



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ
Boryszew Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
w 2013 ROKU**



Warszawa, 9 maja 2014 roku

1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Statutu Spółki kadencja Rady Nadzorczej Spółki jest wspólna dla wszystkich członków i trwa trzy lata.

Powyższy zapis obowiązuje od dnia 20 czerwca 2012 roku, tj. od dnia zarejestrowania zmian w Statucie Spółki przyjętych uchwałą nr 20 z dnia 28 maja 2012 roku.

Do tego czasu w Spółce obowiązywała zasada, że Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na kadencje indywidualne, przy czym kadencja Członka Rady Nadzorczej trwała 5 lat.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej pełniący swoje funkcje w 2013 roku byli powołani na kadencje indywidualne.

2. Skład osobowy Rady, pełnione funkcje, zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.

W trakcie 2013 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A. funkcjonowała w składzie:

Pan Sebastian Bogusławski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Zygmunt Urbaniak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Mirosław Kutnik - Sekretarz Rady Nadzorczej,

Pan Dariusz Jarosz – Członek Rady Nadzorczej,

Pan Arkadiusz Krężel – Członek Rady Nadzorczej,

Pan Tadeusz Pietka – Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po dniu 31.12.2013 roku.

W dniu 13 lutego 2014 roku Pan Sebastian Bogusławski złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

W dniu 17 lutego 2014 roku Pan Dariusz Jarosz złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie

W dniu 17 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Janusza Siemieńca oraz Pana Jana Bogolubowa.

Na dzień sporządzenia raportu Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w składzie:

Pan Janusz Siemieniec – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Zygmunt Urbaniak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Mirosław Kutnik – Sekretarz Rady Nadzorczej,

Pan Jan Bogolubow – Członek Rady Nadzorczej,

Pan Arkadiusz Krężel – Członek Rady Nadzorczej,

Pan Tadeusz Pietka – Członek Rady Nadzorczej.

3. Informacja o liczbie odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej oraz liczbie podjętych uchwał.

W roku obrotowym Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń w terminach:

- 25.02. (2 uchwały)

- 27.05. (podjęto 15 uchwał)
- 26.07. (podjęto 4 uchwały)
- 06.11. (podjęto 2 uchwały)
- 18.12. (podjęto 1 uchwałę)

na których Rada Nadzorcza łącznie powzięła 24 uchwały.

Ponadto w ciągu roku obrotowego 2013 Rada Nadzorcza podjęła 24 uchwały pomiędzy posiedzeniami w trybie art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych, tj. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

4. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej, a także innych obowiązujących przepisów prawa. Rada Nadzorcza działała zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego obowiązującymi w Spółce.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje prawa i obowiązki osobiście na posiedzeniach Rady Nadzorczej, która działała kolegiałnie.

Rada Nadzorcza rozpatrywała zagadnienia dotyczące Spółki zgodnie z zakresem swoich kompetencji, określonych w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki, jak również zajmowała się innymi sprawami istotnymi z perspektywy strategii gospodarczej kreowanej przez Zarząd Spółki.

Sprawując stały nadzór nad działalnością Spółki, Rada Nadzorcza zlecała Zarządowi przygotowanie niezbędnych opracowań i analiz potrzebnych do oceny zagrożeń i podjętych działań celem podjęcia stosownych uchwał.

Na każdym posiedzeniu w roku obrotowym 2013 Rada Nadzorcza była informowana przez Zarząd o wynikach ekonomiczno – finansowych i bieżącej działalności Spółki oraz spółek Grupy Kapitałowej Boryszew.

Członkowie Rady Nadzorczej dokonując analizy wskaźników ekonomiczno – finansowych oraz sprawozdań Zarządu z wykonania przyjętego na rok 2013 budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej na bieżąco nadzorowali funkcjonowanie spółek Grupy Kapitałowej Boryszew, wskazując Zarządowi obszary wymagające szczególnego zaangażowania i uwagi.

