



**SPRAWOZDANIE  
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ ERG S.A.  
za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.**

Dąbrowa Górnicza, 12 maj 2015 roku

## Spis treści

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej ERG S.A. ....	3
1.1. Skład Rady Nadzorczej .....	3
1.2. Posiedzenia Rady Nadzorczej .....	3
1.3. Czynności kontrolne Rady Nadzorczej .....	4
2. Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku .....	4
2.1. Analiza i ocena formalnej i rachunkowej strony sprawozdania finansowego .....	4
2.2. Opinia w sprawie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2014 .....	5
2.3. Ocena zasadności założenia kontynuacji działalności przez Spółkę .....	5
3. Wyniki badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ERG S.A. za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku .....	5
3.1. Analiza i ocena formalnej i rachunkowej strony sprawozdania finansowego .....	6
3.2. Opinia w sprawie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2014 .....	6
3.3. Ocena zasadności założenia kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową ERG S.A. ....	6
4. Zwięzła ocena sytuacji Spółki oraz pracy Rady Nadzorczej .....	6
4.1. Ocena sytuacji Spółki .....	6
4.2. Ocena pracy Rady Nadzorczej .....	7
4.3. Działalność Komitetu Audytu oraz Komitetu Wynagrodzeń .....	8



## 1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej ERG S.A.

W roku obrotowym 2014 Rada Nadzorcza sprawowała stały, ogólny nadzór nad działalnością ERG S.A. W swoich działaniach kierowała się interesem Spółki. W przypadku wystąpienia lub możliwości wystąpienia konfliktu interesów członkowie Rady, których ta sytuacja dotyczyła, nie uczestniczyli w dyskusji, jak również nie uczestniczyli w głosowaniu nad uchwałą, w której zaistniał konflikt interesów.

### 1.1. Skład Rady Nadzorczej

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Dariusz Purgał

Pierwszy Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Anna Koczur - Purgał

Drugi Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Grzegorz Tajak

Członek Rady Nadzorczej – Marek Migas

Sekretarz Rady Nadzorczej – Maciej Błasiak

- W 2014 roku wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej:
- W dniu 17 grudnia 2014 roku Pan Grzegorz Tajak, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej ERG S.A. złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2014 roku.
- W dniu 17 grudnia 2014 roku Pan Maciej Błasiak, Sekretarz Rady Nadzorczej ERG S.A. złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2014 roku.
- W dniu 29 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ERG S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej od dnia 01 stycznia 2015 roku Panią Izabelę Wesołowską.
- W dniu 29 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ERG S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej od dnia 01 stycznia 2015 roku Panią Marię Czyżewicz - Tajak.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Anna Koczur - Purgał

Pierwszy Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Marek Migas

Sekretarz Rady Nadzorczej – Dariusz Purgał

Członek Rady Nadzorczej – Maria Czyżewicz - Tajak

Członek Rady Nadzorczej – Izabela Wesołowska

### 1.2. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W 2014 roku Rada Nadzorcza odbywała swoje posiedzenia i zajmowała się wszystkimi sprawami, które zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi uregulowaniami w Spółce, należą do kompetencji Rady Nadzorczej. Rada w zakresie swoich obowiązków aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów Spółki wyznaczonych na rok 2014. W roku finansowym 2014 Rada Nadzorcza odbyła sześć posiedzeń, które miały miejsce w następujących terminach:

29 stycznia 2014 (protokół 13/VII/2014)

19 marca 2014 (protokół 14/VII/2014)

10 kwietnia 2014 (protokół 15/VII/2014)

10 czerwca 2014 (protokół 16/VII/2014)

30 października 2014 (protokół 17/VII/2014)

17 grudnia 2014 (protokół 18/VII/2014)

Rada należycie wykonywała swoje obowiązki, odbywając posiedzenia z częstotliwością pozwalającą na bieżące zajmowanie się wszystkimi sprawami należącymi do jej kompetencji.



