce składowania tekstu

Od 1 stycznia 2016 roku Emitent podlega zasadom ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjętym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. Informacja na temat zakresu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” dostępna jest na stronie internetowej Emitenta.

2. Odstępstwa od postanowień z pkt. 1

Emitent w roku obrotowym 2018:

- nie zamieszczał na korporacyjnej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo (I.Z.1.20 „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”);

Odstępstwo miało charakter trwały i wynikało z braku zainteresowania akcjonariuszy taką formą zapoznawania się z przebiegiem obrad Walnego Zgromadzenia;

- nie dokonywał oceny (poprzez Komitet Audytu), czy istnieje potrzeba wyodrębnienia organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego (III.Z.6 „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”);

Zasada nie dotyczy Emitenta, albowiem u Emitenta wyodrębniono organizacyjnie funkcję audytu wewnętrznego, nie ma zatem potrzeby dokonywania takiej oceny.

- nie umożliwiał akcjonariuszom transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym (IV.Z.2 „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”)

Zasada nie dotyczy Emitenta, ze względu na strukturę akcjonariatu, jego aktywność, a także brak zainteresowania Akcjonariuszy.

- nie posiadał programu motywacyjnego, który umożliwi realizację opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami Emitenta, zatem zasada, o której mowa w pkt VI.Z.2 „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” nie dotyczyła Emitenta.

Ponadto, Emitent w roku obrotowym 2018:

- nie umożliwiał akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, poprzez:

1) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,

2) dwustronną komunikację i w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia,

3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia (IV.R..2) „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Rekomendacja ta nie dotyczy Emitenta, ze względu na brak zainteresowania Akcjonariuszy taką formą udziału w Walnym Zgromadzeniu i brak możliwości zapewnienia przez Emitenta infrastruktury technicznej, która umożliwiałaby sprawne przeprowadzenie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, a w szczególności, która gwarantowałaby bezkolizyjną dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym lub wykonywanie prawa głosu.

Powyższe odstępstwa miały charakter trwały.

3. Opis głównych cech systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem stosowanej w spółce w odniesieniu do sporządzania sprawozdań finansowych (jednostkowych i Grupy)

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

Działania poszczególnych jednostek Grupy poddawane są weryfikacji Audytora Wewnętrznego, podlegającego bezpośrednio Prezesowi Zarządu Emitenta. Audytor wewnętrzny Grupy przedstawia sprawozdania ze swej działalności Prezesowi Zarządu i

Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej. W Grupie obowiązują procedury i instrukcje sporządzania sprawozdań finansowych oraz nadzoru i kontroli. Grupa 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.

4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio i pośrednio znaczne pakiety akcji (liczba akcji, % udział w kapitale zakładowym, liczba głosów i % udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu)

Wykaz akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziału w kapitale Spółki na dzień publikacji raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Finergis Investments Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze	15 207 718	15 207 718	39,92%	40,24%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	7 617 994	7 617 994	20,00%	20,16%
Otwarty Fundusz Emerytalny PKO	3 936 263	3 936 679	10,33%	10,42%
Akcje własne	304 656	0	0,80%	0,00%
Pozostali akcjonariusze	11 027 966	11 027 550	28,95%	29,18%
RAZEM	38 094 597	37 789 941	100,00%	100,00%

5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

6. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu

Brak jest ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, jedyne ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu dotyczą akcji własnych, skupionych w celu umorzenia.

7. Ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych emitenta

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją ograniczenia co do przenoszenia praw własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę, poza wyłączeniem z prawa do głosowania akcjami własnymi skupionymi przez Spółkę w celu umorzenia.

8. Opis zasad powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o wykupie bądź emisji akcji

Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu. Rada Nadzorcza może

odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach również przez Walne Zgromadzenie.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Wszelkie sprawy niezastrzeżone na mocy przepisów prawa lub Statutu do kompetencji innych organów Spółki, należą do zakresu działania Zarządu. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, określa szczegółowo regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza. W przypadku powołania Zarządu składającego się z dwóch lub większej liczby członków do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek Zarządu albo prokurent. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, po uzyskaniu uprzedniej akceptacji Rady Nadzorczej. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.

Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu, który zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W razie niemożności pełnienia zadań przez Prezesa, jego obowiązki wypełnia wskazany przez Prezesa członek Zarządu.

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki

Statut Spółki ERGIS S.A. nie przewiduje szczególnych zasad zmiany Statutu w odniesieniu do tych, które przewidziane są przepisami prawa.

Zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru.

Zmianę statutu Zarząd Spółki zgłasza do sądu rejestrowego. Zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie, z uwzględnieniem wyjątków przewidzianych przepisami prawa (art. 431 § 4 i art. 455 § 5 KSH).

Walne zgromadzenie może upoważnić radę nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczące zmiany Statutu Spółki podejmowane są większością kwalifikowaną 3/4 głosów. Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki, zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Głosowanie nad uchwałą w przedmiocie zmian Statutu Spółki, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych przepisami prawa, jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu.

10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy, i sposobu ich wykonywania

Zasady określające sposób zwoływania Walnego Zgromadzenia, jak również zasady uczestnictwa w nim określają stosowne przepisy KSH, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnych Zgromadzeń przyjętego uchwałą Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 lutego 2011 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki i powinno się ono odbyć w ciągu 6 miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Spółki (równemu rokowi kalendarzowemu) (art. 395 KSH i art. 22 ust. 2 Statutu).

Rada Nadzorcza ma prawo zwoływania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w tym czasie. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy albo na żądanie uprawnionego akcjonariusza lub uprawnionych akcjonariuszy.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w jej oddziale na terytorium Polski. Miejsce i czas Walnego Zgromadzenia ustala się w taki sposób, aby ułatwić jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie zwołuje się poprzez ogłoszenie publikowane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących, zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać co najmniej:

1) datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,

2) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:

- a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
 - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia,
 - c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas Walnego Zgromadzenia,
 - d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
 - e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - f) sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- 3) dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406¹ KSH,
- 4) informację, że prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
- 5) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub Rady Nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia,
- 6) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu sporządza i podpisuje Zarząd. Lista powinna zawierać nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce, w przypadku akcji mających postać dokumentu oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku akcji zdematerializowanych.

Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana. Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Każdy akcjonariusz ujęty na liście akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu z chwilą przybycia na Walne Zgromadzenie zgłasza swoją obecność w punkcie rejestracji akcjonariuszy.

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Akcjonariusz niebędący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Prawo do reprezentowania akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną powinno wynikać z okazanego przy sporządzaniu listy obecności właściwego odpisu z rejestru, względnie dokumentów należycie wykazujących upoważnienie pełnomocnika. Osoby udzielające pełnomocnictwa w imieniu akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną powinny być uwidocznione w aktualnym odpisie z właściwego rejestru handlowego.

Akcjonariusz jest zobowiązany przesłać do Spółki informację o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej na adres poczty elektronicznej podany w ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu, najpóźniej na jeden dzień przed dniem Walnego Zgromadzenia. Informację o zmianie lub odwołaniu pełnomocnictwa akcjonariusz zobowiązany jest przesłać w odpowiedni sposób.

Formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika udostępniane będą na stronie internetowej spółki, a jeżeli z przyczyn technicznych nie będą mogły zostać udostępnione na stronie internetowej, na stronie internetowej wskazany zostanie sposób i miejsce uzyskania formularzy.

Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej, przy czym udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone. Pełnomocnik głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza.

Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką.

Ogłoszony porządek obrad uważa się za przyjęty, jeżeli nikt z obecnych nie wniesie wniosku o jego zmianę.

Przewodniczący nie ma prawa usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad.

Wprowadzenie nowych spraw do porządku obrad nie jest możliwe, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany i nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu. Jednakże wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, którzy zgłosili wniosek oraz uchwały Walnego Zgromadzenia przyjętej większością $\frac{3}{4}$ głosów.

Przy rozpatrywaniu każdego punktu porządku obrad każdy akcjonariusz ma prawo do wystąpienia i repliki.

Akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian do projektów uchwał, objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia – do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy.

Akcjonariuszom zgłaszającym do protokołu Walnego Zgromadzenia sprzeciw wobec uchwały Przewodniczący zapewnia możliwość zwięzłego uzasadnienia zgłaszanego sprzeciwu. Zgłaszając sprzeciw Akcjonariusz winien oświadczyć, że głosował przeciwko uchwale i zażądać zaprotokołowania sprzeciwu.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy przewidziane w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w tym w KSH. Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej i określa ich wynagrodzenie.

11. Skład osobowy i zmiany w ciągu ostatniego okresu obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących, administracyjnych oraz ich komitetów

a) Zarząd

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2018 r. Zarząd Spółki działał w składzie:

- 1) Tadeusz Nowicki Prezes Zarządu
- 2) Jan Polaczek Wiceprezes Zarządu

Z upływem dnia 31 grudnia 2018 roku Pan Jan Polaczek został odwołany przez Radę Nadzorczą z funkcji Członka Zarządu ERGIS S.A. w związku z przejściem na emeryturę. Rada Nadzorcza z dniem 1 stycznia 2019 roku na Wiceprezesa Zarządu powołała Pana Marka Kapłuchę.

Zgodnie z postanowieniami Statutu, Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i upływa z dniem odbycia Walnego

Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok urzędowania. Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu.

Poszczególne członkowie Zarządu, jak i cały Zarząd, mogą być z ważnych powodów zawieszani przez Radę Nadzorczą w czynnościach. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach również przez Walne Zgromadzenie.

Zarząd kieruje sprawami Spółki, zarządza jej majątkiem i reprezentuje Spółkę na zewnątrz.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone na mocy przepisów prawa do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, określa szczegółowo Regulamin Zarządu, który jest dostępny na stronie internetowej Emitenta. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza

b) Rada Nadzorcza

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza działała w składzie:

- 1) Marek Górski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Maciej Grelowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3) Paweł Kaczorowski – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- 4) Katarzyna Górka-Bednarska – Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Tadeusz Iwanowski - Członek Rady Nadzorczej,
- 6) Waldemar Maj – Członek Rady Nadzorczej,
- 7) Maciej Stańczuk – Członek Rady Nadzorczej.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 (pięciu) członków. Kadencja Rady Nadzorczej – według brzmienia Statutu na dzień 31 grudnia 2018 r. jest wspólna i trwa trzy lata. Członków Rady Nadzorczej wybiera Walne Zgromadzenie, które ustala również liczbę członków w danej kadencji.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz jednego lub dwóch Zastępców Przewodniczącego i Sekretarza. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady, z własnej inicjatywy lub na wniosek uprawnionych, a w przypadku niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, jego Zastępcę lub osoba wskazana przez Przewodniczącego. Przewodniczący Rady prowadzi obrady, udziela głosu, zarządza głosowaniem i ogłasza wynik. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy mu do chwili wyboru nowego Przewodniczącego.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Uprawnionym do złożenia wniosku o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej jest każdy z członków Rady oraz Zarząd Spółki. Wniosek o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej powinien zostać złożony na ręce Przewodniczącego lub Zastępcy Przewodniczącego Rady i musi zawierać proponowany porządek obrad, nie wymaga jednak uzasadnienia. Posiedzenie powinno zostać zwołane w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, w przeciwnym wypadku wnioskodawca może zwołać je samodzielnie, podając datę i miejsce i proponowany porządek obrad.

Zawiadomienia o zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej powinny zostać wysłane członkom Rady co najmniej na siedem dni przed planowanym terminem posiedzenia listami poleconymi lub też telefaksem albo w inny sposób, pod warunkiem potwierdzenia odbioru. W wyjątkowych wypadkach Przewodniczący może zarządzić skrócenie powyższego terminu, nie więcej jednak niż do dwóch dni.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów, rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość z zastrzeżeniem art. 388 § 4 KSH, wskazującym, iż podejmowanie uchwał w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość lub za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, nie dotyczy wyborów Przewodniczącego, Zastępcy Przewodniczącego i Sekretarza, powołania członków Zarządu oraz odwołania lub zawieszania w czynnościach tych osób. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Rady.