Za najistotniejsze problemy, którymi w roku obrotowym zajmowała się Rada Nadzorcza należy uznać:

- udział w zamknięciu roku obrotowego 2012 – ocena sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, opiniowanie wniosku Zarządu Spółki co do sposobu podziału wygenerowanego w 2012 roku zysku netto,



- działania zmierzające do zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Boryszew w roku obrotowym 2012 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew za rok 2012,
- przyjęcie i ocena bieżącej realizacji budżetu Boryszew S.A. na rok 2013 ze szczególnym uwzględnieniem kosztów działalności Spółki,
- wybór audytora do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Boryszew za 2013 rok,
- wyrażanie zgody na zbywanie aktywów trwałych,
- zapozdawanie się i ocena funkcjonowania Oddziału Elana, Oddziału Maflow a także podmiotów zależnych (w szczególności restrukturyzowanych przedsiębiorstw z branży automotive), analiza mocnych stron Spółek, zagrożeń dla ich działania, okresowa kontrola wyników ekonomiczno – finansowych.

6. Dokonane przez Radę Nadzorczą zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu.

Rada Nadzorcza Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie nie dokonywała powyższych czynności w roku obrotowym.

7. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu.

W 2013 roku w ramach Rady Nadzorczej działał Komitet Audytu w składzie Pan Zygmunt Urbaniak, Pan Tadeusz Pietka i Pan Dariusz Jarosz.

Komitet pełni rolę pomocniczą dla Rady Nadzorczej w zakresie przygotowywania ocen, opinii i innych działań, służących wypracowaniu decyzji, które podejmuje Rada Nadzorcza. Komitet Audytu sprawuje nadzór w zakresie sprawozdawczości finansowej, systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz wewnętrznych i zewnętrznych audytów.

Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu jest załącznikiem do niniejszego sprawozdania.

8. Ocena sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i Spółki za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 oraz sprawozdania z działalności w 2013 roku.

Najważniejsze wskaźniki ekonomiczne Grupy Kapitałowej:

w mln zł	2013	2012
Przychody ze sprzedaży	4 836,3	4 881,2
produktów	4 129,5	4 338,2
towarów i materiałów	706,7	543,0

Zysk brutto na sprzedaży	415,2	430,3
Zysk na sprzedaży	94,9	117,2
EBITDA	198,2	243,9
Zysk operacyjny	88,3	134,3
Zysk brutto	40,1	99,1
Zysk netto na działalności kontynuowanej	34,3	83,9
Zysk netto na działalności zaniechanej	20,7	-22,8
Zysk netto ogółem	55,0	61,0

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

w mln zł	2013	2012
Przychody ze sprzedaży, w tym:	4 836,3	4 881,2
Segment Motoryzacja	1 562,7	1 646,9
Segment Aluminium	1 003,8	1 092,0
Segment Miedź	971,4	853,7
Segment Cynk i ołów	586,7	542,4
Segment Handel i pozostałe	441,9	461,2
Segment Wyroby chemiczne	373,8	388,0
Segment Działalność holdingowa	51,2	31,8
Korekty Intercompany	-155,3	-134,8
Sprzedaż zagraniczna, jako % sprzedaży łącznej	65%	64%

Poziom przychodów ze sprzedaży w 2013 roku, był głównie wypadkową wpływu niżej wymienionych czynników:

- koniunktury na rynku motoryzacyjnym,
- sytuacji makroekonomicznej w strefie euro i w Polsce,
- spadku średnich cen aluminium na rynkach światowych,
- spadku wolumenu sprzedaży.

WOLUMENY SPRZEDAŻY

Grupa Kapitałowa Boryszew zanotowała, względem analogicznego okresu roku poprzedniego wyższy wolumen sprzedaży (pomimo przedłużającej się zimy, mającej negatywny wpływ na popyt w dużej części segmentów Grupy). Wzrost wolumenu sprzedaży wyniósł 1% do 273,9 tys. ton.

EBIT

W najważniejszych segmentach operacyjnych, wynik operacyjny (EBIT), kształtował się następująco:

w mln zł	2013	2012
Zysk (strata) z działalności operacyjnej, w tym:	88,3	134,3
Segment Aluminium	49,6	50,3
Segment Wyroby chemiczne	30,7	21,3
Segment Miedź	17,9	8,8
Segment Handel i pozostałe	14,1	15,4
Segment Działalność holdingowa	6,7	19,3
Segment Cynk i ołów	2,2	22,4
Segment Motoryzacja	0,2	37,3
Korekty Intercompany	-33,2	-40,4

Spadek wyników operacyjnych w Grupie Kapitałowej w 2013 roku wynikał głównie z mniejszej skali zdarzeń o charakterze jednorazowym.

