



Załącznik do Uchwały Rady  
Nadzorczej Nr 16/2010 i Nr 17/2010  
z dnia 26.05.2010r.

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
BORYSZEW Spółka Akcyjna w Sochaczewie  
z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2009  
oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej  
za 2009 rok**

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej, wynikających z treści art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz Zasady Nr III.1.1) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew sporządzone za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, zawierające:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.043.746 tys. zł,
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zysk netto w kwocie 51.698 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 67.193 tys. zł,
- 3) sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 109.907 tys. zł,
- 4) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 16.242 tys. zł,
- 5) informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Boryszew w 2009 roku.

Zgodnie z § 15 ust. 1 Statutu Boryszew S.A. z siedzibą w Sochaczewie, Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 29/2009 z dnia 30 lipca 2009 roku dokonała wyboru biegłego rewidenta. Badanie obowiązkowych sprawozdań Spółki zostało powierzone firmie Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jana Pawła II 19, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów pod numerem 73.

Badanie sprawozdania finansowego Boryszew S.A. odbyło się zgodnie z zawartą umową.



I. Wnioski z badania skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

1. Rada Nadzorcza zapoznała się ze sposobem prowadzenia ksiąg rachunkowych i elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obejmującego:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.043.746 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zysk netto w kwocie 51.698 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 67.193 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 109.907 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 16.242 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Boryszew w 2009 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, we wszystkich istotnych aspektach sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Boryszew na dzień 31.12.2009 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy 2009.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także dokonała analizy ekonomiczno – finansowej funkcjonowania Grupy Kapitałowej Boryszew w 2009 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, że zakres prac związany z badaniem sprawozdania finansowego, określony w umowie zawartej między Zarządem Boryszew S.A. a Deloitte Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, został przez tę firmę zrealizowany.

Biegły rewident działający w imieniu ww. podmiotu wydał pozytywną opinię do przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdzając, że sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawia rzetelnie i jasno sytuację



majątkową i finansową Grupy na dzień 31.12.2009 roku oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

2. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Boryszew za rok obrotowy 2009 jest kompletne i zawiera informacje określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.). Dane finansowe prezentowane przez Zarząd w sprawozdaniu są zgodne z danymi zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno – finansowych, ponieważ uznaje, że wyżej wymienione wyniki zostały szczegółowo i kompetentnie przedstawione w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Boryszew, sporządzonym przez Zarząd Spółki oraz opinii i raporcie biegłego rewidenta.

3. Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2009 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Boryszew za rok 2009.

II. Rada Nadzorcza, działając na podstawie Zasady Nr III.1.1) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW oraz po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem Zarządu ds. Kontaktów z Audytorem pozytywnie ocenia sytuację finansową Spółki. Spółka w okresie od dnia 01.01.2009 roku do dnia 31.12.2009 roku zanotowała wyniki ekonomiczno – finansowe, szczegółowo omówione w raporcie i opinii biegłego rewidenta. Zdaniem Rady Nadzorczej nie występują zagrożenia dla działalności Spółki, a działania podejmowane przez Zarząd rokuje rozwój Spółki w przyszłości. Spółka posiada zdolność do stabilnego wzrostu.

Działalność Grupy Kapitałowej Boryszew wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko zmiany cen metali), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

Podstawowymi ryzykami wynikającymi ze specyfiki działalności Grupy są ryzyka związane z kształtowaniem się cen metali na giełdzie London Metal Exchange (LME) oraz zmianą kursów walut.

Głównym celem polityki zarządzania ryzykami w Grupie jest zapewnienie stabilności przepływów pieniężnych, oraz dodatkowo również zabezpieczenie wartości godziwej zawartych kontraktów.

Proces zarządzania poszczególnym ryzykiem jest oddelegowany do poszczególnych Spółek z Grupy. Za wdrożenie polityk w zakresie zabezpieczania ryzyka odpowiadają Zarządy poszczególnych Spółek. Spółki określają i realizują politykę zarządzania



ryzykiem i tam też odbywa się cały proces ustalania ekspozycji, przygotowywania strategii, zawierania transakcji, ich sprawdzania oraz księgowania.

Począwszy od kwietnia 2008 roku funkcjonuje system tygodniowego raportowania wszystkich zawartych transakcji oraz miesięcznego raportowania ekspozycji oraz innych parametrów związanych z ryzykiem.

W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd skutecznie realizował założenia strategiczne Spółki i Grupy Kapitałowej.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

1. Pan Arkadiusz Krężel – Przewodniczący RN

---

2. Pan Zygmunt Urbaniak – Sekretarz RN

---

3. Pan Roman Karkosik – Członek RN

---

4. Pan Paweł Miller – Członek RN

---

5. Pan Tadeusz Pietka – Członek RN

---