Treść podjętych uchwał zostaje przedstawiona na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej z podaniem wyniku głosowania.

Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, określający szczegółowy tryb działania Rady. Regulamin Rady Nadzorczej dostępny jest na stronie internetowej Emitenta.

Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki, przy czym do jej kompetencji należy w szczególności:

- 1) Ocena sprawozdania finansowego zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- 2) Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty;
- 3) Składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1) i 2) powyżej;
- 4) Wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki, po rekomendacji Komitetu Audytu;
- 5) Zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych, marketingowych, jak również rozpatrywanie sprawozdań Zarządu z wykonania tych planów;
- 6) Powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
- 7) Zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
- 8) Delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności;
- 9) Wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań lub też zbywanie mienia, nieujęte w budżecie Spółki, jeżeli łączna kwota tych zobowiązań lub zbywanego mienia przekracza kwotę 2 000 000 zł (dwa miliony złotych) w ciągu roku oraz
- 10) Wyrażanie zgody na tworzenie oddziałów, nabywanie lub obejmowanie akcji lub udziałów w spółkach handlowych, jak również przystąpienie do spółek prawa handlowego i cywilnego.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

Komitety Rady Nadzorczej

W Radzie Nadzorczej Emitenta funkcjonuje komitet ds. audytu oraz komitet ds. wynagrodzeń.

Do Komitetu ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej oddelegowani są następujący członkowie Rady Nadzorczej:

- 1) Marek Górski - Przewodniczący,
- 2) Waldemar Maj,
- 3) Maciej Stańczuk.

Do Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej oddelegowani są następujący członkowie Rady Nadzorczej:

- 1) Waldemar Maj - Przewodniczący,
- 2) Katarzyna Górka-Bednarska,
- 3) Maciej Stańczuk.

Zasady funkcjonowania Komitetu ds. Audytu i Komitetu ds. Wynagrodzeń zostały określone w Regulaminie Rady Nadzorczej, zgodnie z którym:

do zadań Komitetu ds. Audytu należy:

- 1) rekomendacja wyboru biegłego rewidenta Spółki;
- 2) monitorowanie działalności finansowej Emitenta,
- 3) monitorowanie polityki inwestycyjnej Spółki,
- 4) monitorowanie kontroli wewnętrznej w Spółce.

do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy:

- 1) nadzór nad polityką wynagrodzeń oraz
- 2) rekomendacja zasad i warunków wynagrodzenia Zarządu.

Komitety powyższe składają Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności.

Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa Rada Nadzorcza:

- 1) raz w roku sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,
- 2) raz w roku dokonuje i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę swojej pracy,
- 3) rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Zgodnie z otrzymanymi oświadczeniami kryteria niezależności spełniają członkowie Rady Nadzorczej:

- Tadeusz Iwanowski,
- Maciej Stańczuk,
- Waldemar Maj.

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiadają:

- Waldemar Maj – absolwent Politechniki Warszawskiej i studiów MBA w Harvard Business School,
- Katarzyna Górka-Bednarska - absolwentka Uniwersytetu Gdańskiego oraz Huddersfield University Business School, zdała egzaminy i jest członkiem ACCA (Association of Chartered Certified Accountant),
- Maciej Stańczuk – absolwent SPGPiS, Uniwersytetu w Getyndze, Uniwersytetu w Mannheim.

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży przetwórstwa tworzyw sztucznych posiada:

- Waldemar Maj - absolwent Politechniki Warszawskiej, obronił doktorat z fizyki w Polskiej Akademii Nauk.

Uchwałą z dnia 11 września 2018 r. Komitet Audytu ERGIS S.A., po dokonaniu m.in. oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności zastosowanych w przepisach prawa, potwierdził zgodę na przeprowadzenie przez firmę audytorską Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o. o. Sp. k. usługi rewizji finansowej, to jest przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzanego na dzień na dzień 30.06.2018 roku, wyrażoną w rekomendacji Komitetu Audytu z dnia 23 listopada 2017 r.

W dniu 2 sierpnia 2017 roku Komitet Audytu ERGIS S.A. przyjął „Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych ERGIS S.A. i spółek z Grupy Kapitałowej ERGIS”. Polityka obowiązuje z uwzględnieniem zmian przyjętych przez Komitet Audytu ERGIS S.A. w dniu 23 listopada 2017 r.

Główne założenia „Polityki”:

Powołania firmy audytorskiej, zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki ERGIS S.A., dokonuje Rada Nadzorcza po przedstawieniu przez Komitet Audytu rekomendacji. Komitet Audytu, przy sporządzaniu rekomendacji dla Rady Nadzorczej i Rada Nadzorcza - przy podejmowaniu decyzji w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego, biorą pod uwagę następujące kryteria:

- 1) doświadczenie firmy audytorskiej, doświadczenie i kwalifikacje zawodowe osób bezpośrednio zaangażowanych w badanie sprawozdania finansowego,
- 2) wynagrodzenie proponowane przez firmę audytorską,
- 3) zakres terytorialny świadczonych usług, z uwzględnieniem krajów, w których działają podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ERGIS,
- 4) możliwość przeprowadzenia badania w terminach wskazanych przez ERGIS S.A.,
- 5) możliwość przeprowadzenia badania w okresie, na jaki przewiduje się zawarcie umowy,
- 6) znajomość branż, w jakich działa ERGIS S.A. i spółki z Grupy Kapitałowej ERGIS,
- 7) opinie rynkowe na temat firmy audytorskiej.

Członkowie Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej przy podejmowaniu decyzji kierują się bezstronnością i niezależnością. Pierwsza umowa na badanie sprawozdania finansowego jest zawierana z firmą audytorską na okres nie krótszy niż dwa lata, z możliwością przedłużenia na kolejne co najmniej dwuletnie okresy. Maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań

ustawowych, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie będzie przekraczać 5 lat. Kluczowy biegły rewident nie będzie przeprowadzać badania ustawowego przez okres dłuższy niż 5 lat. Kluczowy biegły rewident będzie mógł ponownie przeprowadzać badanie ustawowe po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

Zgodnie z głównymi założeniami „Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem” w ERGIS S.A. przyjmuje się jako zasadę, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych na rzecz ERGIS S.A. lub jednostek przez nią kontrolowanych na terytorium Unii Europejskiej, z zastrzeżeniem poniższych postanowień, nie będą zlecane firmie audytorskiej przeprowadzającej badanie, podmiotom powiązanim z tą firmą audytorską oraz członkom sieci audytorskiej w następujących okresach:

- 1) w okresie od rozpoczęcia badanego okresu do wydania sprawozdania z badania oraz
- 2) w roku obrotowym bezpośrednio poprzedzającym okres, o którym mowa w pkt 1).

Zlecenie przez ERGIS S.A. firmie audytorskiej lub jednostce przez nią kontrolowanej na terytorium Unii Europejskiej usługi niebędącej badaniem sprawozdań finansowych, podmiotom powiązanim z tą firmą audytorską oraz członkom sieci audytorskiej w okresach, o których mowa w ust.1 możliwe jest przy łącznym spełnieniu następujących warunków:

- 1) zlecenie dotyczy usług dozwolonych (innych niż zabronione),
- 2) zachodzą szczególne potrzeby podmiotu zlecającego usługę (np. nie ma możliwości zlecenia usługi innemu podmiotowi niż przeprowadzającemu badanie lub podmiotowi z nim powiązanemu, przemawia za tym ważny interes podmiotu zlecającego),
- 3) Komitet Audytu ERGIS S.A. zatwierdzi zamiar zlecenia usługi, po przeprowadzeniu odpowiedniej oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności zastosowanych w przepisach prawa.

Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego za 2018 r. nastąpił w 2017 r. w oparciu o procedury i kryteria obowiązujące na dzień wyboru.

W 2018 roku odbyły się 4 posiedzenia Komitetu Audytu Rady Nadzorczej ERGIS S.A.:

- 12.04.2018 roku
- 09.05.2018 roku
- 11.09.2018 roku
- 13.12.2018 roku

3. OŚWIADCZENIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

3.1. Model biznesowy

Model biznesowy Grupy Kapitałowej jest oparty na dostarczaniu produktów w optymalnej jakości i terminie, realizację godziwego zysku i poszanowanie praw Interesariuszy. Emitent realizuje ten cel poprzez odpowiedni wybór technologii, optymalizację wykorzystania linii produkcyjnych, ciągłą dbałość o kontrolę kosztów – tak produkcji, jak i sprzedaży.

- Grupa opiera swoją strategię biznesową na budowaniu długofalowych relacji z klientami, opartych na zaufaniu i wsparciu ze strony Grupy, polegających zarówno na pomocy we wdrażaniu nowych produktów, których użycie pozwala zmniejszać udział ilość tworzyw sztucznych wprowadzanych do środowiska (technologia nanoErgis® , pozwalająca na zmniejszenie o 20-30 % zużycia folii przy zachowaniu tych samych funkcji).
- Grupa stawia sobie za cel zwiększanie udziału sprzedaży produktów wytwarzanych z wykorzystaniem surowców pochodzących z recyklingu: folie PET (udział recyklatu jest wyższy niż 90%), taśm Greenstrap® (udział recyklatu 100%), folie izolacyjne (z udziałem ponad 70% recyklatu), granulaty.
- Grupa systematycznie rozwija recykling butelek PET w Ergis-Recycling Sp. z o.o..
- Unikatowa technologia znakowania tworzyw w celu podniesienia możliwości recyklingu tworzyw sztucznych (ErgisMark®) uzyskała wyróżnienie w konkursie European Recyclers Awards 2018 w Amsterdamie.
- Grupa aktywnie uczestniczy w działaniach Polskiego Związku Przetwórców Tworzyw Sztucznych (PZPTS), European Plastics Converters (EuPC) i Plastics Recyclers Europe (PRE), które są partnerami agend Komisji Europejskiej we wdrażaniu „Europejskiej strategii dla tworzyw sztucznych w gospodarce w obiegu zamkniętym”. Reprezentanci Grupy zasiadają we władzach PZPTS oraz uczestniczą w pracach Komitetu Sterującego EuPC.

Poprzez wymienione wyżej działania Grupa aktywnie uczestniczy w budowie Gospodarki w Obiegu Zamkniętym (GOZ).

Grupa prowadzi swoją działalność badawczo-rozwojową, zatrudniając 4 osoby ze stopniem naukowym doktora. Grupa współpracuje z trzema osobami posiadającymi tytuł naukowy profesora, a w swej działalności badawczo-rozwojowej wykorzystuje zaplecze laboratoryjne Politechniki Warszawskiej, Politechniki Poznańskiej, Politechniki Wrocławskiej oraz Uniwersytetu im. Mikołaja Kopernika w Toruniu. W 2018 roku Grupa poniosła nakłady na działalność badawczo-rozwojową przewyższające 5 mln złotych.

Istotne znaczenie dla realizacji celów biznesowych Grupy ma wysoka sprawność operacyjna, elastyczność i kompetencje w prowadzeniu procesów biznesowych i przetwórstwa tworzyw sztucznych. Realizacja celów biznesowych wiedzie między innymi poprzez: utrzymanie pozycji lidera w branży przetwórstwa tworzyw sztucznych w Europie Środkowo-Wschodniej; sprzedaż produktów Grupy na rynku polskim oraz rynkach zagranicznych w taki sposób, aby koszty działalności na tych rynkach nadmiernie nie niwelowały osiągniętych zysków.

