

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ ZELMER S.A. W ROKU OBROTOWYM 2009

I.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ

W roku obrotowym 2009 w okresie od 1 stycznia do 27 czerwca Rada Nadzorcza III kadencji pracowała w następującym składzie:

Jacek Siwicki	Przewodniczący Rady
Zdzisław Chabowski	Wiceprzewodniczący Rady (Członek Niezależny)
Rafał Bogusławski	Członek Rady (Członek Niezależny)
Mariusz Ciechomski	Członek Rady
Andrzej Dąbrowski	Członek Rady (Członek Niezależny)
Janusz Gembarowski	Sekretarz Rady
Andrzej Groszek	Członek Rady
Monika Nachyła	Członek Rady
Krzysztof Pióro	Członek Rady
Jerzy Wróbel	Członek Rady

Koniec III kadencji Rady zbiegł się w czasie ze sprzedażą ostatniego, będącego w posiadaniu Skarbu Państwa pakietu akcji Zelman S.A. co oznaczało, że zakończył się definitywnie proces prywatyzacji Spółki oraz, że Spółka nie podlega już m.in. zapisom Ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych, stanowiącym o prawie wyboru członków Rady Nadzorczej przez pracowników Zelman S.A. i Skarb Państwa. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Zelman S.A. w dniu 27 czerwca 2009 roku ustaliło, że Rada Nadzorcza IV kadencji będzie 7- osobowa i powołało w jej skład następujące osoby:

Jacek Siwicki	Przewodniczący Rady
Zdzisław Chabowski	Wiceprzewodniczący Rady (Członek Niezależny)
Rafał Bogusławski	Członek Rady (Członek Niezależny)
Andrzej Dąbrowski	Członek Rady (Członek Niezależny)
Janusz Gembarowski	Sekretarz Rady
Monika Nachyła	Członek Rady
Krzysztof Pióro	Członek Rady

W grudniu 2009 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej Zelman S.A. rezygnację złożyli Rafał Bogusławski (07.12.2009) i Andrzej Dąbrowski (15.12.2009). NWZA Spółki w dniu 18 grudnia 2009 roku w skład Rady Nadzorczej powołało Panów: Eric McCloskey i Cornelis M.A. Potters jako członków niezależnych.

Zgodnie z przyjętymi przez Spółkę zasadami ładu korporacyjnego oraz obowiązującym Statutem Zelman S.A. i Regulaminem Rady w ramach Rady Nadzorczej działają 2 stałe komitety. Są to Komitet Strategiczny i Komitet Audytu.

Komitet Strategiczny działał w 2009 roku w następującym składzie:

Jacek Siwicki	Przewodniczący
Zdzisław Chabowski	
Monika Nachyła	

Andrzej Dąbrowski (do 15.12.2009)

Skład Komitetu Audytu tworzyli:

Monika Nachyła	Przewodnicząca
Rafał Bogusławski	(do 07.12.2009)
Andrzej Dąbrowski	(do 15.12.2009)
Janusz Gembarowski	

W trakcie trwania roku obrotowego Rada Nadzorcza Zelmer S.A. odbyła 6 posiedzeń, podczas których podjęła 24 uchwały.

Na wszystkich posiedzeniach obecna była zdecydowana większość członków Rady Nadzorczej. Nieobecności pojedynczych osób na posiedzeniach usprawiedliwione były ważnymi wyjazdami służbowymi.

Rada Nadzorcza w ramach stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności monitorowała i analizowała bieżące sprawy przedsiębiorstwa, a w szczególności:

- wyniki ekonomiczno – finansowe Zelmer S.A. i wyniki osiągane przez spółki zależne konsolidowane w sprawozdaniu finansowym na podstawie miesięcznych i kwartalnych raportów,
- realizację założonego budżetu, prognozy i korekty jego wykonania,
- zarządzanie kapitałem obrotowym i płynnością Spółki,
- realizację przez Zarząd strategii Spółki, w szczególności projektu dotyczącego budowy nowej fabryki i relokacji bazy wytwórczej,

oraz

- dokonywała kwartalnej oceny pracy Zarządu
- oceniała sytuację na polskim rynku AGD i w regionie CEE pod kątem udziałów rynkowych Zelmeru i lokowania nowych kategorii produktów,
- zapoznawała się z rozwojem działalności eksportowej i własnych struktur sprzedaży głównie na rynkach Europy Środkowo – Wschodniej,