### 1.3. Czynności kontrolne Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza przeprowadziła w 2014 roku szereg działań związanych z oceną funkcjonowania Spółki oraz Grupy Kapitałowej oraz z efektywnością jej zarządzania. Przeprowadzone analizy dotyczyły między innymi :

- bieżących wyników ekonomiczno-finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej,
- efektów działań mających na celu umocnienie pozycji rynkowej Spółki,
- efektów działań Zarządu zmierzających do osiągnięcia dodatniego wyniku finansowego Spółki,

Rada Nadzorcza zapoznała się ze wszystkimi dokumentami i opracowaniami przygotowanymi przez Zarząd. Nie zdarzyły się przypadki utrudniania dostępu do dokumentów będących przedmiotem kontroli i analiz.

## 2. Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

Badanie wykonano w oparciu o art. 20 ust.2 pkt.1 Statutu Spółki oraz § 10 pkt.1 Regulaminu Rady Nadzorczej. Podstawowymi dokumentami wykorzystanymi w badaniu były :

Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego za rok 2014 – ERG S.A., wykonane przez biegłych rewidentów: PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp.z o. o.(ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków) wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2696 obejmowała:

- Sprawozdanie finansowe ERG S.A. za rok 2014 składające się z:
  - wprowadzenia do sprawozdania finansowego;
  - sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31.12.2014 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 56.831 tysięcy zł (słownie: pięćdziesiąt sześć milionów osiemset trzydzieści jeden tysięcy zł);
  - sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazującego stratę w wysokości 526 tysięcy zł (słownie: pięćset dwadzieścia sześć tysięcy zł);
  - sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 526 tys zł (słownie: pięćset dwadzieścia sześć zł );
  - rachunku przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę: 1.070 zł (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy zł);
  - dodatkowych informacji i objaśnień.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014.

### 2.1. Analiza i ocena formalnej i rachunkowej strony sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutu Spółki, przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

Sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późn. zm. oraz zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie zawiera wszystkie informacje potrzebne dla oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki na dzień 31.12.2014 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2014.



Wyniki badania ksiąg rachunkowych w zakresie prowadzenia ewidencji wyceny aktywów i pasywów, rozliczenia kosztów pozwalają uznać, że księgi prowadzone są na bieżąco, rzetelnie oraz jasno przedstawiają sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

Na podstawie umowy z dnia 1 lipca 2010r księgi rachunkowe ERG S.A. w roku 2014 były prowadzone przez biuro rachunkowe ASK-Finance Sp. z o.o. Ewidencja księgowa była prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania finansowo-księgowego AZP – WARP. Wg informacji przedstawionych przez Zarząd ERG S.A. dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

## **2.2. Opinia w sprawie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2013**

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z przedstawionym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za rok 2014 uznała, że spełnia ono wszystkie wymogi formalne oraz zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

## **2.3. Ocena zasadności założenia kontynuacji działalności przez Spółkę**

W oparciu o przedstawione sprawozdania finansowe, raport biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego oraz uwzględniając ogół wszelkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza podtrzymuje stanowisko Zarządu o braku zagrożenia dla kontynuowania działalności gospodarczej przez ERG S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

## **3. Wyniki badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ERG S.A. za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku**

Badanie wykonano w oparciu o art. 20 ust.2 pkt.1 Statutu Spółki oraz § 10 pkt.1 Regulaminu Rady Nadzorczej. Podstawowymi dokumentami wykorzystanymi w badaniu były :

Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego za rok 2014 ERG S.A. wykonane przez biegłych rewidentów PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp.z o. o.(ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków) wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2696 obejmowało:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERG S.A. za rok 2014 składające się z:
  - wprowadzenia do sprawozdania finansowego;
  - skonsolidowane go sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 53.802 tys zł (słownie: pięćdziesiąt trzy miliony osiemset dwa tysiące zł);
  - skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące stratę w wysokości 309 tys zł (słownie: trzysta dziewięć tysięcy zł);
  - skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 401 tys zł (słownie: czterysta jeden tysięcy zł);
  - skonsolidowanego rachunku przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 775 tys zł (słownie: siedemset siedemdziesiąt pięć tysięcy zł:);
  - dodatkowych informacji i objaśnień.
  
- § 2.Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014.