Realizowany dotychczas przez Grupę Kapitałową model biznesowy zakładał taki proces inwestycyjny, by przy średnich wydatkach inwestycyjnych na poziomie 30-35 mln PLN rocznie (20-25 mln PLN inwestycji rozwojowych i 10-15 mln PLN inwestycji odtworzeniowych) generować 5-8 mln PLN EBITDA, które nie zostałyby osiągnięte bez tych inwestycji. Osiągnięte zmiany EBITDA są więc wypadkową zysków wygenerowanych dzięki nowym inwestycjom oraz ewolucji rentowności na pozostałej części działalności. Strategia stabilnego wzrostu EBITDA oznacza konieczność poszukiwania nowych rynków zbytu i nowych asortymentów, co z kolei ogranicza ryzyko uzależnienia od jednego rynku i jednego asortymentu.

3.2. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Grupy

a) udział w sprzedaży poza Polską

Grupa dostarcza swe produkty na wiele rynków (geograficznie) i do wielu segmentów, dominują klienci z sektora B2B. Większość sprzedaży Grupy jest realizowana w krajach Unii Europejskiej, udział sprzedaży poza Polską wyniósł 51 % w 2018 roku a w 2017 – 54 %.

b) innowacje i nowe produkty

W 2018 roku zgłoszono jeden wniosek patentowy, a w 2017 4. Liczba uruchomionych projektów dotyczących nowych produktów, których potencjał sprzedaży przekracza 1 mln PLN, wyniosła 8 w 2018 roku i 8 – w 2017 roku. Poniższa tabela przedstawia projekty zrealizowane w tych latach.

2018	2017
<ol style="list-style-type: none"> 1. Nowa odmiana folii nanoErgis® SPHV. 2. Folia PET z zawartym w masie czynnikiem barierowym. 3. Nowy rodzaj markera do stosowania w ramach technologii ErgisMark®. 4. Jednoskładnikowy laminat do druku PE twardy / PE miękki. 5. Laminat PET/PE z klejami pozwalającymi na delaminację w procesie chemicznym. 6. Opracowanie, w ramach projektu prowadzonego z Saule, technologii produkcji folii barierowej o własnościach, które nie były osiągalne dla Grupy do dzisiaj. 7. Opracowanie technologii wykorzystania w produkcji taśm PET pochodzącego z recyklingu innego surowca niż stosowany dotychczas. 8. Wdrożenie technologii polimeryzacji w ciele stałym dla zwiększenia lepkości wsadu w przetwórstwie PET. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. ErgisMark® – technologia znakowania tworzyw sztucznych pod kątem recyklingu. 2. Folie ultrabariery dla elektroniki. 3. Polikondensacja płatków PET. 4. Precyzyjna produkcja arkuszy z PVC i PET. 5. Innowacyjny sposób karbowania taśm z PET. 6. Metoda obserwacji nanowarstw w folii stretch. 7. spTL – odmiana folii nanoErgis®. 8. 47H – nowa odmiana folii nanoErgis®.

c) Projekty na ochronę środowiska i zwiększające bezpieczeństwo pracy.

Wydatki na ochronę środowiska i zwiększające bezpieczeństwo pracy wyniosły w 2018 roku 740 tys. PLN, a w 2017 roku 1.135 tys. PLN.

d) liczba klientów

Grupa, dostarczając głównie do sektora B2B, ma stabilną grupę klientów - w 2018 roku obsłużyła ich 3,5 tys., a w 2017 roku 3,7 tys.

e) rozpoznawalność i promocja marki

Brak wiarygodnych wskaźników odnośnie do rozpoznawalności marki. Wydatki na promocję marki „Ergis” i marek spokrewnionych wyniosły: 265 tys. w 2018 roku i 379 tys. w 2017 roku.

f) wydatki na działalność charytatywną, sportową i inne wydatki na rzecz interesariuszy związane ze społeczną odpowiedzialnością biznesu

W 2018 roku Grupa poniosła wydatki w wysokości około 264 tys. PLN, a w 2017 roku około 200 tys. PLN.

g) udział reklamacji (roszczeń gwarancyjnych)

Udział reklamacji w wartości sprzedaży w 2018 roku wyniósł 0,64%, a w 2017 roku – 0,49%.

h) rotacja zapasów surowców i produktów gotowych

Wskaźniki rotacji zostały zaprezentowane w punkcie 4.3 niniejszego sprawozdania.

3.3. Opis polityk stosowanych przez Spółkę

a) Kodeks Etyczny

W 2015 roku, po konsultacjach z Pracownikami Grupy, ogłoszono obowiązujący Kodeks etyczny. Obejmuje on takie zagadnienia jak przestrzeganie:

- praw człowieka
- międzynarodowych standardów pracy
- zakazu dyskryminacji
- zwalczanie mobbingu
- inwestowanie w rozwój pracowników
- promocja pracy zespołowej
- uczciwa konkurencja
- polityka „czystych rąk” – transparentne relacje z dostawcami, zdefiniowanie pojęcia konfliktu interesów.

Powołano Rzecznika ds. Etyki, którego rolą jest wspieranie pracowników w rozstrzyganiu dylematów etycznych. Kodeks Etyczny jest znany pracownikom i interesariuszom. Został on opublikowany na stronie internetowej Emitenta (<http://ergis.eu/pl/content/firma/lad-korporacyjny>) i jest wręczany każdemu nowozatrudnionemu pracownikowi.

b) Polityka różnorodności

ERGIS S.A. mając na uwadze poszanowanie dla różnorodnego, wielokulturowego grona pracowników i osób współpracujących z ERGIS S.A., oraz kładąc szczególny nacisk na politykę równego traktowania bez względu na płeć, wiek, stan zdrowia, niepełnosprawność, rasę, narodowość, pochodzenie, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, status rodzinny, styl życia, formę, zakres i podstawę zatrudnienia, pozostałe typy współpracy oraz inne przesłanki narażające na zachowania dyskryminacyjne stosuje zasady zarządzania różnorodnością i polityki równego traktowania oraz ich promowania i upowszechniania co m.in. przejawia się poprzez:

- tworzenie atmosfery i kultury organizacyjnej, która zapewnia szacunek dla różnorodności,

- stosowanie polityki równego traktowania i zarządzania różnorodnością w miejscu pracy, z uwzględnieniem takich obszarów jak: proces rekrutacji, dostęp do szkoleń i awansów, wynagrodzeń, godzenia obowiązków zawodowych z życiem prywatnym i rodzinnym, przeciwdziałanie dyskryminacji, molestowaniu lub mobbingowi, ochrona przed dyskryminacją, molestowaniem lub mobbingiem.

Udział kobiet i mężczyzn w Zarządzie Spółki przedstawia się następująco: 100 % mężczyzn i 0 % kobiet. Udział kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej układa się następująco: 85,71 % mężczyźni i 14,29 % kobiety. W skład organów Spółki wchodzi osoby w różnym wieku, z różnym kierunkiem wykształcenia i z różnym doświadczeniem zawodowym oraz życiowym. Spółka zatrudnia, w tym na kluczowych stanowiskach menedżerskich, kobiety i mężczyzn w różnych grupach wiekowych, pochodzących z różnych środowisk i różnych kultur, przejawiających różnego rodzaju zainteresowania i umiejętności, reprezentujących różne kierunki wykształcenia, doświadczenia zawodowego i życiowego. W swojej strategii zatrudnienia i obowiązujących procedurach wewnętrznych Emitent stosuje zasadę kierowania się w zatrudnieniu i odpłacaniu pracowników wszystkich szczebli, w tym organów Spółki oraz jej kluczowych menedżerów kryteriami merytorycznymi. Emitent znaczącą część swojej działalności prowadzi na rynkach zagranicznych, więc znacząca część pracowników Grupy Emitenta posługuje się językami obcymi. Istotnymi sektorami działalności Grupy Emitenta są sektory opakowań przemysłowych, opakowań do żywności i folii miękkich z PVC i specjalistów w tych właśnie dziedzinach Grupa poszukuje najczęściej. Indywidualne wynagrodzenia pracowników są ściśle powiązane zarówno z indywidualnie osiąganymi rezultatami, jak i z wynikami realizowanymi przez poszczególne segmenty/spółki Grupy. W przyjętym przez Grupę Kodeksie Etycznym zapisano ściśle zasady niedyskryminowania ze względu na wyznawaną religię lub niewyznawanie żadnej religii, przynależność konfesyjną, przynależność do kościoła lub związku religijnego, płeć, cechy antropologiczne, status społeczny, majątkowy, narodowość, pochodzenie etniczne, język, niepełnosprawność, chorobę, wygląd, orientację seksualną, poglądy i przynależność polityczną, stan cywilny i wiek. Zgodnie z obowiązującymi ustawami zapewniamy pracownikom możliwość obchodzenia świąt religijnych przypadających w dni niebędące dniami ustawowo wolnymi od pracy. Celem stosowanej w Spółce polityki różnorodności jest upowszechnianie równego traktowania i różnorodności (nie tylko w miejscu pracy), tworzenie w miejscu pracy atmosfery i kultury organizacyjnej, która zapewnia szacunek dla różnorodności i polityki równego traktowania, w ramach której bierze się pod uwagę różne zdania i nie wyklucza nikogo, co pozwala m.in. na większą efektywność działania, lepszą współpracę z kontrahentami, a w konsekwencji lepsze osiągnięcie celów biznesowych. W okresie sprawozdawczym obejmującym 2018 ERGIS S.A. realizował w pełni politykę różnorodności, w odniesieniu do wszystkich osób i w sposób, który pozwolił na wzmocnienie celu stosowanej w Spółce polityki różnorodności.

c) Ochrona danych osobowych

Spółka wyznaczyła Administratora Bezpieczeństwa Danych oraz Administratora Bezpieczeństwa Systemów Informatycznych. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz procedurami wewnętrznymi każdy z pracowników, którego dane będą/są przetwarzane w związku z zatrudnieniem jest informowany zarówno o tym fakcie, jak i o tym, kto administruje jego danymi. Każdy z pracowników przetwarzających dane osobowe (pracowników, klientów, dostawców) otrzymał/otrzymuje precyzyjną informację o zakresie upoważnienia i warunkach, w jakich przetwarzanie danych osobowych może się odbywać. Procedura wewnętrzna szczegółowo reguluje te kwestie i jest zgodna z RODO.

d) Wewnętrzna procedura zapobiegająca wykorzystywaniu informacji poufnych przez insiderów

W roku 2016 wprowadzono procedurę „obiegu informacji poufnych”, która szczegółowo reguluje tę kwestię. Dodatkowo wprowadzono procedurę informacji niejawnych w rozumieniu MAR. Emitent prowadzi i systematycznie aktualizuje listy osób, mających dostęp do informacji poufnych w rozumieniu MAR, oraz osób mających dostęp do informacji niejawnych.

e) Compliance Officer

W 2016 roku powołano w spółce Compliance Officera, odpowiedzialnego za system nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) i badanie zgodności działalności spółki we wszystkich dziedzinach i aspektach tej działalności z obowiązującym prawem, regulacjami wewnętrznymi i dobrowolnie przyjętymi standardami. Pod pojęciem prawa rozumie się nie tylko ustawy i akty niższego rzędu, także normy branżowe, wreszcie przepisy statutu spółki i jej regulaminów odnoszące się do organizacji spółki i obszarów objętych przedmiotem jej działalności.