Rada Nadzorcza na swoich posiedzeniach rozpatrywała również wnioski Zarządu kierowane do Rady, a w szczególności zatwierdzała i udzielała zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań a także opiniowała porządki obrad oraz wszelkie sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwracał się do Walnego Zgromadzenia.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza w ramach szczególnych kompetencji:

- 25 maja 2009 roku dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Zelmer wraz ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za 2008 rok,
- 28 lipca 2009 roku odwołała Pana Tomasza Skalackiego (reprezentującego pracowników Spółki) z funkcji członka Zarządu,
- 29 czerwca 2009 roku Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu wybrała firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. jako biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz badania rocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) Spółki i Grupy Kapitałowej ZELMER S.A. za rok obrotowy 2009,
- 4 listopada 2009 roku podjęła decyzję o powołaniu z dniem 01.12.2009 Pani Magdaleny Bartoś w skład Zarządu Zelmer S.A. do pełnienia funkcji Członka Zarządu – Dyrektora Finansowego

Komitet Strategiczny Rady Nadzorczej w 2009 roku pracował nad następującymi zagadnieniami w ramach posiedzeń indywidualnych, spotkań z Zarządem Spółki oraz spotkań z kadrą menedżerską:

- założenia do budżetu na 2010 rok,
- plany sprzedażowe i strategia marketingowa Spółki,
- nowe wdrożenia i zmiany w organizacji produkcji,
- zarządzanie kapitałem obrotowym i płynnością,
- analiza potencjalnych celów akwizycyjnych,
- polityka zabezpieczeń walutowych,
- zmiana modelu biznesowego Spółki,
- wyłonienie kandydatki na stanowisko Członka Zarządu - Dyrektora Finansowego.

Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu w 2009 roku jest wyodrębnioną częścią niniejszego dokumentu i stanowi załącznik do sprawozdania.

Podczas posiedzenia w dniu 31 maja 2010 roku, zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu Spółki Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią audytora wybranego do badania *Sprawozdania finansowego jednostkowego Spółki i skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Zelmer S.A. za rok obrotowy 2009* i *Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Zelmer S.A. w roku obrotowym 2009* oraz rekomendacją Komitetu Audytu dotyczącą ww. sprawozdań i w formie uchwał dokonała oceny tych dokumentów. Uznając, że dokumenty te sporządzone są zgodnie z wymogami prawa oraz, że przedstawiają rzetelnie i jasno sytuację majątkową Spółki, Rada zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdania finansowego za 2009 rok oraz udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2009 roku. Rada Nadzorcza na tym posiedzeniu dokonała analizy wniosku Zarządu co do podziału wypracowanego zysku netto w wysokości 15 442 tys. zł i zaopiniowała go pozytywnie.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniając pracę Zarządu Spółki w roku obrotowym 2009 składa Zarządowi podziękowanie za konstruktywną współpracę.

II.

OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ZELMER S.A.

Zgodnie z zasadą nr III.1 „Dobrych Praktyk...” Rada Nadzorcza przedstawia zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w 2009 roku

W 2009 roku, w okresie spowolnienia gospodarczego, Zelmer S.A. realizując strategię rozwoju Spółki „Zelmer PRO 2010” znacznie zwiększyła skalę prowadzonego przez siebie biznesu osiągając przychody ze sprzedaży na poziomie 484 mln zł, co oznacza wzrost o 5,7% w porównaniu do roku ubiegłego. Rachunek zysków i strat wykazuje za 2009 rok zmniejszenie poziomu zysku EBITDA do 21 mln zł (63,5 mln w 2008r.) oraz zysku netto do wysokości 15,4 mln zł w porównaniu do 27,3 mln zł w roku ubiegłym. Obniżenie poziomu zysków spowodowane jest głównie inwestycjami w rozwój, negatywnym wpływem kursów walut oraz wydatkami związanymi z restrukturyzacją Spółki. Największy, jednorazowy ujemny wpływ na wynik /- 14,3 mln zł/ miało przeprowadzenie testów na określenie trwałej utraty wartości posiadanego majątku i utworzenie odpisu aktualizującego majątek trwały w wysokości 14,373 mln zł. Głównym powodem przeprowadzenia przez Spółkę testów na określenie trwałej utraty wartości posiadanego majątku była decyzja o rozpoczęciu działań

zmierzających do budowy nowej fabryki sprzętu AGD, która wynika z realizacji strategii rozwoju Grupy i zmiany jej modelu organizacyjnego.

