



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ**

**Boryszew Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
w 2020 roku**

Warszawa, 18 maja 2021 roku

Spis treści

1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej.....	2
2. Skład osobowy Rady, pełnione funkcje, zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.	2
3. Niezależność członków Rady Nadzorczej.....	2
4. Informacja o liczbie odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej oraz liczbie podjętych uchwał.....	3
5. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza.....	3
6. Zmiany w składzie Zarządu Spółki.....	3
7. Dokonane przez Radę Nadzorczą zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu.....	4
8. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu	4
9. Sprawozdanie z działalności Komitetu Wynagrodzeń.....	4
10. Ocena sytuacji Spółki.....	5
11. Ocena sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku oraz sprawozdania z działalności w 2020 roku.	9
12. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.....	11
13. Ocena funkcjonującego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.....	11
14. Ocena sposobu wykonywania przez spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych.....	12
15. Ocena polityki sponsoringowej i charytatywnej.	12
16. Informacja o decyzjach Rady odnośnie wyboru biegłego rewidenta, zleceniach ekspertyz, itp.....	12
17. Ocena pracy Rady Nadzorczej i wniosek do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.....	13

1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej.

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

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

W dniu 1 stycznia 2020 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Pan Arkadiusz Krężel	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Janusz Wiśniewski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Mirosław Kutnik	– Sekretarz Rady Nadzorczej,
Pan Jarosław Antosik	– Członek Rady Nadzorczej,
Pani Małgorzata Waldowska	– Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 15 czerwca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej, z tym dniem Pana Wojciecha Kowalczyka.

W dniu 23 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało wyboru Rady Nadzorczej na nową wspólną trzyletnią kadencję, w następującym składzie:

Pan Jarosław Antosik,
Pan Andrzej Juszczyński,
Pan Wojciech Kowalczyk,
Pan Mirosław Kutnik,
Pani Małgorzata Waldowska.

W dniu 11 grudnia 2020 roku Pan Andrzej Juszczyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Damiana Pakulskiego do składu Rady Nadzorczej, w miejsce Pana Andrzeja Juszczyńskiego.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Pan Wojciech Kowalczyk	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Mirosław Kutnik	– Sekretarz Rady Nadzorczej,
Pan Jarosław Antosik	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Damian Pakulski	– Członek Rady Nadzorczej,
Pani Małgorzata Waldowska	– Członek Rady Nadzorczej.

3. Niezależność członków Rady Nadzorczej.

Zgodnie ze złożonymi przez członków Rady Nadzorczej oświadczeniami, niezależnymi członkami Rady Nadzorczej w rozumieniu Załącznika nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej), z uwzględnieniem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A w 2020 roku byli:

Pan Jarosław Antosik,
Pan Janusz Wiśniewski,
Pan Andrzej Juszczyński,
Pan Damian Pakulski.

Pozostali członkowie Rady złożyli oświadczenia, że nie spełniają w/w kryterium niezależności.

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

W 2020 roku Rada Nadzorcza odbyła 18 posiedzeń, na których łącznie powzięła 65 uchwał. Ponadto w ciągu 2020 roku Rada Nadzorcza podjęła 31 uchwał pomiędzy posiedzeniami w trybie art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych, tj. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

5. 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 działającej kolegiálně Rady Nadzorczej.

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 2020 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 2020 rok 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 2019 – ocena sprawozdania finansowego, sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Boryszew w 2019 roku, opiniowanie wniosku Zarządu Spółki, co do sposobu podziału zysku netto za 2018 rok,
- działania zmierzające do zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew za 2019 rok,
- przyjęcie i ocena bieżącej realizacji budżetu Boryszew S.A. na 2020 rok,
- wyrażanie zgody na realizację inwestycji, zbywanie i nabywanie aktywów trwałych,
- realizacja transakcji związanej ze sprzedażą spółki Impexmetal S.A. na rzecz zewnętrznego inwestora (Granges AB),
- bieżąca ocena sytuacji finansowej spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej oraz oddziałów, realizacja planu Grupy na 2020 rok, ocena osiągniętych wskaźników i motywowanie do podejmowania przez Zarząd działań naprawczych,
- opiniowanie uchwała Walnych Zgromadzeń Spółki.

6. Zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 1 stycznia 2020 roku Zarząd Boryszew S.A. funkcjonował w składzie:

Pan Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,

Pan Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju,
Pan Krzysztof Kołodziejczyk – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy.