Poziom wyników operacyjnych w 2013 roku w poszczególnych segmentach był następstwem:

- niższych wyników w **Segmentie Aluminium** – nieznaczny spadek wyników był spowodowany spadkiem wyników w Oddziale NPA Skawina, który został prawie w 100% zrównoważony wzrostem wyników Zakładzie Huta Aluminium Konin. Spadek wyników w Oddziale NPA Skawina był spowodowany niższym o 23% wolumenem sprzedaży. Było to głównie związane z brakiem sprzedaży na rynek amerykański, która wystąpiła w 2012 roku w związku ze strajkami w amerykańskim koncernie Alcan Rio Tinto. W Zakładzie Huta Aluminium Konin wzrost wyników był następstwem głównie zmiany mix-u produktowego na wyroby wyżej marżowe.
- wyższych wyników w **Segmentie Wyroby Chemiczne** – poprawa wyników jest głównie następstwem wyższego wyniku na sprzedaży majątku w Oddziale Elana oraz realizacji kontraktów wojskowych w Oddziale Nylonbor. Wyniki zostały częściowo zniwelowane przez niższy o 5,7 mln zł poziom wyniku z tytułu sprzedaży praw do emisji CO2.
- wyższych wyników w **Segmentie Miedzi** – wzrost wyników operacyjnych wystąpił w obydwu spółkach segmentu (tj. WM Dziedzice S.A. i Hutmen S.A.). WM Dziedzice S.A. zawdzięcza wzrost wyników operacyjnych głównie dzięki rekordowym wolumenom sprzedaży (najwyższy 24% wzrosty w skali Grupy Kapitałowej Impexmetal). Spółka Hutmen S.A. miała wyższy wynik na sprzedaży, głównie za sprawą wyższych marż w zakresie podstawowego produktu – rur instalacyjnych.

- niższych wyników w **Segmencie Handel i pozostałe** – głównie ze względu na spadek o 4% przychodów ze sprzedaży, co jest następstwem trudnej sytuacji w branży motoryzacyjnej.
- niższych wyników w **Segmencie Działalność holdingowa** – co jest głównie związane z niższym poziomem dywidend.
- niższych wyników w **Segmencie Cynku i Ołowiu** – główna spółka segmentu – ZM Silesia S.A. zanotowała poprawę wyniku operacyjnego. Spadek dotyczył jedynie spółki Baterpol S.A. i był następstwem wyższych kosztów podstawowego surowca – złomu akumulatorowego, których wpływ został w części zmniejszony wyższym wolumenem sprzedaży.
- niższych wyników w **Segmencie Motoryzacja** – spadek wyników był spowodowany głównie mniejszą sprzedażą oraz mniejszą skalą zdarzeń jednorazowych. Niższa sprzedaż była związana z obniżką popytu w europejskiej branży motoryzacyjnej oraz z mniejszą sprzedażą na skutek kontraktowych obniżek cen i cyklu życia kontraktów. W roku 2013 stare kontrakty stopniowo wygaszały i nie były, szczególnie w segmencie wyrobów plastikowych proporcjonalnie zastępowane nowymi. Jest to następstwem braku nominacji/podpisywania nowych kontraktów, który miał miejsce gdy spółki były w procesie upadłości przed przejściem przez Boryszew. Poprawa sytuacji związanej z ww. spadkiem przychodów w przypadku Grupy Maflow jest już widoczna, a w przypadku spółek Grupy BAP oczekujemy, że nastąpi w połowie 2015 roku. Ponadto w 2012 roku wystąpiły w Segmencie trzy istotne zdarzenia jednorazowe z pozytywnym skutkiem finansowym wynoszącym 31,1 mln zł, które dotyczyły umorzenia wierzytelności, rozwiązania rezerw gwarancyjnych oraz ujęcia wyniku na przejściu aktywów Grupy Ymos.

Saldo przychodów/kosztów finansowych wyniosło (48,2) mln zł i jest niższe o 13 mln zł, co jest efektem m.in. niższego o 5,0 mln zł ujemnego wpływu aktualizacji wartości majątku (w 2013 roku aktualizacja majątku wyniosła (8,6) mln zł), oraz niższego o 2,4 mln zł ujemnego salda na różnicach kursowych.

Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł 34,3 mln zł i był niższy o 49,6 mln zł.