W roku 2009 Zelmer S.A. osiągnął największe w swej historii przychody ze sprzedaży na rynku krajowym w wysokości 351 mln zł, co pozwoliło Spółce umocnić się na pozycji lidera rynku małego AGD w Polsce zwiększając udział w rynku do 24,2%. Na rynkach eksportowych Spółka realizowała w 2009 roku rozbudowę własnych organizacji dystrybucyjnych wspierając je ofensywą marketingową, co w efekcie przyniosło trzykrotne zwiększenie udziałów w rynku rosyjskim i ukraińskim oraz awans na trzecie miejsce pod względem udziałów w rynku małego AGD w Europie Środkowo-Wschodniej. W roku 2009 Spółka skutecznie zarządzała kapitałem obrotowym wykazując zdolność do generowania gotówki, o czym świadczy znaczna poprawa przepływów finansowych z działalności operacyjnej – osiągnięcie poziomu 47 mln zł. Umocnienie się złotego w II półroczu 2009 było czynnikiem sprzyjającym zamykaniu transakcji opcyjnych, w które zaangażowanie Spółki na dzień bilansowy zostało zmniejszone do poziomu 21,3 mln EUR. Pozostały wolumen został zamknięty w pierwszych miesiącach 2010 roku, co oznacza, że na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Zelmer S.A. nie jest już zaangażowany w żadne transakcje walutowe podlegające wycenie i wpływające na rachunek wyników. Wskaźniki płynności Spółki utrzymują się na bezpiecznym poziomie, natomiast w związku ze spadkiem zysku netto znacznemu obniżeniu uległy wskaźniki rentowności sprzedaży, aktywów i kapitału – Rada Nadzorcza wyraża jednak przekonanie, że podjęte działania zmierzające do wzmocnienia pozycji Zelmer S.A. zarówno na rynku krajowym jak i w Europie Środkowo-Wschodniej pozwolą w następnych latach na uzyskanie rentowności satysfakcjonującej obecnych i przyszłych akcjonariuszy.

W 2009 roku Spółka podjęła odważne decyzje biznesowe, które będą stanowić o jej rozwoju i wynikach w najbliższych latach. Najważniejszą z nich jest decyzja o budowie nowej fabryki mającej zastąpić dotychczasową bazę produkcyjną, co pozwoli szybciej reagować na potrzeby rynku, spełnić oczekiwania wysokie wymagania jakościowe i zapewnić optymalne koszty. Wartość inwestycji to ok. 45 mln zł, a oczekiwany efekt w Enterprises Value to ok. 70 mln zł w 2012 roku.

Rada uważa, że pomimo istniejącego kryzysu i spowolnienia gospodarczego, wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej należy ocenić jako dobre, a podjęte działania zakładające umocnienie marki Zelmer na rynku polskim i rynkach sąsiednich, rozwój oferty asortymentowej oraz rozwój organizacji i systemu zarządzania będą sprzyjały systematycznej poprawie wyników i realizacji nadrzędnego celu strategicznego, jakim jest wzrost wartości Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki, co do przeznaczenia osiągniętego w 2009 roku zysku netto na wypłatę dywidendy w kwocie 14.136.000,00 zł oraz przeznaczenie pozostałej części tj. 1.306.315,27 zł na kapitał zapasowy.

III

SAMOOCENA RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza starannie wypełniała swoje obowiązki, sprawując kontrolę zarządzania Spółką w imieniu akcjonariuszy.

W 2009 roku skład Rady Nadzorczej był zgodny z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz wymaganiami stawianymi spółkom publicznym. Członkowie Rady

reprezentują wysoki poziom przygotowania i doświadczenia zawodowego, co sprawia, że swoje ustawowe kompetencje wypełniają w sposób właściwy, gwarantujący odpowiedni nadzór nad spółką we wszystkich dziedzinach jej działalności. W poszczególnych składach III i IV kadencji trzech członków Rady spełniało kryteria określone zasadami „Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW” niezbędne do uznania ich za członków niezależnych.