Compliance Officer jest powołany do nadzoru zgodności działalności Emitenta z prawem i regulacjami dotyczącymi spółki w celu unikania przez nią przypadków naruszenia prawa lub wspomnianych regulacji oraz ochrony reputacji spółki i zaufania pokładanego w niej przez pracowników, jej otoczenie biznesowe, społeczne i innych interesariuszy.

f) Auditor Wewnętrzny

W roku 2015 utworzono funkcję audytu wewnętrznego i powołano Audytora Wewnętrznego, który przekazuje swoje obserwacje i raporty Prezesowi Zarządu oraz Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej. Ścisła współpraca Audytora Wewnętrznego z Compliance Officer pozwala mieć przekonanie, że procesy w Grupie są pod właściwym nadzorem, a działania korygujące – wdrażane.

g) Dobre Praktyki spółek notowanych na GPW

Spółka przestrzega dobrych praktyk od dnia ich ogłoszenia, stosując zasadę „comply or explain”. Oświadczenie dotyczące stosowania ładu korporacyjnego zamieszczono w punkcie 2 niniejszego sprawozdania

h) Kontrola i minimalizacja oddziaływania na środowisko

W roku 1999 Spółka poddała się pierwszej certyfikacji działalności zgodnej z normą ISO 1400. Od tego czasu stale monitoruje swoje oddziaływanie na środowisko, starając się ograniczać wpływ i ryzyko niepożądanych zdarzeń. W roku 2013 jedna ze spółek Grupy wdrożyła standard ISO 50001, obejmujący ekologiczne zarządzanie zużyciem energii. Grupa stale zwiększa liczbę produktów, w których stosuje surowce pochodzące z recyklingu, a w 2010 roku przejęła spółkę zajmującą się recyklingiem butelek PET. Emitent stale pracuje nad rozwiązaniami zwiększającymi możliwości recyklingu tworzyw, takimi jak, między innymi, ErgisMark® oraz – zmieniając własności swoich produktów (nanoErgis®) - przyczynia się do wprowadzania mniejszych ilości tworzyw sztucznych na rynek. Grupa aktywnie wspiera Polski Związek Przetwórców Tworzyw Sztucznych, który promuje model odpowiedzialnego środowiskowo przetwórstwa, a dzięki członkostwu w Konfederacji Lewiatan oraz stowarzyszeniu European Plastics Converters ma realny wpływ na rozwiązania w tej dziedzinie zarówno w skali krajowej, jak i unijnej. Związek aktywnie promował wprowadzenie systemu kaucyjnego na butelki PET – niestety ta propozycja nie znalazła poparcia w Ministerstwie Środowiska.

i) Misja Grupy ERGIS - odpowiedzialność społeczna jako integralny element budowania wartości Grupy

- W 1998 roku Emitent uruchomił program stypendialny, umożliwiający studentom studiów magisterskich i doktoranckich wskazanych dziedzin uzyskanie istotnych środków na finansowanie naukowego i indywidualnego rozwoju.
- Emitent przyjmuje w swoich Oddziałach i spółkach stażystów i praktykantów, w zależności od potrzeb i możliwości.
- Wspieranie społeczności lokalnych objawia się zarówno w akcjach organizowanych przez PCK, finansowym wsparciu dla dziecięcych drużyn sportowych, jak finansowaniu rozgrywanych mistrzostw Polski czy współfinansowaniu wyposażenia powiatowego szpitala, straży pożarnej i wspieraniu działalności domu kultury.
- Wspieranie aktywności sportowej pracowników odbywa się zarówno przez udostępnienie kartonów sportowych, jak i przez finansowanie ich udziału w biegach dystansowych i wieloobojach. Od roku 2010 Grupa Ergis finansuje starty swoich załóg w regatach zarówno morskich, jak i śródlądowych. Odpowiadając na rosnące zapotrzebowanie ze strony pracowników odnośnie do ich aktywności fizycznej, Emitent powołał stowarzyszenie SportErgis, którego budżet systematycznie zasila.
- Wspieranie aktywności sportowej mieszkańców powiatu – imprezy: Ergis jest głównym sponsorem biegu Wąbrzeska Dziesiątka; w 2017 roku do biegu zgłosiło się 500 uczestników z całej Polski i liczna reprezentacja pracowników Emitenta; trzecia edycja biegu odbyła się we wrześniu 2018 roku, a czwarta edycja planowana jest na wrzesień 2019.
- W 2017 po raz pierwszy, na terenie należącym do Emitenta zorganizowano otwarty dla mieszkańców miasta i powiatu bieg przełajowy dla dzieci Ergis–Mali Twardziele; w biegu wzięło udział niemal 400 dzieci; w 2018 został przeprowadzony drugi bieg przełajowy, w którym wzięło udział 460 dzieci, a na czerwiec 2019 planowana jest trzecia edycja biegu.
- Jedną ze spółek Grupy aktywnie wspiera sport młodzieżowy w regionie sponsorując drużyny piłkarskie, pracownicy spółki aktywnie włączają się w ich szkolenie pełniąc funkcje trenerów, w tym drużyny rugby. Załoga stworzyła również własną drużynę piłkarską
- Działalność charytatywna – Grupa Ergis udziela materialnej pomocy charytatywnej w przypadku niektórych osób lub organizacji, którym pomoc wynika z ich powiązania geograficznego z lokalizacjami Oddziałów bądź Spółek Grupy lub innych istotnych związków z Grupą Ergis.

j) Członkostwo w światowej platformie Sedex

W roku 2015 Emitent przystąpił do globalnej platformy SEDEX, deklarując publicznie przyjęte standardy przestrzegania praw człowieka. Dzięki temu każdy potencjalny lub obecny klient może zweryfikować zasady obowiązujące u Emitenta.

k) Stały monitoring etycznych zachowań dostawców – na podstawie standardu UN Global Compact

W 2016 roku Emitent opracował, na podstawie standardu UN Global Compact, ankietę dla dostawców, w której bada przestrzeganie przez nich standardów praw człowieka. W pierwszej kolejności do wypełnienia ankiet wytypowano dostawców spoza UE, gdzie ryzyko nieprzestrzegania praw człowieka jest wyższe oraz takich, z którymi obroty przewyższają 50 tys. EURO rocznie. Emitent wprowadził ankietę do „code of conduct” dostawców. Ankiety wysłano do 234 dostawców, z czego 156 odpowiedziało pozytywnie a 76 nie udzieliło odpowiedzi.

3.4. Procedury należytej staranności

a) procedury ISO, w szczególności: planowanie i realizacja produkcji, projektowanie i rozwój wyrobu, zakupy, zarządzanie relacjami z klientem.

b) procedury zarządcze, w szczególności: odpowiedzialność kierownictwa, kontrola wewnętrzna, nadzór prawny, zarządzanie finansami, procedura compliance, procedura obiegu informacji poufnych oraz informowania przez osoby zobowiązane o transakcjach zawieranych przez te osoby

3.5. Opis istotnych ryzyk związanych z działalnością Grupy

Aby uniknąć wątpliwości, które z ryzyk powinny zostać zaprezentowane w niniejszym oświadczeniu, a które z nich muszą pozostać w podstawowej części Sprawozdania, spółka zaprezentowała opis istotnych ryzyk w punkcie 5.7

4. INFORMACJE O STANIE MAJĄTKOWYM, SYTUACJI FINANSOWEJ I WYNIKACH FINANSOWYCH GRUPY ERGIS

Wybrane dane finansowe dla Grupy:

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	776 311	749 558	181 938	176 587
Zysk/strata na działalności operacyjnej	21 970	33 537	5 149	7 901
Zysk/strata brutto	17 252	29 909	4 043	7 046
Zysk/strata netto	11 565	20 858	2 710	4 914
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	66 032	25 874	15 475	6 096
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-30 307	-39 670	-7 103	-9 346
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-39 645	26 110	-9 291	6 151
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 920	12 314	-919	2 901
Aktywa razem	506 647	473 233	117 825	113 461
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	294 808	263 751	68 560	63 236
Zobowiązania długoterminowe	80 166	102 945	18 643	24 682
Zobowiązania krótkoterminowe	214 642	160 806	49 917	38 554
Kapitał własny	211 839	209 482	49 265	50 225
Kapitał zakładowy	22 857	23 047	5 316	5 526
Liczba udziałów na koniec okresu	37 789 941	38 243 532	37 789 941	38 243 532
Średnioważona liczba udziałów	38 018 245	38 398 680	38 018 245	38 398 680
Zysk/strata na jeden udział	0,30	0,54	0,07	0,13
Rozwodniony zysk/strata na jeden udział	0,30	0,54	0,07	0,13
Wartość księgową na jeden udział	5,61	5,48	1,30	1,31
Rozwodniona wartość księgową na jeden udział	5,57	5,46	1,30	1,31
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jeden udział	0,20	0,20	0,05	0,05

Struktura aktywów i pasywów Grupy:

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Dynamika	Struktura	Struktura
	31.12.2018	31.12.2017	2018/2017	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN	tys. PLN	%	%	%
AKTYWA					
Rzeczowe aktywa trwałe	234 680	214 272	9,5%	46,3%	45,3%
Pozostałe aktywa trwałe	26 436	23 480	12,6%	5,2%	5,0%
Aktywa trwałe razem	261 116	237 752	9,8%	51,5%	50,2%
Zapasy	117 664	104 381	12,7%	23,2%	22,1%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i aktywa	110 443	109 598	0,8%	21,8%	23,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 424	21 502	-19,0%	3,4%	4,5%
Aktywa obrotowe razem	245 531	235 481	4,3%	48,5%	49,8%
Aktywa razem	506 647	473 233	7,1%	100,0%	100,0%
PASYWA					
Kapitały przypadające akcjonariuszom/udziałowcom jednostki dominującej	211 431	208 995	1,2%	41,7%	44,2%
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	408	487	-16,2%	0,1%	0,1%
Razem kapitał własny	211 839	209 482	1,1%	41,8%	44,3%
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	64 512	91 744	-29,7%	12,7%	19,4%
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	64 512	91 744	-29,7%	12,7%	19,4%
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	-48 858	-80 543	-39,3%	-9,6%	-17,0%
Zobowiązania długoterminowe razem	80 166	102 945	-22,1%	15,8%	21,8%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i rezerwy	118 624	71 937	64,9%	23,4%	15,2%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	93 538	87 097	7,4%	18,5%	18,4%
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 480	1 772	40,0%	0,5%	0,4%
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	100,0%	0,0%	0,0%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	214 642	160 806	33,5%	42,4%	34,0%
Zobowiązania razem	294 808	263 751	11,8%	58,2%	55,7%
Pasywa razem	506 647	473 233	7,1%	100,0%	100,0%

4.1. Analiza osiągniętych wyników finansowych

W celu dokonania oceny finansowej Grupy poniżej zaprezentowano analizę wskaźników wraz z opisem.

1) Wskaźniki rentowności

	2018	2017
Rentowność sprzedaży	14,19%	15,23%
Rentowność działalności operacyjnej	2,83%	4,47%
Rentowność EBITDA	5,92%	7,63%
Rentowność brutto	2,22%	3,99%
Rentowność netto	1,81%	2,78%
Stopa zwrotu z aktywów ogółem ROA	2,75%	4,41%
Stopa zwrotu z kapitału własnego ROE	6,55%	9,96%

- wskaźniki rentowności – (wartość odpowiednich zysków za dany okres/ przychody ze sprzedaży w okresie);
- stopy zwrotu – (zysk netto za 12 miesięcy) / stan odpowiednio aktywów ogółem i kapitałów własnych na koniec okresu);

W 2018 roku ceny surowców pozostawały stabilne na stosunkowo wysokim poziomie, z wyjątkiem cen płatków PET, których cena wzrosła o ponad 20% w stosunku do analogicznego okresu 2017 roku (cena PET virgin wzrosła o ponad 15%), co negatywnie wpłynęło na poziom marż w foliach twardych PET i PET/PE.

Przychody ze sprzedaży wzrosły w 2018 roku o 3,57%, przy względnie stałym kursie EUR. Strukturę i dynamikę sprzedaży opisano bardziej szczegółowo w punktach 1.5 oraz 1.6.

Wartość EBITDA Grupy spadła w 2018 roku o 10,2 mln PLN (46.001 tys. zł wobec 56.264 tys. zł osiągniętych w 2017 roku).

