

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

RADY NADZORCZEJ ZPUE SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WŁOSZCZOWIE ZA ROK 2018

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej ZPUE S.A. w roku 2018 zawiera:

- I. ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018;
- II. ocenę Zarządu z działalności Spółki w roku 2018;
- III. ocenę wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2018;
- IV. ocenę sytuacji Spółki;
- V. ocenę pracy Rady Nadzorczej w roku 2018;
- VI. Komitetu Audytu.

I. Ocena sprawozdania finansowego spółki za rok 2018.

Rada Nadzorcza dokonała analizy sprawozdania finansowego ZPUE S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., sporządzonego przez Zarząd Spółki i zbadanego przez biegłego rewidenta, składającego się z:

- 1) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujący stratę w wysokości 3.543 tys. zł;
- 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów wykazuje sumę 581.365 tys. zł.
- 3) sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące całkowity dochód w wysokości – 3.543 tys. zł;
- 4) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.486 tys. zł;
- 5) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego do kwoty 278.776 tys. zł.
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto z raportem i opinią spółki BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, podpisanymi przez kluczowego biegłego rewidenta Marcina Krupa, który potwierdził, iż sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- 1) przedstawia rzetelnie i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- 2) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351),

- 3) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki.

Ponadto, Rada Nadzorcza dokonała analizy sporządzonego przez Zarząd Spółki i zbadanego przez biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZPUE S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. składającego się z:

- 1) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujący stratę w wysokości 3.386 tys. zł.;
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów wykazuje sumę 581.360 tys. zł.;
- 3) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące całkowity skonsolidowany dochód w wysokości – 3.386 tys. zł.;
- 4) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.275 tys. zł.;
- 5) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego do kwoty 278.682 tys. zł.
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się również z raportem i opinią spółki BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie podpisanymi przez kluczowego biegłego rewidenta Marcina Krupa, który potwierdził, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- 1) przedstawia rzetelnie i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- 2) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem jednostki dominującej.

Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej sprawozdania finansowe, jako zupełne i wyczerpujące oraz wyraża swoją akceptację dla działań podejmowanych przez Zarząd Spółki w roku 2018.

II. Ocenę zarządu z działalności spółki w roku 2018.

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki ZPUE S.A. z siedzibą we Włoszczowie w roku obrotowym 2018, Rada Nadzorcza stwierdza, że dane finansowe prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta. Zarząd przedstawił sytuację finansową, majątkową i organizacyjną Spółki na podstawie jej rzeczywistego stanu gospodarczego, o którym informował Radę Nadzorczą spółki w ciągu roku obrotowego.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki ZPUE S.A. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

Rada Nadzorcza ponadto pozytywnie ocenia sposób w jaki Zarząd Spółki wypełniał obowiązki informacyjne w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza ocenia za racjonalne działania Zarządu Spółki w zakresie prowadzonej działalności sponsoringowej, charytatywnej oraz pozostałej działalności o zbliżonym charakterze. Mając na uwadze zakres i skalę tej formy aktywności Spółki nie jest celowe opracowanie odrębnej polityki w tym zakresie.

III. Ocena wniosku zarządu w sprawie pokrycia straty powstałej w roku 2018.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2018.

Zgodnie z wnioskiem Zarządu strata w wysokości **3.543.371,50 zł**, powstała w roku obrotowym 2018, powinna zostać pokryta w całości z kapitału zapasowego.

Rada Nadzorcza ZPUE S.A. stwierdza, że wszystkie wyżej przywołane dokumenty, o których mowa w punktach I, II i III, zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, jak również są zgodne zarówno z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym, odzwierciedlając jasno i rzetelnie stan majątkowy i kondycję finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o:

1. zatwierdzenie sprawozdania finansowego ZPUE S.A. za rok obrotowy 2018;
2. zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za rok obrotowy 2018;
3. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności ZPUE S.A. oraz Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. w roku obrotowym 2018;
4. pokrycia straty powstałej w roku 2018, zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki;
5. udzielenie członkom Zarządu ZPUE S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok 2018.

IV. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI.

Rada Nadzorcza przygotowała swoją ocenę na podstawie przeglądu spraw Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (dalej jako „Grupa”) oraz dyskusji z Zarządem ZPUE S.A. (dalej jako „Spółka”), prowadzonych podczas posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki z udziałem przedstawicieli Zarządu oraz w trakcie bieżącego wykonywania czynności nadzorczych, jak również po zapoznaniu się z:

- 1) jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.,
- 2) sprawozdaniem Zarządu Spółki z działalności ZPUE S.A. w roku 2018,
- 3) opinią i raportem biegłego rewidenta spółki BDO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- 4) rekomendacją Komitetu Audytu zawartą w Uchwale Nr 1/04/2019 z dnia 23.04.2019 r.