Po uwzględnieniu wyniku netto na działalności zaniechanej w wysokości 20,7 mln zł, wynik netto w 2013 roku wyniósł 55,0 mln zł. Był on o 6,1 mln zł niższy od wyniku osiągniętego w 2012 roku.

Najważniejsze wskaźniki ekonomiczne Spółki Boryszew SA:

w mln zł	2013	2012
Przychody ze sprzedaży	945,7	1 018,7
produktów	834,0	958,2
towarów i materiałów	111,7	60,5
Zysk brutto na sprzedaży	135,6	145,4
Zysk na sprzedaży	51,8	52,7
EBITDA	82,7	68,8
Zysk operacyjny	61,4	48,7
Zysk brutto	5,5	31,8
Zysk netto na działalności kontynuowanej	-1,0	22,8
Zysk netto na działalności zaniechanej	-0,2	-0,4
Zysk netto ogółem	-1,2	22,4

WOLUMEN SPRZEDAŻY

W 2013 roku Boryszew S.A. zanotował niższy poziom wolumenu sprzedaży o 9%, tj. 7,3 tys. ton. Główny wpływ na mniejszy wolumen sprzedaży miała niższa sprzedaż w Oddziale NPA Skawina, oraz Oddziale Elana.

Wynik operacyjny (EBIT), kształtował się następująco w najważniejszych segmentach operacyjnych:

w mln zł	2013	2012
Wynik na działalności operacyjnej, w tym:	61,4	48,7
Segment Motoryzacja	1,7	1,3
Segment Wroby Chemiczne	33,6	25,8
Segment Aluminium	14,2	17,3
Segment Działalność Holdingowa	23,3	14,1
Pozostałe Segmenty i korekty	-11,5	-9,6

Poziom wyników operacyjnych w 2013 roku w poszczególnych segmentach był następstwem:

- wyższych wyników w **Segmentie Motoryzacja** – wyższe wyniki są efektem m.in. niższego o 8,0 mln zł poziomu odpisów na należności handlowe w ramach Grupy Maflow oraz prowadzonej polityki optymalizacji kosztów, której efektem były niższe o 1,2 mln zł koszty ogólnego zarządu. Powyższe pozytywne efekty zostały zniwelowane przez niższy wynik na sprzedaży, co było głównie związane z niższymi przychodami. Niższa sprzedaż była związana z obniżką popytu w europejskiej branży motoryzacyjnej oraz z mniejszą

sprzedażą na skutek kontraktowych obniżek cen i cyklu życia kontraktów. W roku 2013 stare kontrakty stopniowo wygasły i nie były proporcjonalnie zastępowane nowymi. Jest to następstwem braku nominacji/podpisywania nowych kontraktów, który miał miejsce gdy spółki były w procesie upadłości przed przejściem przez Boryszew.

- niższych wyników w **Segmencie Aluminium** – związany głównie z mniejszym o ponad 40% wolumenem najbardziej marżowych przewodów napowietrznych.
- wyższych wyników w **Segmencie Wyroby Chemiczne** – poprawa wyników jest głównie następstwem wyższej sprzedaży środków trwałych w Oddziale Elana oraz realizacji kontraktów wojskowych w Oddziale Nylonbor,
- wyższych wyników w **Segmencie Działalność Holdingowa** – wzrost wyników operacyjnych wystąpił na skutek wyższych wyników brutto na sprzedaży, związanych przede wszystkim z transakcjami ze Spółkami Grupy BAP, w tym dot. m.in. sprzedaży narzędzi, gwarancji, opłat za zarządzanie.

Saldo przychodów i kosztów finansowych wyniosło (55,9) mln zł i było niższe od zeszłorocznego o 39,0 mln zł. Spadek salda na działalności finansowej związany był głównie z:

- (36,2) mln zł – utworzeniem odpisu na pożyczki w ramach Grupy Maflow (transakcja w ramach Grupy Boryszew nie mająca wpływu na wyniki skonsolidowane)
- (22,1) mln zł – brakiem sprzedaży wierzytelności AKT, która miała miejsce w 2012 roku (transakcja w ramach Grupy Boryszew nie mająca wpływu na wyniki skonsolidowane)
- +21,7 mln zł – wyższym dodatnim saldem różnic kursowych oraz pochodnych instrumentów finansowych.