Wypełniając postanowienia Statutu i Regulaminu Rada odbywała prawidłowo zwoływane i przygotowane posiedzenia co najmniej raz na kwartał, przy bardzo wysokiej frekwencji. Sporadyczne przypadki nieobecności pojedynczych członków Rady na posiedzeniach były usprawiedliwione. Zawsze zachowane było wymagane przepisami kworum. Zdecydowana większość uchwał podejmowana była jednogłośnie, nie było więc w gronie Rady istotnych różnic co do oceny pracy Zarządu i prowadzenia spraw Spółki. Porządki obrad przygotowywane przez Przewodniczącego obejmowały zagadnienia, którymi powinna zajmować się Rada Nadzorcza zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Uwzględniała także wnioski zgłaszane przez Zarząd Spółki oraz członków Rady.

W celu wspierania Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej funkcji kontrolnych Rada powołała spośród swoich członków Komitet Audytu oraz Komitet Strategiczny (pełniący również funkcję komitetu ds. nominacji i wynagrodzeń) w skład, których wchodziły również członkowie niezależni. Zadaniem Komitetu Strategicznego jest opiniowanie i przedstawianie Radzie rekomendacji dotyczących spraw o kluczowym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej i mającym duży wpływ na jej aktywa. Komitet Audytu jest organem doradczym, wspierającym Radę Nadzorczą w kwestiach właściwego wdrażania i kontroli procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz monitorowania efektywności systemu kontroli wewnętrznej, w tym audytu wewnętrznego i systemów zarządzania ryzykiem.

Przewodniczący Komitetów Rady pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem przeprowadzając konsultacje w sprawach związanych z bieżącą działalnością Spółki. Przekazywane przez Zarząd informacje były przygotowywane w sposób jasny i rzetelny, w zakresie zgodnym z wymaganiami określonymi przez Radę Nadzorczą.

W ocenie Rady Nadzorczej, Rada jest dobrze przygotowana do wykonywania swoich ustawowych kompetencji i wypełnia je w sposób właściwy, gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką we wszystkich dziedzinach jej działalności.

IV

OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

Spółka wdrożyła i rozwija system kontroli wewnętrznej mający zapewnić efektywność i skuteczność operacji, rzetelność sprawozdań finansowych i zgodność działań ze stosowanymi przepisami i regulacjami. W systemie tym w 2009 roku zaszły istotne zmiany polegające na utworzeniu Działu Audytu Wewnętrznego i zatrudnieniu doświadczonego, profesjonalnego audytora sprawującego kontrolę instytucjonalną. Audytor Wewnętrzny podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu i raportuje okresowo do Prezesa i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej realizując czynności kontrolne planowane - na podstawie zatwierdzonego planu audytów oraz doraźne - w odniesieniu do wszystkich obszarów działalności Spółki, w tym jej zagranicznych spółek zależnych konsolidowanych w sprawozdaniu finansowym. Audytor opracował mapę ryzyk kluczowych dla Spółki i na bieżąco inicjuje i sprawuje nadzór

nad działaniami prewencyjnymi zapobiegającymi nieprawidłowościom w funkcjonowaniu firmy.

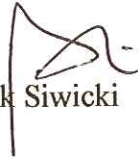
Kontrola funkcjonalna sprawowana jest przez wszystkich kierowników komórek organizacyjnych Spółki w zakresie poprawności i zgodności wykonywanych przez podległych pracowników czynności z przepisami prawa i wewnętrznymi procedurami.

W spółce dużą wagę przywiązuje się do zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Głównym elementem kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego audytora zewnętrznego, który jest wybierany przez Radę Nadzorczą w postępowaniu ofertowym z grona renomowanych firm audytorskich. Współpracujący z audytorem Komitet Audytu sprawuje nadzór nad procesem raportowania finansowego. Spółka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o wdrożony w 2009 roku Zintegrowany System Informatyczny SAP, stosując zasady księgowe zgodne z MSSF i MSR. Bezpieczeństwo systemu zapewnia odpowiednia struktura uprawnień a wprowadzanie danych podlega sformalizowanym procedurom akceptacyjnym i kontroli automatycznej w zdefiniowanych punktach krytycznych. Skuteczność stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej potwierdzają wydawane bez zastrzeżeń opinie biegłych rewidentów oraz wysokie oceny odbiorców.