W ocenie Rady Nadzorczej sytuację Spółki należy uznać za stabilną, zaś ugruntowana pozycja Spółki na rynku producentów urządzeń do rozdziału energii elektrycznej, w zakresie średnich i niskich napięć, pozwala na realizację założonego kierunku działania, ukierunkowanego na pozyskiwanie nowych rynków zbytu, przy równoczesnym umacnianiu dotychczasowych obszarów działania.

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie działalność Zarządu, w zakresie osiągniętych wyników finansowych i zrealizowanych zadań gospodarczych, w obecnych warunkach rynkowych. Polityka realizowana przez Zarząd Spółki, mająca na celu długofalowy wzrost i rozwój ZPUE S.A. jest racjonalna i przynosi założone efekty.

Wypracowane przez Spółkę w roku 2018 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług na poziomie 649.419 tys. zł, stanowiące wzrost o 14,3 % w porównaniu z przychodami za rok 2017 potwierdzają słuszność obranych kierunków działania w zakresie optymalizacji procesów.

Spółka zakończyła rok 2018 ze stratą w wysokości 3.543 tys. zł. Pomimo poprawy wyniku finansowego w porównaniu z rokiem 2017, ujemny wartość przedmiotowej danej wskazuje na konieczność zintensyfikowania działań skutkujących obniżeniem kosztów działalności Spółki.

W skali całej Grupy Kapitałowej przychody netto ze sprzedaży za rok 2018 zamknęły się kwotą 650.034 tys. zł, co stanowiło wzrost o 14,3 % w porównaniu z przychodami za rok 2017. Grupa Kapitałowa zamknęła rok obrotowy 2018 stratą w wysokości 3.386 tys. zł.

Wartość wskaźników rentowności obliczonych na podstawie wyników finansowych ZPUE S.A. w 2018 r. uległa poprawie w porównaniu ze wskaźnikami roku 2017. Wielkość tych wskaźników znajduje się na bezpiecznym poziomie, co stwarza możliwości dalszego rozwoju Spółki.

Wskaźniki rentowności Spółki w roku 2018 obrazuje Tabela nr 1

Tabela Nr 1

Wyszczególnienie	2017	2018
Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	- 2,03 %	- 1,27%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	- 0,97 %	- 0,61%
Rentowność sprzedaży brutto	- 1,03 %	- 0,20%
Rentowność sprzedaży netto	- 1,01 %	- 0,55%

W 2018 r. w ZPUE S.A. zarówno wskaźnik płynności bieżącej, jak i wskaźnik szybkiej płynności uległy niewielkiemu spadkowi w stosunku do roku poprzedniego. Wartości wskaźników znajdują się na poziomie oznaczającym prawidłową sytuację finansową firmy. Oznacza to, że Spółka nie ma problemów z bieżącym regulowaniem swoich zobowiązań. Wskaźniki płynności obrazuje Tabela Nr 2.

Tabela Nr 2

Wyszczególnienie	2017	2018
Wskaźnik płynności bieżącej	1,18	1,09
Wskaźnik szybkiej płynności	0,91	0,82

W 2018 r. zanotowano w ZPUE S.A. niewielki wzrost wskaźników zadłużenia w stosunku do wskaźników w 2017 r., szczególnie w zakresie zaangażowania kapitału obcego w finansowanie działalności Spółki. Rada Nadzorcza jednak ocenia, że równowaga między kapitałem własnym i obcym jest na bezpiecznym poziomie i nie niesie za sobą znaczącego ryzyka finansowego. Wskaźnik zadłużenia obrazuje Tabela Nr 3.

Tabela Nr 3

Wyszczególnienie	2017	2018
Wskaźnik zadłużenia aktywów	0,52	0,52
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	1,08	1,09

Obliczone na podstawie danych ZPUE S.A. za 2018 r. wskaźniki cyklu należności, cyklu zapasów oraz cyklu zobowiązań krótkoterminowych uległy niewielkim zmianom w porównaniu do 2017 r. Wskaźniki efektywności gospodarczej ZPUE S.A. obrazuje Tabela Nr 4.