W dniu 14 lipca 2020 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd Spółki w dotychczasowym składzie na nową, trzyletnią kadencję (kadencja wspólna), rozpoczynającą się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 rok.

W skład Zarządu nowej kadencji powołano:

Pana Piotra Lisieckiego na stanowisko Prezesa Zarządu Boryszew S.A., Dyrektora Generalnego,
Pana Mikołaja Budzanowskiego na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora ds. Rozwoju,
Pana Krzysztofa Kołodziejczyka na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora Finansowego.

W dniu 11 grudnia 2020 roku Pan Krzysztof Kołodziejczyk, Członek Zarządu Dyrektor Finansowy Spółki złożył rezygnację z pełnionej funkcji. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki, w dniu 11 grudnia 2020 roku, podjęła decyzję o powołaniu z tym samym dniem, Pana Andrzeja Juszczyńskiego na Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Finansowego Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarządu Boryszew S.A. funkcjonował w składzie:

Pan Piotr Lisiecki – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Pan Andrzej Juszczyński – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy,
Pan Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju.

W dniu 3 maja 2021 roku Prezes Zarządu Pan Piotr Lisiecki zmarł.

Na dzień przyjęcia niniejszego sprawozdania Zarządu Spółki funkcjonował w składzie:

Pan Andrzej Juszczyński – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy,
Pan Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju.

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

Rada Nadzorcza Boryszew S.A. nie dokonywała powyższych czynności w 2020 roku.

8. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu

Skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Pan Jarosław Antosik – Przewodniczący
Pan Mirosław Kutnik – Członek,
Pan Damian Pakulski – Członek.

Powołany w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu w 2020 roku spełniał kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 i art. 129 Ustawy, tj.:

- (i) przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych;
- (ii) przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży;
- (iii) większość członków komitetu audytu, w tym jego Przewodniczący, była niezależna od Spółki.

9. Sprawozdanie z działalności Komitetu Wynagrodzeń.

W 2020 roku w strukturze Rady Nadzorczej nie funkcjonował Komitet Wynagrodzeń.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, przyjętym w dniu 18 sierpnia 2020 roku, Rada Nadzorcza w razie potrzeby może powołać również Komitet Wynagrodzeń.

10. Ocena sytuacji Spółki.

Najważniejsze wskaźniki ekonomiczne Boryszew S.A:

Wybrane pozycje rachunku wyników Boryszew S.A. za 2020 rok w porównaniu do 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

w mln zł	2020	2019
Przychody ze sprzedaży	1 183,3	1 382,7
Zysk brutto na sprzedaży	158,3	153,4
Zysk na sprzedaży	54,4	55,0
EBITDA	1 029,6	74,2
Zysk operacyjny	986,0	30,9
Zysk brutto	1 228,0	-174,3
Zysk netto ogółem	1 176,7	-173,8

W 2020 roku przychody wyniosły 1.183,3 mln zł, a ich spadek o 14,4% był wypadkową wpływu niżej wymienionych czynników:

- wybuchu pandemii Covid – 19, która spowodowała spadek sprzedaży we wszystkich segmentach (za wyjątkiem segmentu Metale),
- spadku wolumenów sprzedaży w spółkach segmentu Chemia.

WOLUMEN SPRZEDAŻY

W 2020 roku Boryszew S.A. zanotowała niższy poziom wolumenu sprzedaży o 2,9%, tj. 2,1 tys. ton. Główne przyczyny to niższy wolumen sprzedaży w Boryszew Oddział ERG o 5,2 tys. ton, Oddział Elana o 1,5 tys. ton. Efekt został w znacznej mierze zneutralizowany przez zwiększony wolumen sprzedaży w Boryszew Oddział NPA Skawina o 4,6 tys. ton.

W Boryszew S.A. Oddział Elana to efekt niższej sprzedaży włókien ciętych z uwagi na dużą presję ze strony konkurencji na rynku krajowym.

Spadek przychodów w Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG dotyczył prawie wszystkich asortymentów, poza płynami do dezynfekcji rąk i powierzchni, które zostały wprowadzone na rynek w marcu 2020 roku.

Wzrost wolumenów w Boryszew S.A. Oddział Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina dotyczył praktycznie wszystkich asortymentów produkcyjnych.