Głównym czynnikiem wpływającym negatywnie na poziom EBITDA był znaczny wzrost kosztów pracy - łączne koszty wynagrodzeń były w Grupie w 2018 wyższe o 6,9 mln PLN niż w 2017 roku.

Drugim czynnikiem silnie wpływającym negatywnie na EBITDA było pogorszenie rentowności sektora twardych folii opakowaniowych (RFD) spowodowane wzrostem cen surowców (PET virgin, płatki PET) – łącznie EBITDA w tym sektorze spadło w 2018 roku o 8,9 mln PLN w stosunku do 2017.

Niekorzystnie na wyniku finansowym odbiły się także problemy z uruchomieniem w Berlinie nowej linii do produkcji folii i laminatów PET. Do dziś linia ta nie osiągnęła planowanych parametrów i Spółka nie dokonała kontraktowego odbioru linii. Spółka oczekiwała, że linia ta zwiększy poziom realizowanego EBITDA w 2018 roku o 4 mln PLN. Obecnie odbiór tej linii planowany jest na II kwartał 2019 rok.

W 2018 roku oraz w analogicznym okresie 2017 roku nie wystąpiły znaczące operacje nadzwyczajne na poziomie Grupy, wobec czego dynamika zysku brutto była zbliżona do dynamiki zysku ze sprzedaży.

2) Wskaźniki zadłużenia

	2018	2017
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	58,19%	55,73%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	139,17%	125,91%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	15,82%	21,75%
Wskaźnik struktury kapitału	37,84%	49,14%
Wskaźnik dźwigni finansowej	321,94%	290,03%

- wskaźnik ogólnego zadłużenia – stan zobowiązań ogółem i rezerw na zobowiązania na koniec okresu / stan aktywów ogółem na koniec okresu;
- wskaźnik zadłużenia kapitału własnego – stan zobowiązań ogółem i rezerw na zobowiązania na koniec okresu / stan kapitałów własnych na koniec okresu;
- wskaźnik zadłużenia długoterminowego – stan zobowiązań długoterminowych i rezerw długoterminowych na zobowiązania na koniec okresu / stan aktywów ogółem na koniec okresu;
- wskaźnik struktury kapitału – stan zobowiązań długoterminowych i rezerw długoterminowych na zobowiązania na koniec okresu / stan kapitałów własnych na koniec okresu;
- wskaźnik dźwigni finansowej – dług netto na koniec okresu / EBITDA.

W 2018 roku odnotowano nieznaczne pogorszenie wskaźników zadłużenia ogólnego spowodowane wzrostem łącznych zobowiązań z 263,8 mln zł na 31.12.2017 roku do 294,9 mln zł na dzień 31.12.2018 roku, a więc o 11,7%. Zobowiązania odsetkowe nie zmieniły się istotnie (163,9 mln zł na 31.12.2017 roku oraz 165,5 mln zł na 31.12.2018 roku), natomiast wzrosły wyraźnie (o ok. 32 mln zł) zobowiązania handlowe, co jest skutkiem polityki ograniczania wcześniejszych płatności w zamian za skonta oraz uzgodnień, poczynionych z dostawcami, dotyczących terminów płatności. Poziom zadłużenia pozostaje w ocenie Zarządu bezpieczny, a spółki Grupy planowo spłacają kredyty inwestycyjne oraz pozostałe zobowiązania.

3) Wskaźniki rotacji

	2018	2017
Cykl rotacji zapasów	64,47	59,96
Cykl rotacji należności handlowych	45,29	48,21
Cykl rotacji zobowiązań handlowych	48,22	31,49

- wskaźniki rotacji należności – (stan należności handlowych na koniec okresu / przychody ze sprzedaży w okresie) x liczba dni w okresie;
- wskaźniki rotacji zobowiązań i zapasów – (stan odpowiednio zobowiązań z tytułu dostaw towarów i usług na koniec okresu oraz zapasów / koszt własny sprzedaży w okresie) x liczba dni w okresie;

Wyraźnie zmieniła się jedynie rotacja zobowiązań handlowych. Przyczyny zostały opisane w punkcie 4.1.2.

4) Wskaźniki płynności

	2018	2017
Wskaźnik bieżącej płynności (CR)	1,14	1,46
Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	0,60	0,82
Wskaźnik natychmiastowy	0,08	0,13

- wskaźnik bieżącej płynności – stan majątku obrotowego na koniec okresu / stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych na koniec okresu;
- wskaźnik płynności szybkiej – stan majątku obrotowego pomniejszonego o stan zapasów na koniec okresu / stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych na koniec okresu;
- wskaźnik natychmiastowy – stan inwestycji krótkoterminowych na koniec okresu / stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych na koniec okresu.

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej pogorszyły się na skutek zmiany struktury zobowiązań (wzrost na 31.12.2018 zobowiązań krótkoterminowych o około 54 mln zł w stosunku do stanu na 31.12.2017, przy jednoczesnym spadku zobowiązań długoterminowych o około 23 mln zł).

4.2. Istotne czynniki i zdarzenia wpływające na działalność Grupy, które nastąpiły w roku obrotowym

W dniu 1 lutego 2018 roku Ergis S.A. podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z mBankiem, przedłużający termin obowiązywania umowy z 4 lutego 2018 roku na 4 lutego 2019 roku. Pozostałe warunki umowy, w tym limit kredytu (13 mln PLN), nie uległy zmianie.

W tym samym dniu MKF-Ergis Sp. z o.o. podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z mBankiem, przedłużający termin obowiązywania umowy do 4 lutego 2019 roku. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie, w tym wysokość limitu kredytu (10 mln PLN).

W dniu 30 marca 2018 roku Ergis S.A. i MKF-Ergis Sp. z o.o. podpisały aneks do wspólnej umowy o kredyt w rachunku bieżącym z bankiem PEKAO S.A., przedłużający czas trwania umowy do 31 marca 2019 roku. Pozostałe warunki kredytu, w tym wspólny limit zadłużenia w rachunku bieżącym (20 mln PLN), nie uległy zmianie.

13 czerwca 2018 roku, Spółka podpisała z Bankiem PEKAO S.A. umowę na refinansowanie inwestycji odtworzeniowych z 2018 roku. Dopuszczalny limit kredytu to 6 mln i zakłada refinansowanie 60 % wydatków inwestycyjnych.

7 grudnia 2018 roku Spółka podpisała umowę o kredyt inwestycyjny na finansowanie i refinansowanie wydatków inwestycyjnych związanych z realizowanym planem inwestycyjnym w latach 2018-2019 w Oławie polegającym na zakupie kolejnej linii do produkcji folii stretch oraz inwestycji towarzyszących w tym rozbudowę hali produkcyjnej.

7 grudnia 2018 roku Spółka wraz ze spółką zależną Ergis-Recycling podpisały aneks z ING Bank Śląski do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, przedłużający termin obowiązywania do 8 grudnia 2020 roku.

W dniu 30 sierpnia 2018 roku Ergis S.A. zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę faktoringu pełnego z przejęciem ryzyka wypłacalności odbiorców Spółki (bez regresu). Umowa została zawarta na czas określony (do 31 lipca 2019 roku). Limit zaangażowania to 10 mln zł.

Realizując umowę podpisaną z Saule Spółka z o.o., o której Ergis S.A. informowała w raportach bieżących 41/2017, 50/2017 i 62/2017, w 2018 roku Ergis S.A. zakupiła urządzenia badawczo-produkcyjne oraz przekazała zaliczkę na poczet opłat licencyjnych, ponosząc łączne wydatki w wysokości 4.133 tys. zł. Jednocześnie wpływy z leasingu ww. urządzeń wyniosły w 2018 roku 1.635 tys. zł.

4.3. Istotne czynniki i zdarzenia wpływające na działalność Grupy od zakończenia roku obrotowego do czasu sporządzenia sprawozdania

Informacja zawarta w punkcie 48 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018.

4.4. Informacja o zawartych w roku obrotowym umowach znaczących dla działalności Grupy

W ramach zawieranych na bieżąco umów handlowych na dostawy towarów Grupa dokonała w 2018 roku zakupów surowców do produkcji w wartości przekraczającej 10% wartości kapitału własnego Grupy od ExxonMobil, Anwil S.A., Veolia (Niemcy), DOW Europe (Niemcy).

4.5. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Szczegółowe informacje o zadłużeniu kredytowym, o zaciągnięciu i spłacie kredytów Grupy znajdują się w punkcie 32.1 Sprawozdania finansowego Grupy oraz punkcie 4.2 niniejszego Sprawozdania z działalności.

Poza wyżej wymienionymi, w 2018 roku podmioty Grupy Ergis nie zaciągały nowych kredytów bankowych ani nie wypowiedziały umów kredytowych.

4.6. Informacja o udzielonych w roku obrotowym pożyczkach

Jednostka Dominująca w 2018 roku nie udzielała swoim pracownikom pożyczek ze środków obrotowych zgodnie z obowiązującym regulaminem. Także innych pożyczek, poza wewnątrzgrupowymi, spółki Grupy w 2018 roku nie udzielały.

4.7. Informacja o udzielonych i otrzymanych w roku obrotowym gwarancjach i poręczeniach

W 2018 roku Ergis S.A. udzieliła spółce zależnej MKF-Schimanski-ERGIS GmbH poręczenia kredytu inwestycyjnego na zakup linii produkcyjnej oraz kredytu w rachunku bieżącym w łącznej wysokości 7,3 mln EURO, zaciągniętego przez tę spółkę w Deutsche Bank AG. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada na 30 września 2025 roku. Jednocześnie wygasło wcześniejsze poręczenie kredytu w rachunku bieżącym udzielone przez Ergis S.A. spółce zależnej MKF-Schimanski-ERGIS GmbH w Deutsche Bank AG w wysokości 3,5 mln EURO.

Poza wyżej wymienionym poręczeniem, w 2018 roku podmioty Grupy nie udzieliły nowych gwarancji lub poręczeń.

4.8. Informacja o wykorzystaniu wpływów z emisji papierów wartościowych

W 2018 roku Jednostka Dominująca nie emitowała papierów wartościowych.

4.9. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Inwestycje w trakcie realizacji oraz planowane:

1. Inwestycje rozwojowe.

W 2018 roku Spółka MKF-Schimanski-ERGIS GmbH przeprowadziła inwestycję w linię do produkcji folii PET oraz laminatów. Mimo, iż na linii tej prowadzona jest produkcja z wydajnością większą niż na linii, którą linia ta zastąpiła, ze względu na konieczność zmiany niektórych rozwiązań technicznych, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, Spółka nie podpisała protokołu odbioru tej linii. W 2017 roku wydatkowano na ten cel ponad 1,4 mln EUR, natomiast w 2018 roku 2,6 mln EUR. Wydatki te są finansowane kredytem inwestycyjnym.

W 2018 Ergis S.A. rozpoczęła realizację inwestycji w kolejną linię do produkcji folii stretch w Oławie. Całkowity koszt realizacji projektu wyniesie około 18 mln zł (w 2018 roku poniesiono wydatki w wysokości 4,9 mln zł) i będzie finansowany kredytem bankowym.

Kolejną inwestycją rozwojową jest nawijarka do linii CAST 4 (folia nanoErgis®). Całkowity koszt realizacji projektu wyniesie około 4,8 mln zł (w 2018 roku poniesiono wydatki w wysokości 0,9 mln zł) i będzie finansowany leasingiem.

W 2019 roku planuje się zakup nawijaków do linii PET2 (taśmy PET). Koszt inwestycji to 4,2 mln zł, finansowanie leasingiem.

2. Inwestycje odtworzeniowe.

Wydatki na inwestycje tego rodzaju wyniosły w 2018 roku 13,4 mln zł. W 2019 roku wyniosą maksymalnie 16,3 mln zł i będą finansowane ze środków własnych, kredytem inwestycyjnym oraz leasingiem.