Zysk netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej w 2013 roku wyniósł (1,2) mln zł i był niższy o 23,6 mln zł od wypracowanego zysku netto za 2012 rok.

Ocena sprawozdania

Działając na podstawie art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz Zasady Nr III.1.1) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

- 1) sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, na które składa się:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.184.229 tys. zł,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące stratę netto w kwocie 1.200 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie minus 1.497 tys. zł,

- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1 497 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 12 914 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

2) sprawozdanie z działalności Spółki za 2013 roku.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta a także po wnikliwym rozpatrzeniu w/w dokumentów stwierdza, że sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdanie finansowe jest zgodne zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, odzwierciedla jasno i rzetelnie stan majątkowy i kondycję finansową Spółki na dzień 31.12.2013 roku.

Działając na podstawie art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz Zasady Nr III.1.1) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew sporządzone za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, zawierające:

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.921.196 tys. zł,
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto 54.952 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 69.399 tys. zł,
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 27.995 tys. zł,
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 15.431 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

2. sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Boryszew w 2013 roku.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta a także po wnikliwym rozpatrzeniu w/w dokumentów stwierdza, że sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdanie finansowe jest zgodne zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, odzwierciedla jasno i rzetelnie stan majątkowy i kondycję finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2013 roku

9. Ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za 2013 rok. Rada Nadzorcza rekomenduje, aby stratę netto poniesioną w 2013 roku w wysokości 1.200 tys. zł pokryć z kapitału zapasowego.

10. Ocena funkcjonującego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Działalność spółki Boryszew wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko zmiany cen surowców i wyrobów), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

Podstawowym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem finansowym była identyfikacja, pomiar, monitorowanie i ograniczanie podstawowych źródeł ryzyka, do których zalicza się ryzyko rynkowe, w tym m.in.:

- ryzyko kursowe (zmiana kursu zł wobec innych walut);
- ryzyko stopy procentowej (wzrost stóp procentowych);
- ryzyko płynności;
- ryzyko kredytowe

Zdaniem Rady Nadzorczej Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rzeczywisty oraz prognozowany poziom ryzyk, a działania podejmowane przez Zarząd wspierają stabilność i rozwój działalności gospodarczej Spółki w obecnych okolicznościach.

Rada Nadzorcza, działając na podstawie Zasady Nr III.1.1) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW pozytywnie ocenia sytuacją finansową Spółki. Spółka w okresie od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku zanotowała wyniki ekonomiczno– finansowe, szczegółowo omówione w raporcie i opinii biegłego rewidenta w związku z powyższym Rada odstępuje od ich szczegółowego omawiania.



11. Informacja o decyzjach Rady odnośnie wyboru biegłego rewidenta, zleceniach ekspertyz, itp.

Zgodnie z § 12 ust. 10 Statutu Spółki, w dniu 17 lipca 2013 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie Uchwałą Nr 28/2013 dokonała wyboru biegłego rewidenta, firmy Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, która przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2013.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej uczestniczył w spotkaniach z biegłym rewidentem podczas prac nad sprawozdaniem finansowym Spółki za 2013 rok oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za 2013 rok.

W ciągu roku obrotowego Rada Nadzorcza nie zlecała sporządzania żadnych opinii prawnych w związku ze sprawowanymi przez Radę czynnościami nadzorczymi.

12. Ocena pracy Rady Nadzorczej i wniosek do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Rada Nadzorcza Boryszew Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uważa, że wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalno-prawnymi, a jej praca przyczyniała się do wzrostu wartości firmy oraz zwiększała zaufanie akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności oraz wnioskuje o udzielenie absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym następującym członkom Rady:

- Sebastianowi Bogusławskiemu – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2013r. do 31.12.2013r.,***
- Zygmuntoowi Urbaniakowi – Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2013r. do 31.12.2013r.,***
- Mirosławowi Kutnikowi – Sekretarzowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2013r. do 31.12.2013r.,***
- Dariuszowi Jaroszowi – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2013r. do 31.12.2013r.***
- Arkadiuszowi Krężłowi – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2013r. do 31.12.2013r.,***
- Tadeuszowi Pietce – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2013r. do 31.12.2013r.***

Podpis Przewodniczącego Rady Nadzorczej:

Pan Janusz Siemieniec – Przewodniczący Rady Nadzorczej _____