Proces zarządzania ryzykiem w Zelmer S.A. obejmuje identyfikację kluczowych ryzyk, ich monitorowanie i raportowanie oraz podejmowanie działań eliminujących wpływ potencjalnych zagrożeń na realizację celów biznesowych. Działania te obejmują głównie sfery: zakupów, sprzedaży, należności, zapasów, rachunków bankowych oraz transakcji walutowych, ponieważ są to najbardziej wrażliwe dla Spółki obszary potencjalnych ryzyk rynkowych, kredytowych i utraty płynności. Spółka stosuje całościowe podejście do zarządzania ryzykiem, na które jest narażona, co oznacza analizę ryzyka rynkowego ogółem, a nie jego poszczególnych elementów oddzielnie. Warto podkreślić, że stosując standardowe strategie zabezpieczające polegające na wykorzystaniu instrumentów pochodnych i hedgingu naturalnego w obszarze ryzyk finansowych Spółka w 2009 roku wprowadziła również do obowiązywania procedury udzielania kredytu kupieckiego w sprzedaży krajowej, eksportowej oraz dla klientów spółek zależnych zajmujących się dystrybucją produktów Zelmer S.A w regionie Europy Środkowo- Wschodniej. W ramach tych procedur funkcjonuje Komitet Kredytowy, do którego zadań należy ocena sytuacji finansowej odbiorców i dokonywanych przez nich spłat należności.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka związane z działalnością Spółki, na bieżąco je monitoruje i skutecznie nimi zarządza.

Przewodniczący Rady Nadzorczej
ZELMER S.A.


Jacek Siwicki

Sekretarz Rady Nadzorczej
ZELMER S.A.


Janusz Gembarowski

Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej ZELMER S.A. w 2009 r.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej ZELMER S.A. w roku obrotowym 2009 pracował w następującym składzie:

- | | |
|----------------------|---|
| - Monika Nachyła | - Przewodnicząca Komitetu Audytu |
| - Rafał Bogusławski | - Członek Komitetu Niezależny (do 07.12.2009) |
| - Andrzej Dąbrowski | - Członek Komitetu Niezależny (do 15.12.2009) |
| - Janusz Gembarowski | - Członek Komitetu |

Zadaniem Komitetu Audytu jako organu opiniodawczego i doradczego Rady Nadzorczej jest współpraca z biegłymi rewidentami Spółki, doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania i kontroli procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz monitorowanie efektywności systemu kontroli wewnętrznej, w tym audytu wewnętrznego i systemów zarządzania ryzykiem.

Komitet Audytu prowadził w okresie sprawozdawczym swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącą Komitetu oraz przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, tj. telekonferencji. Informacje o pracach i decyzjach Komitetu były na bieżąco przekazywane przez Przewodniczącą do wiadomości całej Radzie Nadzorczej i Zarządowi Spółki.

1). 11 marca 2009 roku członkowie Komitetu Audytu spotkali się z Dyrektorem Finansowym oraz audytorem PricewaterhouseCoopers w celu analizy wniosków wynikłych z badania sprawozdań finansowych Spółki za 2008 rok. Omówiono najistotniejsze wnioski wynikłe z badania tj. rozgraniczenie w czasie sprzedaży, należności od klientów zagranicznych (spółki off-shore) oraz wysoki stan zapasów w Spółce. Komitet Audytu sporządził rekomendację dla Rady Nadzorczej dotyczącą oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej a także zażądał od Zarządu Spółki sformułowania i wdrożenia procedur zarządzania zapasami.

Na spotkaniu Komitet Audytu zdefiniował najbardziej krytyczne obszary ryzyk biznesowych i finansowych w Spółce, do których zaliczono: kapitał obrotowy, sprzedaż, zarządzanie rachunkami bankowymi i ryzyko walutowe oraz przyjął również plan pracy na 2009 rok i w ramach realizacji tego planu podjął decyzję o rozpoczęciu procedury wyboru audytora na rok 2009. Do złożenia ofert zaproszono uznane firmy audytorskie: PWC, Deloitte, E&Y, KPMG, BDO.