4.10. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W ocenie Zarządu aktualna sytuacja finansowa Grupy jest dobra i powinna taka pozostać w perspektywie co najmniej najbliższego roku. EBITDA, będący jednym z głównych czynników określających bezpieczeństwo finansowe Grupy, mimo spadku w 2018 roku, sytuuje się na bezpiecznym poziomie dla Grupy.

4.11. Perspektywy rozwoju działalności Grupy

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej czynnikiem, mogącym mieć istotny wpływ na realizowane w przyszłości wyniki, będzie kształtowanie się otoczenia ekonomicznego w Europie i na świecie. Istotnymi czynnikami, które mogą mieć wpływ na funkcjonowanie Grupy w przyszłości są: utrzymanie w Europie porozumień Schengen, warunki Brexitu oraz zagrożenia wynikające z ryzyka powstania „Europy różnych prędkości”. Istotny wpływ będą miały także, rzutujące na ceny, regulacje dotyczące transportu drogowego na terenie niektórych krajów Unii, które ulegają nieustannemu pogarszaniu poprzez wprowadzanie przepisów mających charakter dyskryminujący obcych przewoźników.

Kolejnym istotnym czynnikiem będzie kurs EUR. Wyższy kurs oznacza wzrost cen, zarówno zakupu surowców, jak i sprzedawanych wyrobów, głównie na eksport, co powinno zwiększać marżę i EBITDA. Wzrost taki powodować będzie jednak również zwiększenie kapitału obrotowego, a w konsekwencji zadłużenia bieżącego. Wyższy kurs EUR to także wzrost wartości długu nominowanego w EUR i jego kosztów. Natomiast niższy kurs oznaczać będzie wzrost konkurencyjności wyrobów importowanych na rynku krajowym oraz spadek rentowności eksportu przy spadającym kapitale obrotowym i koszcie długu nominowanego w EUR.

Kolejnym czynnikiem, który w sposób istotny będzie wpływał na realizowane w przyszłości wyniki, będzie kształtowanie się cen surowców.

W ocenie Grupy segment wyrobów opakowaniowych rozwija się dynamicznie i Grupa będzie skupiać się na rozwoju tego obszaru swojej działalności.

Aby poprawić rentowność w 2018 roku Zarząd podjął decyzję o zintensyfikowaniu działań, w porozumieniu z partnerami zewnętrznymi, w celu doprowadzenia do wyboru jednej z analizowanych opcji strategicznego rozwoju działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta („Grupa Kapitałowa”). Analiza strategicznych opcji rozwoju miała również na celu wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowych celów biznesowych Grupy.

Rozważana jest między innymi opcja pozyskania partnera kapitałowego dla Spółki, rozwoju Grupy Kapitałowej poprzez przeprowadzenie akwizycji podmiotów, które dzięki synergii istotnie mogłyby wzmocnić działalność Grupy Kapitałowej, opcja sprzedaży części biznesu Grupy Kapitałowej lub przeprowadzenia transakcji o innym charakterze - w tym rozważana jest opcja opuszczenia rynku regulowanego.

W związku z tym Spółka: (i) prowadzi bądź zamierza rozmowy ze swoimi akcjonariuszami, potencjalnymi inwestorami, partnerami kapitałowymi, bankami lub innymi instytucjami finansowymi, a także, (ii) po zawarciu stosownych umów o zachowaniu poufności, udostępnia potencjalnym inwestorom, partnerom kapitałowemu, bankom lub innym instytucjom finansowym informacje na temat Spółki i Grupy Kapitałowej lub poszczególnych aktywów w ramach procedury due diligence oraz (iii) nawiązała współpracę z ewentualnymi doradcami w takim procesie.

Decyzja związana z wyborem przez Zarząd Spółki konkretnej opcji rozwoju strategicznego nie została dotychczas podjęta i nie ma pewności, czy i kiedy taka decyzja zostanie podjęta. Zarząd Emitenta będzie informował o wyniku prowadzonych analiz, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Najpóźniej Zarząd podsumuje te działania w sprawozdaniu rocznym za 2019 rok.

4.12. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a publikowanymi wcześniej prognozami

Ergis S.A. nie publikowała prognoz dotyczących wyniku finansowego na 2018 rok, natomiast w raporcie bieżącym 3/2019 z dnia 6 lutego 2019 roku przedstawiła wstępne wyniki Grupy Ergis za 2018 rok. Wstępne wyniki finansowe nie odbiegają od oczekiwanych więcej niż 3 %, poza zyskiem netto - o czym spółka informowała w raporcie bieżącym 5/2019 z dnia 11 kwietnia 2019 roku.

5. POZOSTAŁE INFORMACJE

5.1. Informacja o sprawozdaniu finansowym i audytorze

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej. Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku i zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 17 kwietnia 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej (oraz sprawozdanie jednostkowe Jednostki Dominującej) na dzień 31 grudnia 2018 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie wykonała firma Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp.k. na podstawie umowy z dnia 19 czerwca 2017 roku wraz z aneksem z dnia 1 grudnia 2017 roku. Wynagrodzenie netto audytora za badanie sprawozdań jednostkowego oraz skonsolidowanego (łącznie z wynagrodzeniem za przegląd skróconych sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2018 roku) wyniesie 204 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej (oraz sprawozdanie jednostkowe Jednostki Dominującej) na dzień 31 grudnia 2017 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie wykonała firma Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k. na podstawie umowy z dnia 19 czerwca 2017 roku wraz z aneksem z dnia 1 grudnia 2017 roku. Wynagrodzenie netto audytora za badanie sprawozdań jednostkowego oraz skonsolidowanego (łącznie z wynagrodzeniem za przegląd skróconych sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2017 roku) wyniosło 204 tys. zł.

Zarówno w 2018 roku, jak i w 2017 roku podmioty przeprowadzające przegląd sprawozdań finansowych nie świadczyły wobec Spółki usług doradztwa podatkowego.

Biegły rewident, uprawniony do badania sprawozdań finansowych Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k. został wybrany na audytora Spółki przez Radę Nadzorczą, zgodnie z rekomendacją komitetu audytu, w drodze uchwały nr 264/IV/2017 z dnia 11 maja 2017 roku oraz Uchwały nr 283/V/2017 z dnia 30 listopada 2017 roku.

5.2. Postępowania sądowe

W 2018 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Grupy Ergis. Stan spraw sądowych zaprezentowany został w punkcie 45.2 skonsolidowanego sprawozdania.

5.3. Skład i wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień 31.12.2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Zarząd działał w składzie:

- | | |
|--------------------|--------------------|
| 1) Tadeusz Nowicki | Prezes Zarządu |
| 2) Jan Polaczek | Wiceprezes Zarządu |

Z upływem dnia 31.12.2018 roku Pan Jan Polaczek, w związku z przejściem na emeryturę, przestał pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu ERGIS S.A. Począwszy od 01.01.2019 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu ERGIS S.A. pełni Pan Marek Kapłucha.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Zarząd działał w składzie:

- | | |
|--------------------|--------------------|
| 1) Tadeusz Nowicki | Prezes Zarządu |
| 2) Marek Kapłucha | Wiceprezes Zarządu |

Na dzień 31.12.2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza działała w składzie:

- | | |
|-------------------------------|------------------------------------|
| 1) Marek Górski | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2) Maciej Grelowski | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3) Paweł Kaczorowski | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4) Katarzyna Górski-Bednarska | Członek Rady Nadzorczej |
| 5) Tadeusz Iwanowski | Członek Rady Nadzorczej |
| 6) Waldemar Maj | Członek Rady Nadzorczej |
| 7) Maciej Stańczuk | Członek Rady Nadzorczej |

Rady Nadzorcze spółek zależnych na dzień 31 grudnia 2018 roku

ERG-PAK SP. Z O.O.

- Jan Polaczek Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Małgorzata Kot Sekretarz Rady Nadzorczej
- Marek Krygier Członek Rady Nadzorczej

FLEXERGIS SP. Z O.O.

W Spółce nie powołano Rady Nadzorczej.

NUMERATIS SP. Z O.O.

- Tadeusz Nowicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Małgorzata Kot Członek Rady Nadzorczej
- Marek Krygier Członek Rady Nadzorczej

TRANSGIS SP. Z O.O.

- Jan Polaczek Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krystyna Pawlicka Członek Rady Nadzorczej
- Marek Krygier Członek Rady Nadzorczej

CIRCULAR PACKAGING DESIGN Sp. z o.o. (d. LONNI Sp. z o.o.)

W spółce nie powołano Rady Nadzorczej.

MKF-SCHIMANSKI-ERGIS GmbH

W Spółce nie powołano Rady Nadzorczej.

MKF-ERGIS SP. Z O.O.

- Jan Polaczek Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Małgorzata Kot Członek Rady Nadzorczej
- Marek Krygier Członek Rady Nadzorczej

ERGIS-RECYCLING SP. Z O.O. (d. CS RECYCLING SP. Z O.O.)

- Marek Górski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Grzegorz Kędziński Członek Rady Nadzorczej
- Małgorzata Kot Sekretarz Rady Nadzorczej
- Stanisław Mazgaj Członek Rady Nadzorczej

Z upływem dnia 9 stycznia 2019 roku ze składu Rad Nadzorczych spółek MKF-Ergis Sp. z o.o., Erg-Pak Sp. z o.o. oraz Transgis Sp. z o.o. odwołany został Pan Jan Polaczek. Poczynając od dnia 10 stycznia 2019 roku do składu Rad Nadzorczych tych spółek został powołany Pan Marek Kapłucha.

Zarządy spółek zależnych na dzień 31 grudnia 2018 roku

ERG-PAK SP. Z O.O.

- Andrzej Mielczarek Prezes Zarządu

FLEXERGIS SP. Z O.O.

- Jurand Skirzyński Prezes Zarządu
- Miłosz Zygmunt Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Pazdyk Członek Zarządu

NUMERATIS SP. Z O.O.

- Andrzej Mielczarek Prezes Zarządu
- Mariusz Kruszewski Członek Zarządu

TRANSGIS SP. Z O.O.

- Zbigniew Galczewski Prezes Zarządu
- Krzysztof Stojkowski Członek Zarządu

CIRCULAR PACKAGING DESIGN Sp. z o.o. (d. LONNI Sp. z o.o.)

- Robert Szyman Prezes Zarządu

MKF-SCHIMANSKI-ERGIS GmbH

- Torsten Skibitzki Geschäftsführer
- Roman Witt Geschäftsführer

MKF-ERGIS SP. Z O.O.

- Torsten Skibitzki Członek Zarządu
- Wojciech Gadomski Członek Zarządu
- Andrzej Mielczarek Członek Zarządu

ERGIS-RECYCLING SP. Z O.O. (d. CS RECYCLING SP. Z O.O.)

- Henryk Szewczak Członek Zarządu
- Andrzej Mielczarek Członek Zarządu

Z upływem dnia 7 stycznia 2019 roku ze składu Zarządu spółki MKF-Ergis Sp. z o.o. oraz Zarządu spółki MKF-Schimanski-Ergis GmbH odwołany został Torsten Skibitzki. Począwszy od dnia 8 stycznia 2019 roku do składu Zarządu obu tych spółek powołana została Maria Sławianowska, a do Zarządu spółki MKF-Schimanski-Ergis GmbH Pan Wojciech Gadomski.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

Łączna wartość wynagrodzeń (podstawowych i premii) wypłaconych członkom Zarządu na podstawie umów o pracę i z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie w 2018 roku wynosiła 765.720 zł brutto (983.165 zł brutto w 2017 roku). Poszczególni członkowie Zarządu otrzymali wynagrodzenia:

1. Tadeusz Nowicki - 420.144 zł brutto (612.117 brutto w 2017 roku);
2. Jan Polaczek - 345.576 zł brutto (371.048 brutto w 2017 roku).