### **3.1. Analiza i ocena formalnej i rachunkowej strony sprawozdania finansowego**

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutu Spółki, przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej ERG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi oraz zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdanie zawiera wszystkie informacje dla oceny sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej ERG S.A na dzień 31.12.2014 r. Jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku z późniejszymi zmianami w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania skonsolidowanego, są z nim zgodne.

### **3.2. Opinia w sprawie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2014**

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z przedstawionym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej ERG SA za rok 2014 uznała, że spełnia ono wszystkie wymogi formalne oraz zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

### **3.3. Ocena zasadności założenia kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową ERG S.A**

W oparciu o przedstawione sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej ERG S.A., raport biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego oraz uwzględniając ogół wszelkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza według posiadanych informacji, podtrzymuje stanowisko Zarządu o braku zagrożenia dla kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową ERG S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

## **4. Zwięzła ocena sytuacji Spółki oraz pracy Rady Nadzorczej**

### **4.1. Ocena sytuacji Spółki**

W porównaniu do roku 2013 nie nastąpiły znaczące zmiany w strukturze kapitałów Grupy Kapitałowej ERG S.A. oraz źródeł finansowania. Suma bilansowa Grupy Kapitałowej wyniosła 53 802 tys. zł i w stosunku do roku poprzedniego uległa pomniejszeniu o 6%. Zobowiązania ogółem wynoszą 25 539 tys. zł i stanowią 47% wartości sumy bilansowej.

W omawianym okresie Grupa osiągnęła przychody z działalności operacyjnej na poziomie 89 492 tys. zł. Największy udział w tych przychodach miały przychody ze sprzedaży produktów 75 339 tys. zł. Koszty zużycia materiałów i energii wynoszą 60 025 tys. zł. i stanowią zdecydowaną większość kosztów ponoszonych przez Emitenta. Udział kosztu surowców i materiałów w stosunku do przychodów osiągniętych ze sprzedaży produktów wyniósł niespełna 67% i był o 3% mniejszy niż w 2013 roku. Zarząd podejmuje niezmiennie działania, których celem jest optymalizacja ponoszonych kosztów oraz zwiększanie przychodów ze sprzedaży. W prezentowanym okresie Grupa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie 80 tys. zł. Mimo działań związanych zwiększeniem sprzedaży i generowanych przychodów rok 2014 Grupa zakończyła stratą netto w wysokości 309 tys. zł



Mimo, że rok 2014 zakończył się dla Spółki poniżej oczekiwań w zakresie uzyskanego wyniku finansowego, to zdecydowanej poprawie uległa sytuacja w zakresie zadłużenia Spółki. Wartość krótkoterminowych zobowiązań finansowych zmniejszyła się z 7.650 tys. zł. do 4.175 tys. zł. zaś długoterminowe zobowiązania finansowe zmniejszyły się z 667 tys. zł. do 196 tys. zł. co oznacza łączne zmniejszenie zadłużenia z tych tytułów z kwoty 8.317 tys. zł. do kwoty 4.371 tys. zł

W ramach bieżącej działalności w Spółce istnieje system wewnętrznych przepisów obejmujących akty normatywne (m.in. procedury, instrukcje, regulaminy, zarządzenia, polecenia służbowe) regulujących funkcjonowanie przedsiębiorstwa. Nad przestrzeganiem przepisów wewnętrznych, oprócz nadzoru funkcjonalnego sprawowanego przez przełożonych czuwa Biuro Zarządu.

Sporządzone sprawozdania finansowe są weryfikowane przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta wybieranego uchwałą Rady Nadzorczej (dotyczy to przeglądu sprawozdań półrocznych i badania sprawozdania rocznego). Corocznie Rada dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym, a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w danym roku obrotowym.

Przyjęte zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły, co zapewnia porównywalność sprawozdań finansowych. Ponadto, na posiedzenia Rady Nadzorczej zapraszany jest Zarząd Spółki, który udziela informacji na temat bieżącej sytuacji Spółki oraz stopnia realizacji budżetu. W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu, który na podstawie informacji przekazanych przez Zarząd analizuje osiągnięte przez Spółkę wyniki.

Za zarządzanie ryzykiem istotnym dla Spółki i jej Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd.