2). 4 czerwca 2009 roku w Warszawie członkowie Komitetu Audytu spotkali się z audytorami BDO i Deloitte, którzy przedstawili ofertę najkorzystniejszą cenowo i merytorycznie. W wyniku tego spotkania sporządzono rekomendację dla Rady Nadzorczej ZELMER S.A. dotyczącą wyboru firmy Deloitte Audyt Sp. z o.o. do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej za 2009 rok. Uzasadnienie tego wyboru przedstawiła Przewodnicząca Komitetu Audytu w piśmie rekomendującym przekazanym wszystkim członkom Rady Nadzorczej.

3). W 2009 roku bardzo istotnym elementem działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Zelmer S.A. był nadzór i bieżące monitorowanie polityki zabezpieczeń walutowych i stanu zawartych transakcji opcyjnych.

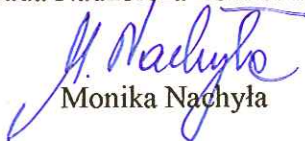
Dnia 18 lutego 2009 roku w trakcie telekonferencji Dyrektor Finansowy przekazał do konsultacji członkom Komitetu Audytu szczegółowe informacje dotyczące restrukturyzacji zawartych z BRE Bankiem transakcji walutowych o wartości 30 mln EUR. Temat zabezpieczania ryzyka walutowego kontynuowano podczas spotkania w dniu 30 marca 2009 roku członków Komitetu Audytu z Dyrektorem Finansowym Zelmer S.A. i firmą KPartners, na którym zapoznano się z założeniami proponowanej przez Spółkę polityki zabezpieczeń walutowych na 2009 rok i możliwościami realizacji różnych scenariuszy w tym obszarze. Zagadnienia te były również tematem telekonferencji Komitetu Audytu w dniu 3 października 2009 roku. Wszystkie decyzje związane z zarządzaniem ryzykiem walutowym spółki były konsultowane z oddelegowanym do tego zadania członkiem Komitetu Audytu, Panem Rafałem Bogusławskim.

4). 15 czerwca 2009 roku Komitet Audytu wraz z Przewodniczącym Rady Nadzorczej Jackiem Siwickim spotkał się z nowozatrudnionym audytorem wewnętrznym Panią Anną Murray, która przedstawiła projekt Regulaminu Działu Audytu Wewnętrznego a ponadto zaprezentowała zdefiniowane przez siebie główne obszary ryzyk w Spółce oraz propozycje planu audytów na 2009 rok – plan ten został zatwierdzony przez Komitet Audytu. W trakcie tego spotkania przedyskutowano również tryb komunikacji audytora wewnętrznego zarówno z KA jak i całą Radą Nadzorczą Zelmer. Kolejne spotkanie z audytorem odbyło się w siedzibie spółki w Rzeszowie w dniu 12 października 2009 roku. Komitet Audytu w porozumieniu z Prezesem Zarządu podjął decyzję o przeprowadzeniu dodatkowo przez audytora wewnętrznego audytu spółek zależnych w Rosji i Ukrainie oraz określono zakres tego badania. Wyniki przeprowadzonego badania zostały przedstawione członkom Komitetu w odrębnym raporcie.

5). W dniu 26 sierpnia odbyło się spotkanie członków Komitetu Audytu z przedstawicielami Deloitte oraz Dyrektorem Finansowym i Główną Księgową, na którym podsumowano wyniki przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zelmer S.A. za półrocze zakończone 30 czerwca 2009 roku. W trakcie spotkania zwrócono uwagę służbom finansowym na wyeliminowanie i zapobieganie powtarzającym się błędom końca okresu (ujęcie kosztów i przychodów w niewłaściwym okresie) oraz zalecono przeprowadzenie badania w spółkach zależnych. Z przedstawicielami spółki i audytorem przedyskutowano kwestię prezentacji różnic kursowych i kosztów opcji w kosztach finansowych rachunku zysków i strat.

6). Rok obrotowy 2009 Komitet Audytu zakończył kolejnym spotkaniem w Warszawie w dniu 14 grudnia z nowym Dyrektorem Finansowym i audytorem Zelmer, na którym omówiono wstępne obserwacje i plan prac dla badania sprawozdań finansowych za 2009 rok. Audytor przyjął przedstawione przez członków Komitetu sugestie dodatkowych prac badawczych związanych z wdrożeniem nowego systemu informatycznego SAP.

Przewodnicząca Komitetu Audytu
Rada Nadzorcza Zelmer S.A.


Monika Nachyła