Ponadto:

W 2018 roku podmioty powiązane z Panem Tadeuszem Nowickim (Marketis sp. z o.o., oraz Tadeusz Nowicki – Doradztwo Przemysłowe), świadczyły na rzecz Jednostki Dominującej usługi konsultingowe i marketingowe, z tytułu których wystawiły faktury na łączną kwotę 229 tys. zł netto (177 tys. zł netto w 2017 roku). Wszystkie transakcje Ergis S.A. zawarte z ww. podmiotami są realizowane na zasadach rynkowych i za zgodą Rady Nadzorczej.

Łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w 2018 roku wyniosło 300.000 zł brutto (300.000 zł brutto w 2017 roku).

Poszczególni członkowie Rady Nadzorczej, którzy pełnili swoje funkcje w Radzie Nadzorczej, w 2018 roku otrzymali ze Spółki, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej wynagrodzenie w następującej wysokości:

1. Marek Górski – 52.800 zł brutto (52.800 zł brutto w 2017 roku);
2. Maciej Grelowski – 36.000 zł brutto (36.000 zł brutto w 2017 roku);
3. Paweł Kaczorowski – 36.000 zł brutto (36.000 zł brutto w 2017 roku);
4. Katarzyna Górską-Bednarską – 43.200 zł brutto (43.200 zł brutto w 2017 roku);
5. Tadeusz Iwanowski – 36.000 zł brutto (36.000 zł brutto w 2017 roku);
6. Waldemar Maj – 48.000 zł brutto (48.000 zł brutto w 2017 roku);
7. Maciej Stańczuk – 48.000 zł brutto (48.000 zł brutto w 2017 roku).

Dodatkowo członkowie Zarządu korzystali z samochodów służbowych, używanych także dla celów prywatnych, a Wiceprezes Zarządu korzystał z mieszkania służbowego w Wąbrzeźnie.

Ponadto:

W 2018 roku podmioty powiązane z Panem Markiem Górskim (Polskie Towarzystwo Prywatyzacyjne Sp. z o. o., 40 Mera Office) świadczyły na rzecz Spółki usługi doradztwa finansowego, inwestycyjnego i restrukturyzacyjnego oraz wynajmu środków transportu, z tytułu których wystawiły faktury na łączną kwotę 940 tys. zł netto (1.068 tys. netto zł w 2017 roku).

W 2018 roku podmiot powiązany z Panem Pawłem Kaczorowskim (Kancelaria Adwokacka) świadczył usługi prawne na rzecz Spółki, z tytułu których wystawił faktury na łączną kwotę 109 tys. zł netto (108 tys. zł netto w 2017 roku).

Wynagrodzenia Zarządów i Rad Nadzorczych spółek zależnych:

Łączna wartość wynagrodzeń Zarządów w spółkach zależnych w 2018 roku wyniosła 2.586 tys. zł brutto (2.997 tys. zł brutto w 2017 roku).

Łączna wartość wynagrodzeń Rad Nadzorczych w spółkach zależnych w 2018 roku wyniosła 70 tys. zł brutto (71 tys. zł brutto w 2017 roku).

Wynagrodzenia osób zarządzających lub nadzorujących w jednostce dominującej uzyskane z tytułu pełnienia przez nie funkcji zarządczych lub nadzorczych w spółkach zależnych:

Wynagrodzenie Tadeusza Nowickiego, Prezesa Zarządu Ergis S.A., z tytułu pełnienia przez niego funkcji w Radzie Nadzorczej spółki Numeratis Sp. z o.o. wyniosło w 2018 roku 7 tys. zł brutto (7 tys. zł brutto w 2017 roku).

Wynagrodzenie Jana Polaczka, Wiceprezesa Zarządu Ergis S.A., z tytułu pełnienia przez niego funkcji w radach nadzorczych Transgis Sp. z o.o. oraz MKF-Ergis Sp. z o.o. wyniosło w 2018 roku 13 tys. zł brutto (13 tys. brutto w 2017 roku).

Wynagrodzenie Marka Górskiego, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Ergis S.A., z tytułu umowy o pracę zawartej z Numeratis Sp. z o.o. wyniosło w 2018 roku 56 tys. zł brutto (56 tys. brutto w 2017 roku).

Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

W 2018 roku podmioty powiązane z panem Tadeuszem Nowickim (Marketis sp. z o.o. oraz Tadeusz Nowicki – Doradztwo Przemysłowe), świadczyły na rzecz spółek zależnych usługi konsultingowe i marketingowe, z tytułu których wystawiły spółkom faktury na kwotę:

z Numeratis Sp. z o.o.: 48 tys. zł netto (48 tys. zł netto w 2017 roku);

z Flexergis Sp. z o.o.: 90 tys. zł netto (85 tys. zł netto w 2017 roku);

z Circular Packaging Design Sp. z o.o.: 149 tys. zł netto (0 zł w 2017 roku);

z MKF-ERGIS Sp. z o.o.: 99 tys. zł netto (100 tys. zł netto w 2017 roku);

z MKF-Schimanski-ERGIS GmbH: równowartość 497 tys. zł netto (605 tys. zł netto w 2017 roku).

Razem: 883 tys. zł netto (838 tys. zł netto 2017 roku).

W 2018 roku podmiot powiązany z panem Pawłem Kaczorowskim (Kancelaria Adwokacka) świadczył usługi prawne na rzecz Ergis-Recycling Sp. z o.o., z tytułu których wystawił faktury na kwotę 23 tys. zł netto (0,5 tys. zł netto w 2017 roku).

5.4. Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi zostały zaprezentowane w punkcie 41.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi zawarte zostały na warunkach rynkowych.

5.5. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Jednostką Dominującą i Grupą Kapitałową

W 2018 roku nie nastąpiły istotne zmiany zasad zarządzania Jednostką Dominującą i Grupą Kapitałową.

5.6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Szczegółowa informacja zawarta jest w punkcie 9.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

5.7. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia, na które narażona jest Grupa

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem rynkowym

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

W związku z faktem, iż istotna część przychodów Grupy realizowanych jest na rynku krajowym, jej wyniki finansowe uzależnione są od czynników związanych z sytuacją makroekonomiczną Polski, a w szczególności od stopy wzrostu PKB, wzrostu poziomu inwestycji, stopy inflacji, deficytu budżetowego i dostępności pracowników oraz kursu złotego. Sposób kształtowania się wymienionych czynników ma istotny wpływ na popyt w sektorach, do których Grupa kieruje swoje produkty. Negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Grupę działalności gospodarczej. Ponadto istotny udział przychodów ze sprzedaży na rynkach Unii Europejskiej ogranicza ryzyko wpływu niekorzystnej sytuacji makroekonomicznej w Polsce na wyniki realizowane przez Grupę, w przypadku, gdyby warunki gospodarcze w Polsce kształtowały się mniej korzystnie niż obecnie.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w UE

W związku z faktem, iż znaczna część przychodów Grupy realizowana jest na rynkach niemieckim, francuskim i Beneluksu wyniki finansowe Grupy uzależnione są od czynników związanych z sytuacją makroekonomiczną tych krajów, a w szczególności od stopy wzrostu PKB, wzrostu poziomu inwestycji, stopy inflacji, deficytu budżetowego i bezrobocia. Sposób kształtowania się wymienionych czynników ma istotny wpływ na kształtowanie się popytu w sektorach, do których Grupa kieruje swoje produkty. Dla Grupy istotne jest, by sytuacja polityczna w krajach UE nie powodowała dalszych utrudnień w handlu. Pewien wpływ na osiągnięte wyniki może mieć sytuacja na rynku brytyjskim w związku z niepewnością co do wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej.

Ryzyko związane z konkurencją ze strony innych podmiotów

Rynki folii stretch i folii PVC, istotne dla działalności Grupy, cechuje silna konkurencja. Istotny wzrost mocy produkcyjnych folii stretch w Polsce powoduje ryzyko spadku marż realizowanych na tym asortymencie. Ryzyko to jest częściowo ograniczone przez specyficzne walory użytkowe folii nanoErgis® produkowanej w Oławie. Dodatkowo specyfiką tych rynków jest brak długoterminowych wiążących umów współpracy producentów z odbiorcami. Istnieje ryzyko, iż ewentualne zaostrożenie konkurencji na tych rynkach będzie skutkowało spadkiem marż i możliwością pogorszenia się wyników finansowych. Dywersyfikacja rynków, na których działa Grupa, wielość produktów oraz ich innowacyjność, zmniejszają powyższe ryzyko.

Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

Z uwagi na fakt, że Grupa realizuje istotną część swoich przychodów w EUR oraz często konkuruje z podmiotami ze strefy Euro, umacnianie się złotego wpływa na obniżanie uzyskiwanych przychodów i realizowanych marż. Zjawisko to jest częściowo kompensowane przez fakt, że znaczna część surowców jest nabywana w Euro.

Z kolei deprecjacja złotego spowodowałaby pogorszenie wyników z działalności finansowej Grupy w związku z faktem, że pewna część kredytów jest nominowana w EUR.

Ryzyko zmian regulacji prawnych i podatkowych

Zagrożeniem dla działalności spółek Grupy, jak dla wszystkich podmiotów działających w obrocie gospodarczym, mogą być zmieniające się przepisy prawa oraz różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa, a w szczególności przepisów podatkowych, przepisów związanych z ochroną środowiska i zdrowia konsumenta, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków finansowych dla działalności Grupy. W szczególności polski system podatkowy charakteryzuje się brakiem stabilności. Przepisy podatkowe bywają zmieniane niezwykle często, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie UE, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmiany już istniejących regulacji w zakresie podatków.

Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawnych dotyczy także krajów, na rynkach których Grupa prowadzi aktywność handlową. Zmiana regulacji prawnych w tych krajach może przełożyć się na wzrost kosztów ponoszonych przez Grupę oraz wpłynąć na jej wyniki finansowe. Istotne wydaje się ryzyko związane z niepewnością utrzymania dotychczasowych regulacji

prawnych dotyczących strefy Schengen, oraz zmiany wymogów, jakie spełniać muszą przewoźnicy w niektórych krajach (Niemcy, Francja).

Ryzyko stosowania prawa podatkowego

W praktyce organy podatkowe stosują prawo opierając się nie tylko bezpośrednio na przepisach, ale także na ich interpretacjach dokonywanych przez organy wyższej instancji oraz orzeczeniach sądów. Takie interpretacje ulegają również zmianom, są zastępowane innymi lub też pozostają ze sobą w sprzeczności. W pewnym stopniu dotyczy to również orzecznictwa sądowego. Powoduje to brak pewności co do sposobu zastosowania prawa przez organy podatkowe albo automatycznego stosowania go zgodnie z posiadanymi w danej chwili interpretacjami, które mogą nie przystawać do różnorodnych, często skomplikowanych stanów faktycznych występujących w obrocie gospodarczym. Do zwiększenia tego ryzyka przyczynia się dodatkowo niejasność wielu przepisów składających się na polski system podatkowy. Z jednej strony wywołuje to wątpliwości co do właściwego stosowania przepisów, a z drugiej powoduje konieczność brania pod uwagę interpretacji organów podatkowych.

Ryzyko stopy procentowej

W związku z częściowym finansowaniem swojej działalności kredytem bankowym Grupa jest narażona na ryzyko wahań stóp procentowych. Istnieje ryzyko, że jeśli stopy procentowe wzrosną, wzrośnie również koszt obsługi zadłużenia, przez co wyniki finansowe Grupy Ergis mogą ulec pogorszeniu.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Grupa Ergis sprzedaje swoje produkty w różnych segmentach rynku, co powoduje niwelowanie zjawiska sezonowości, niemniej IV kwartał jest słabszy od trzech pozostałych, ze względu na mniejszą liczbę dni roboczych w tym okresie oraz charakterystykę cyklu koniunkturalnego.