Rada Nadzorcza ocenia sytuację materialną i finansową Spółki jako stabilną. Rada Nadzorcza docenia wkład i zaangażowanie Osób Zarządzających, równocześnie obligując Zarząd do kontynuowania działań, które w 2015 roku przyniosą Spółce ERG S.A. sukces. Przedkładając powyższy raport, Rada Nadzorcza będzie wnioskować do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Zarządowi ERG S.A. za rok 2014.

#### **4.2. Ocena pracy Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza ERG S.A. składa się z pięciu osób o uzupełniających się kompetencjach. Głównymi tematami posiedzeń Rady w 2014 roku były:

- analiza bieżących wyników ERG S.A. oraz działań prowadzonych przez Zarząd Spółki,
- analiza przedstawianych przez Zarząd kierunków rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej ERG SA,
- analiza rozwiązań mających na celu poprawę rentowności oraz wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej ERG SA,
- uchwały związane z przyjęciem sprawozdań za rok 2014;
- podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia ujednoliconego tekstu Statutu Spółki;
- uchwalenie ujednoliconego tekstu Regulaminu Zarządu ERG S.A.;
- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia budżetu na rok 2014;
- podjęcie uchwał w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie kredytu;
- wybór biegłego rewidenta do wykonania przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- wybór Członka Zarządu;
- wybór Prezesa Zarządu
- opracowanie obowiązkowe sprawozdanie.

#### 4.3. Działalność Komitetu Audytu oraz Komitetu Wynagrodzeń

Posiedzenia Rady odbywają się w przeważającej większości przy pełnej frekwencji. Podejmując uchwały Członkowie Rady zawsze kierowali się nadrzędnym interesem, jakim jest dobro Spółki.

##### **Komitet ds. Audytu odpowiada w szczególności za:**

- wykonywanie nadzoru nad funkcjonowaniem audytu wewnętrznego i zewnętrznego Spółki w imieniu Rady Nadzorczej,
- udzielanie bieżących zaleceń w zakresie audytu wewnętrznego Spółki,
- bieżące informowanie Rady Nadzorczej o stwierdzonych istotnych zdarzeniach związanych z funkcjonowaniem audytu wewnętrznego Spółki oraz udzielonych wytycznych,
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta,
- monitorowanie ładu korporacyjnego.

Komitet ds. Audytu działa w oparciu o regulamin organizacyjny przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 10 września 2007r. W skład komitetu audytu w roku 2014 wchodził powołani odpowiednio Uchwałą 4/IX/2011 Rady Nadzorczej Spółki ERG S.A. z dnia 28.09.2011 r. oraz Uchwałą 14/X/2012 Rady Nadzorczej Spółki ERG S.A. z dnia 19.10.2012 r.:

- Pan Marek Migas
- Pan Grzegorz Tajak

##### **Komitet ds. Wynagrodzeń jest uprawniony i obowiązany do:**

- przedstawiania Walnemu Zgromadzeniu propozycji dotyczących wysokości wynagrodzenia dla każdego członka Rady Nadzorczej w przedziale określonym w Uchwale Zgromadzenia dotyczącej zasad wynagradzania Rady Nadzorczej,
- monitorowania praktyk w zakresie wynagrodzeń i ich poziomu,
- przygotowywanie Radzie Nadzorczej rekomendacji odpowiednich decyzji w zakresie wynagrodzeń,
- zapewnienie właściwej motywacji członków Zarządu do osiągania coraz lepszych wyników przez Spółkę oraz ich sprawiedliwego, zgodnego z wkładem pracy, wynagradzania.

W skład komitetu wynagrodzeń w roku 2014 wchodził powołani Uchwałą 5/IX/2011 Rady Nadzorczej Spółki ERG SA z dnia 28.09.2011 r.:

- Pan Dariusz Purgał,
- Pani Anna Koczur-Purgał,
- Pan Maciej Błasiak.

Rada Nadzorcza – ERG S.A. przedkładając Państwu niniejsze sprawozdanie wnioskuję o udzielenie absolutorium dla członków Rady za rok obrotowy 2014.

1. Anna Koczur-Purgał .....
2. Marek Migas .....
3. Maria Czyżewicz- Tajak .....
4. Dariusz Purgał .....
5. Izabela Wesołowska .....