W przypadku Segmentu Motoryzacja spadek sprzedaży był spowodowany głównie wybuchem pandemii Covid – 19, która skutkowałą tymczasowym zamknięciem części fabryk.

WYNIKI OPERACYJNE

Wynik brutto na sprzedaży wzrósł w 2020 roku o 4,9 mln zł do poziomu 158,3 mln zł. Koszty sprzedaży wzrosły o 0,4 mln zł, a koszty ogólnego zarządu wzrosły o 5,0 mln zł.

Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wyniosło 931,5 mln zł i było wyższe od zeszłorocznego o 955,6 mln zł. Ww. wzrost wynikał głównie z otrzymania przez Boryszew S.A. dywidendy w kwocie 913,0 mln zł od Impexmetal S.A.

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

w mln zł	2020	2019
EBITDA, w tym:	1 029,6	74,2
Segment Motoryzacja	70,5	25,0
Segment Metale	17,7	13,4
Segment Chemia	20,6	10,9
Pozostałe	920,9	24,9

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE, WYNIK NETTO

Saldo przychodów i kosztów finansowych wyniosło 242,1 mln zł i było wyższe od zeszłorocznego o 447,3 mln zł. Polepszenie ww. salda to głównie efekt zdarzeń o charakterze jednorazowym w postaci sprzedaży udziałów i akcji w wys. 251,2 mln zł, zwiększenie salda odpisów aktualizujących aktywa finansowe o 121,1 mln zł oraz wzrost salda pozostałych przychodów/kosztów finansowych o 68,3 mln zł w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

Zysk netto na działalności kontynuowanej w 2020 roku wyniósł 1.176,7 mln zł i był wyższy o 1.350,5 mln zł niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Najważniejsze wskaźniki ekonomiczne Grupy Kapitałowej Boryszew:

Wybrane pozycje rachunku wyników Grupy Kapitałowej Boryszew za 2020 rok w porównaniu do 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

ANALIZA WYBRANYCH POZYCJI RACHUNKU WYNIKÓW

w mln zł	2020	2019
Przychody ze sprzedaży	5 554,6	6 259,5
Zysk brutto na sprzedaży	512,3	551,3
Zysk na sprzedaży	68,6	121,7
EBITDA	249,4	413,6
Zysk operacyjny	54,1	210,3
Zysk brutto	336,1	-23,1
Zysk netto na działalności kontynuowanej	282,7	-96,8
Zysk netto na działalności zaniechanej	-1,2	-2,0
Zysk netto ogółem	281,5	-98,7

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG. SEGMENTÓW

w mln zł	2020	2019
Przychody ze sprzedaży, w tym:	5 554,6	6 259,5
Segment Motoryzacja	1 615,6	1 777,1
Segment Metale	3 670,2	4 020,5
Segment Chemia	208,1	252,8
Segment Pozostałe	189,2	336,5
Wyłączenia konsolidacyjne	-128,5	-127,4
Eksport jako % sprzedaży łącznej	66%	65%

Przychody ze sprzedaży w 2020 roku spadły o 11,3% do poziomu 5.554,6 mln zł. Wszystkie segmenty osiągnęły niższe przychody niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Ww. spadek przychodów był bezpośrednio powiązany z wybuchem pandemii COVID-19. Dodatkowo na spadek przychodów w Segmencie metali miały wpływ spadki cen (wyrażonych w polskich złotych) większości oferowanych wyrobów (powiązanych z cenami metali na LME) oraz sprzedaż Impexmetal S.A. Aluminium Konin w dniu 6 listopada 2020 roku.

WOLUMENY SPRZEDAŻY

Grupa Kapitałowa Boryszew zanotowała wzrost wolumenów sprzedaży względem analogicznego okresu roku poprzedniego głównie na skutek wzrostu wolumenu w Segmencie Metale (w związku z objęciem w sprawozdaniu rocznym danych Alchemia S.A. za cały 2020 rok, w poprzednim okresie sprzedaż Alchemii została pokazana od momentu przejęcia, czyli od początku 2Q 2019 roku).

Większość podmiotów Grupy, za wyjątkiem Oddziału Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina zanotowała spadki wolumenów sprzedaży. Dodatkowo trzeba zaznaczyć, że na poziom sprzedaży Grupy kapitałowej Boryszew wpływ miała również sprzedaż Zakładu Aluminium Konin w dniu 6 listopada 2020 roku.