Tabela Nr 4

Wyszczególnienie	2017	2018
Cykl należności w dniach	119	111
Cykl zapasów w dniach	39	39
Cykl zobowiązań krótkoterminowych w dniach	133	144
Cykl środków pieniężnych	25	7

W skali całej Grupy Kapitałowej wskaźniki rentowności sprzedaży brutto oraz wskaźnik rentowności sprzedaży netto z poziomu odpowiednio (1,08%) oraz (1,04%) w roku 2017, uległ poprawie do odpowiednio 0,17% oraz (0,52%) w roku 2018. Wskaźniki płynności uległy niewielkiemu obniżeniu, co obrazuje Tabela Nr 5.

Tabela Nr 5

Wyszczególnienie	2017	2018
Wskaźnik płynności bieżącej	1,19	1,09
Wskaźnik szybkiej płynności	0,92	0,82

W 2018 r. w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. zanotowano niewielki wzrost wskaźników zadłużenia w stosunku do analogicznego wskaźnika za rok 2017, co było efektem wzrostu zaangażowania kapitału obcego w finansowanie działalności spółek. Wskaźnik zadłużenia obrazuje Tabela Nr 6.

Tabela Nr 6

Wyszczególnienie	2017	2018
Wskaźnik zadłużenia aktywów	0,52	0,52
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	1,08	1,09

Obliczone na podstawie danych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za 2018 wskaźniki cyklu należności, cyklu rotacji zapasów oraz cyklu zobowiązań krótkoterminowych uległy niewielkim zmianom w porównaniu do 2017 roku. Wskaźnik efektywności gospodarowania obrazuje Tabela Nr 7.

Tabela Nr 7

Wyszczególnienie	2017	2018
Cykl należności w dniach	115	111
Cykl zapasów w dniach	38	39
Cykl zobowiązań krótkoterminowych w dniach	134	143
Cykl środków pieniężnych	18	8

W oparciu o przeprowadzoną analizę sprawozdania finansowego za rok 2018 stwierdzić należy, iż osiągnięte przychody ze sprzedaży, pomimo ujemnego wyniku finansowego, stanowią czynnik sprzyjający dalszemu rozwojowi Spółki oraz całej Grupy Kapitałowej.

W ocenie Rady Nadzorczej, spośród działań podejmowanych przez Zarząd Spółki w roku sprawozdawczym należy szczególnie zaakcentować działania nakierowane na usprawnianie organizacji w ramach całej Grupy Kapitałowej, celem bardziej efektywnego wykorzystania dostępnych mocy produkcyjnych oraz kanałów dystrybucyjnych dla zapewnienia dalszego wzrostu przychodów ze sprzedaży. Pomimo podejmowanych działań nie udało się jednak obniżyć kosztów produkcji i zarządzania do poziomu zadowalającego.

W oparciu o przeprowadzoną analizę sprawozdania finansowego oraz bieżących czynności nadzorczych, jak również biorąc pod uwagę opinię biegłego rewidenta oraz rekomendację Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdania finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym.

W opinii Rady Nadzorczej, Zarząd podejmował działania, które przyniosły Spółce i Grupie Kapitałowej wymierne efekty w sferze rynkowej, organizacyjnej oraz finansowej. Potencjał organizacyjny i finansowy, jakim dysponuje obecnie Spółka, umożliwi dalszy wzrost wartości przedsiębiorstwa oraz umocnienia pozycji na rynku, nawet w warunkach wzrostu konkurencji w rynku producentów urządzeń elektroenergetycznych.

Równocześnie Rada Nadzorcza, mając na uwadze wartości większości wskaźników finansowych roku 2018, dostrzega konieczność wzmocnienia przez Zarząd działań nakierowanych na poprawę przedmiotowych wskaźników.

V. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W ROKU 2018.

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 18 czerwca 2018 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- 1) Prezes Rady Nadzorczej - Bogusław Wypychewicz
- 2) Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej - Małgorzata Wypychewicz

- | | |
|----------------------------|-------------------------|
| 3) Członek Rady Nadzorczej | - Piotr Kukurba |
| 4) Członek Rady Nadzorczej | - Michał Wypychewicz |
| 5) Członek Rady Nadzorczej | - Katarzyna Wypychewicz |
| 6) Członek Rady Nadzorczej | - Jarosław Myjak. |

Od dnia 18 czerwca 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku organ nadzoru działał w składzie:

- | | |
|-------------------------------------|--------------------------|
| 1) Prezes Rady Nadzorczej | - Bogusław Wypychewicz |
| 2) Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej | - Małgorzata Wypychewicz |
| 3) Członek Rady Nadzorczej | - Jarosław Myjak |
| 4) Członek Rady Nadzorczej | - Piotr Kukurba |
| 5) Członek Rady Nadzorczej | - Katarzyna Wypychewicz. |

Uchwałą Nr 5/09/2018 z dnia 30 września 2018 roku, Rada Nadzorcza oddelegowała Pana Bogusława Wypychewicza na okres trzech miesięcy do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki.