Ryzyko zmian cen nabywanych materiałów oraz sprzedawanych produktów i towarów

Na wysoce konkurencyjnym rynku, na którym prowadzi działalność Grupa Ergis, istnieje ryzyko zmian cen nabywanych materiałów oraz sprzedawanych produktów i towarów. Cechą charakterystyczną światowego rynku przetwórstwa tworzyw sztucznych jest występowanie okresowych niedoborów niektórych surowców, co w pewnych sytuacjach może prowadzić do ograniczenia produkcji

Dominującym składnikiem kosztów produkcji Grupy Ergis są koszty materiałów i energii, przy czym większość z nich stanowią koszty zakupów LLDPE (liniowy polietylen o niskiej gęstości) – podstawowego surowca do produkcji folii stretch, PVC (polichlorek winylu) – służącego do produkcji wielu innych folii i granulatów, zmiękczaczy – istotnego surowca do produkcji wszystkich folii miękkich, PET (politereftalan etylenu, popularnie zwany poliestrem) – wykorzystywanego do produkcji istotnej części opakowaniowych folii twardych oraz taśm mocujących. Ceny tych surowców w Polsce i na rynku europejskim zależą od cen światowych oraz kształtowania się kursów walut.

Działania firm konkurencyjnych względem Grupy Ergis mogą skutkować koniecznością obniżenia cen sprzedawanych produktów, co z kolei przekładać się będzie na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży Spółki, a w konsekwencji realizowanych marż.

Od dłuższego czasu działania firm konkurencyjnych uniemożliwiają w krajach Europy Zachodniej sprzedaż laminatów do pakowania żywności po cenach pozwalających na realizację zadowalających marż, co negatywnie wpływa na rentowność sprzedaży tych wyrobów. Dążąc do zwiększenia rentowności w tej grupie produktów, MKF-Schimanski-ERGIS GmbH zainwestowała w 2018 roku w nowoczesną linię do produkcji tego typu wyrobów, oczekując że niższy koszt wytwarzanych na niej produktów doprowadzi do przywrócenia akceptowalnej rentowności. Nieprzewidywalne zachowania konkurentów mogą jednak zniweczyć te oczekiwania.

W celu ograniczenia ewentualnego ryzyka zmian cen nabywanych surowców i materiałów, Grupa prowadzi stały monitoring cen na rynkach światowych tak, aby móc reagować poprzez odpowiednie kształtowanie cen sprzedaży wyrobów gotowych. Niemniej jednak w niektórych segmentach rynku nie udaje się w dostatecznie krótkim czasie przenieść wzrostu cen surowców na ceny wyrobów gotowych.

Ryzyko związane z zatrudnianiem pracowników i utrzymaniem wykwalifikowanej kadry

Sytuacja na polskim rynku pracy w znaczący sposób warunkuje działalność rodzimych firm, w tym spółek Grupy Ergis. Utrata osób, od których istotnie zależy rozwój Spółki, może negatywnie przełożyć się na realizowanie strategii rozwoju Grupy Ergis, a w konsekwencji również na generowane przez Grupę wyniki. Pogorszenie się dostępności pracowników na rynku polskim, szczególnie w niektórych grupach zawodowych oraz wejście w życie przepisów dotyczących istotnego wzrostu minimalnego wynagrodzenia oraz stawek godzinowych zleceniobiorców, a także nasilającej się presji płacowej powoduje w niektórych okresach konieczność większego podnoszenia wynagrodzeń, niż wynikałoby to ze zmian produktywności pracowników.

Ryzyko związane z wprowadzeniem na rynek nowego produktu

Grupa regularnie wprowadza na rynek nowe produkty. Mimo że operacje te poprzedzone są dogłębными badaniami rynku, zdarza się, że uzyskanie prognozowanych przychodów ze sprzedaży tych wyrobów, następuje później niż planowano lub że przychody te są niższe niż oczekiwane.

Ryzyko związane ze współpracą z odbiorcami

Współpraca spółek Grupy Ergis z odbiorcami odbywa się na zasadzie zamówień składanych na produkty Grupy i w większości wypadków nie jest możliwe zawarcie wiążących długoterminowych umów współpracy z odbiorcami. Istnieje zatem ryzyko odpływu odbiorców Grupy Ergis do firm konkurencyjnych, co mogłoby spowodować spadek przychodów ze sprzedaży, a w konsekwencji pogorszenie się wyników finansowych Grupy.

W ocenie Zarządu ERGIS S.A., brak stałych umów z odbiorcami jest typowy dla rynków, na których spółki Grupy prowadzą swoją działalność, i w związku z tym nie stanowi istotnego czynnika ryzyka dla prowadzonej działalności.

W 2018 roku nasiliła się medialna kampania akcentująca szkodliwość tworzyw sztucznych, a nie zwracająca uwagi na zalety użytkowe produktów wykorzystujących tworzywa oraz rzadko odnosząca się do głównego problemu segregacji i recyklingu odpadów z tworzyw sztucznych. W długofalowej perspektywie może to odbić się negatywnie na całej branży przetwórstwa tworzyw sztucznych. Obecnie nie ma dostępnych technologii wytwarzania produktów, które mogą zapewnić walory użytkowe i funkcjonalne obecnie stosowanych produktów z tworzyw sztucznych. Grupa uczestniczy w licznych organizacjach działających na rzecz podniesienia świadomości konsumentów w dziedzinie ochrony środowiska i recyklingu.

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązanymi

Spółka zawiera transakcje z podmiotami powiązanymi, które mogą zostać poddane badaniu przez organy podatkowe. Podstawowa ocena takich transakcji opiera się na sprawdzeniu, czy są one zawierane na warunkach rynkowych. Zarząd ERGIS S.A. ocenia, iż wszystkie transakcje, jakie Grupa zawiera z podmiotami powiązanymi były i są zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć, iż ocena transakcji spółek Grupy Ergis z podmiotami powiązanymi przez organy podatkowe będzie odmienna, co mogłoby pociągnąć za sobą konsekwencje w postaci odmiennie ustalonego dochodu podatkowego i konieczności zapłaty dodatkowego podatku wraz z odsetkami za zwłokę.

Ryzyko związane z wejściem na nowe rynki

Strategia Grupy Ergis zakłada dynamiczny wzrost sprzedaży na rynkach europejskich. Ekspansja Grupy na tych rynkach realizowana będzie poprzez umacnianie pozycji Grupy na rynkach istniejących (kraje Unii Europejskiej) oraz poprzez pozyskiwanie nowych rynków.

Wchodzenie na nowe rynki związane jest z koniecznością poniesienia nakładów związanych z adaptacją produktów do wymogów lokalnych, kosztów ich certyfikacji, a także opracowania zupełnie odmiennych materiałów reklamowo-informacyjnych. Istnieje zatem ryzyko, iż korzyści związane z wejściem Grupy na nowe rynki mogą być mniejsze niż planowane lub też mogą zostać osiągnięte w dłuższym niż zakładany obecnie przedziale czasowym i tym samym wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w przyszłości mogą być niższe niż zakładane.

Ryzyko związane z zmianą przepisów w zakresie warunków stawianych wyrobom dopuszczanym do kontaktów z żywnością

Istotna część wyrobów opakowaniowych Grupy jest traktowana jako produkty mogące wchodzić w kontakt z żywnością i jako takie muszą spełniać coraz bardziej rygorystyczne wymogi stawiane przez rozporządzenia UE oraz wynikające z dyrektyw europejskich prawo krajowe. W szczególności proces stopniowego wchodzenia w życie Rozporządzenia 282/2008 oraz

Dyrektywy PIM 10/2011/EC może powodować znaczące zwiększenie kosztów surowcowych, które nie zawsze mogą być przełożone na klienta.

Ryzyko zmian przepisów prawa dotyczących ochrony środowiska

Konsekwencje wprowadzenia europejskich rozporządzeń „REACH”, „PIM” oraz dokumentu „Strategy for Plastics in Circular Economy” nakładają na przetwórców tworzyw sztucznych nowe obowiązki stanowiące źródła dodatkowych kosztów oraz ryzyka producenta w obrocie gospodarczym.

Wprowadzane ograniczenia wymuszają na Grupie zastępowanie dotychczas stosowanych związków chemicznych przez droższe substytuty. Wynikający z tego wzrost kosztów obniża konkurencyjność niektórych produktów.

Ryzyko zanieczyszczenia środowiska

Biorąc pod uwagę inwestycje, które Grupa poczyniła w zakresie ochrony środowiska oraz funkcjonowanie systemu zarządzania środowiskiem zgodnego z normą ISO14001, prawdopodobieństwo przypadkowego zanieczyszczenia środowiska wydaje się zredukowane do minimum i w ocenie Zarządu może wystąpić ono przede wszystkim w przypadku zaistnienia zdarzeń nadzwyczajnych takich jak pożar, wybuch, katastrofy naturalne itd.

Ryzyko związane z umowami kredytowymi

Poziom zadłużenia kredytowego, na który zdecydowała się Grupa, przy bardzo negatywnych scenariuszach rozwoju warunków makroekonomicznych i znacznym pogorszeniu się pozycji rynkowej Grupy, może spowodować realizację zabezpieczeń przez kredytodawców, ustanowionych na aktywach Grupy.

Inne ryzyka

Spółka Ergis S.A. jest stroną w sporze sądowym z byłymi głównymi udziałowcami spółki zależnej Ergis Recycling dotyczącym przejęcia przez Emitenta kontroli nad tą spółką. Spółka ocenia ryzyko z tym związane jako nieistotne.

5.8. Przyjęte przez Grupę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem stosowania tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność spółek Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółki Grupy zawierają również sporadyczne transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe) oraz walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Grupę jest nieprowadzenie spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego ze stosowania instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarządy spółek Grupy weryfikują i uzgadniają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje i aktualizuje w wynikach finansowych wartość wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa ma zobowiązania z tytułu kredytów na finansowanie środków obrotowych oraz na finansowanie prowadzonych w latach poprzednich inwestycji, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp od momentu zawarcia umowy.

Ryzyko walutowe

Spółki Grupy zlokalizowane w Polsce nie są znacząco narażona na ryzyko zmian kursów walutowych - zakupy surowców i towarów w walucie obcej (EUR) są w znacznej mierze zrównoważone sprzedażą produktów w walucie obcej (EUR).

Jednostka Dominująca zarządza ryzykiem walutowym stosując hedging naturalny dla zabezpieczenia transakcji związanych z bieżącą działalnością operacyjną. Spółki Grupy stosują do zabezpieczenia transakcji walutowych kontrakty forward. Na dzień 31.12.2018 r. spółka MKF-Ergis Sp. z o.o. miała otwarte pozycje w kontraktach typu forward na sprzedaż Euro w horyzoncie

czasowym sięgającym czerwca 2019 roku. Wolumen otwartych pozycji wynosi 1,1 mln EUR, natomiast średni zakontraktowany kurs sprzedaży euro dla tych kontraktów to 4,3609 zł/EUR.

Inne ryzyka:

Grupa nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi, natomiast występuje ryzyko cenowe - zarówno cen produktów Grupy jak i surowców. Produkty Grupy oraz surowce nie są oferowane powszechnie na giełdach towarowych, co uniemożliwia wdrożenie strategii zabezpieczających.

5.9. Instrumenty finansowe

Informacja o wykorzystywanych instrumentach finansowych znajduje się w punkcie 40 sprawozdania finansowego.

5.10. Umowy z osobami zarządzającymi dotyczące rekompensat w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Spółki Grupy nie zawierały umów tego rodzaju.

ZARZĄD:	
<i>Tadeusz Nowicki</i>	
PREZES ZARZĄDU	
<u>17.04.2019</u>	_____
<i>Data</i>	<i>Podpis</i>
<i>Marek Kapłucha</i>	
WICEPREZES ZARZĄDU	
<u>17.04.2019</u>	_____
<i>Data</i>	<i>Podpis</i>
/30063A1/	