Spośród Członków Rady Nadzorczej kryteria niezależności, zgodnie z Załącznikiem II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej), spełniali Jarosław Myjak oraz Piotr Kukurba.

W okresie sprawozdawczym odbyło się 13 posiedzeń Rady Nadzorczej, na których podjęto łącznie 31 uchwał.

Tryb zwoływania i odbywania posiedzeń Rady Nadzorczej był zgodny z § 6 - 8 Regulaminu Rady Nadzorczej ZPUE S.A.

Z każdego posiedzenia Rady sporządzana była pełna dokumentacja zawierająca protokoły, listy obecności, teksty uchwał. Powyższa dokumentacja znajduje się w aktach Spółki.

W ramach statutowych uprawnień Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki, dokonując przy tym wszelkich czynności niezbędnych do sprawnego prowadzenia działalności i realizacji strategii Spółki.

Rada Nadzorcza w szczególności zajmowała się następującymi zagadnieniami:

- 1) bieżąca analiza i ocena wyników finansowych Spółki,
- 2) analiza okresowych sprawozdań finansowych Spółki,
- 3) opinia na temat realizowanych oraz planowanych inwestycji,
- 4) przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego spółek publicznych,
- 5) zawierania przez Spółkę umów z członkami organu zarządzającego,
- 6) przyjęciem polityki oraz procedury w zakresie wyboru firmy audytorskiej,
- 7) odwołanie i powołanie Członków Zarządu Spółki oraz określanie warunków wynagradzania Członków Zarządu,
- 8) dokonanie zmiany w regulaminie Rady Nadzorczej.

VI. KOMITET AUDYTU

W wykonaniu obowiązku ustawowego wyrażonego w art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089), Rada Nadzorcza utworzyła Komitet Audytu, będący organem doradczym i opiniotwórczym, działającym kolegialnie i pełniącym funkcje pomocnicze i doradcze wobec Rady Nadzorczej.

W zakresie zadań i kompetencji Komitetu Audytu znajdują się, w szczególności:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki są świadczone inne usługi niż badanie;
- 3) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 4) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z taką firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 5) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę.

W skład Komitetu Audytu w okresie od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 18 czerwca 2018 r. wchodził:

- 1) Jarosław Myjak – Przewodniczący
- 2) Piotr Kukurba – Członek
- 3) Michał Wypychewicz – Członek.

W okresie od dnia 17 lipca 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. Komitet Audytu działał w składzie:

- 1) Jarosław Myjak – Przewodniczący
- 2) Piotr Kukurba – Członek
- 3) Katarzyna Wypychewicz – Członek.

W roku obrotowym Komitet Audytu odbył sześć posiedzeń i podjął cztery uchwały.

Realizując swoje zadania Komitet Audytu:

- 1) dokonywał analizy istniejących w Spółce obszarów ryzyk oraz zarządzania ryzykiem,
- 2) zapoznał się z dodatkowym sprawozdaniem audytora dla Komitetu Audytu w ramach badania sprawozdania finansowego za rok 2017,
- 3) przyjął harmonogram prac związanych z przeglądem sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2018 roku,
- 4) opracował projekty polityki wyboru firmy audytorskiej oraz procedur wyboru firmy audytorskiej oraz świadczenia przez audytora dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego, a następnie rekomendował Radzie Nadzorczej do przyjęcia,
- 5) podejmował zagadnienie związane z funkcjonowaniem w Spółce komórki audytu wewnętrznego,

- 6) zapoznał się z raportem audytora z przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2018 roku,
- 7) zapoznał się z raportem firmy audytorskiej z planowania wstępnego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018.

podpisali Członkowie Rady Nadzorczej ZPUE S.A.:

Małgorzata Wypychewicz – Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej

Piotr Kukurba – Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Myjak – Członek Rady Nadzorczej

Michał Wypychewicz – Członek Rady Nadzorczej

Katarzyna Wypychewicz – Członek Rady Nadzorczej