W 2020 roku spadła sprzedaż samochodów osobowych. Według danych ACEA, rynek samochodów osobowych w Europie uległ zmniejszeniu o 23,7% względem analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek ten jest głównie pochodną pandemii COVID-19. Wprowadzane obostrzenia, zamknięcie zakładów produkcyjnych oraz niepewna sytuacja na rynku europejskim w znaczącym stopniu wpłynęły na wielkość sprzedaży samochodów w całej Europie.

Główny klient Segmentu Motoryzacja – Grupa Volkswagen, zanotował w 2020 roku 21,7% spadek sprzedaży samochodów na rynku europejskim (w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego).

OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Wynik brutto na sprzedaży spadł w 2020 roku o 39,0 mln zł do poziomu 512,3 mln zł.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu wzrosły o 14,0 mln zł w porównaniu do ubiegłego roku.

Saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło -14,6 mln zł i było niższe o 103,2 mln w porównaniu do 2019 roku. Spadek ww. salda to głównie efekt ujemnego salda rozwiązania/utworzenia rezerw w wysokości o 107,3 mln zł.

WYNIK OPERACYJNY

W 2020 roku wynik EBITDA na działalności kontynuowanej wyniósł 249,4 mln zł, wobec 413,6 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. W poszczególnych segmentach operacyjnych wynik EBITDA kształtował się następująco:

w mln zł	2020	2019	różnica
EBITDA, w tym:	249,4	413,6	-164,3
Segment Motoryzacja	32,7	61,7	-29,0
Segment Metale	156,2	325,8	-169,6
Segment Chemia	22,3	12,5	9,9
Segment Pozostałe	38,2	13,7	24,5

• Segment Motoryzacja

Istotny wpływ na kształtowanie się wyniku na poziomie EBITDA w Segmencie Motoryzacja miał wybuch pandemii Covid-19, która spowodowała zamknięcie części fabryk i tym samym ograniczenie sprzedaży. Nie bez znaczenia było ograniczenie produkcji i sprzedaży samochodów wynikające z procedury WLTP wdrożonych w 2018 roku. W 2020 roku utrzymywał się negatywny wpływ norm środowiskowych WLTP, który w największym stopniu dotknął głównego odbiorcę Grupy BAP, Grupę VW (głównie marki VW i Audi). Należy podkreślić, że spadki sprzedaży dotyczą wybranych modeli samochodów, co przekłada się na różne wartości odchylenia sprzedaży od planów i wyników w poszczególnych podmiotach Segmentu Motoryzacja.

Pozytywne odchylenie rok do roku w Grupie Maflow wynika głównie z realizowanych w Grupie działań optymalizujących.

• Segment Metale

Segment zanotował spadek wyników względem 2019 roku. Spadek EBITDA wystąpił w większości podmiotów tego Segmentu.

Oddział NPA Skawina i Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. jako jedyne uzyskały lepsze wyniki niż w 2019 roku. W przypadku Oddziału NPA Skawina głównym powodem wzrostu wyniku operacyjnego był wyższy poziom sprzedaży. Wzrost wyników w Zakładzie Utylizacji Odpadów Sp. z o.o. to efekt wyższej sprzedaży usług.

W Impexmetal S.A. Aluminium Konin spadek wyników jest efektem sprzedaży spółki w dnia 6 listopada 2020 roku. W sprawozdaniu za 2020 rok ujęto wyniki do momentu sprzedaży.

Hutmen Sp. z o. o. również zanotował gorsze wyniki głównie ze względu na spadek salda otrzymanych/wypłaconych dywidend w porównaniu z 2019 rokiem. Dodatkowo istotny wpływ na spadek wyniku operacyjnego miało saldo rezerw na fiskusa oraz wzrost poziomu pozostałych kosztów operacyjnych w 2020 roku.

Spadek wyników ZM SILESIA S.A. to głównie efekt spadku przychodów związanych z otrzymaniem białych certyfikatów i innych świadectw energetycznych oraz wzrostu nieaktywowanych kosztów prac rozwojowych.

Baterpol S.A. osiągnął gorsze wyniki, przede wszystkim na skutek znacznie niższych (o 12,7%) wolumenów sprzedaży oraz spadku jednostkowych marż przerobowych w efekcie zmiany sytuacji na rynku złomu akumulatorowego oraz zmiany miksu złomów używanych do produkcji.

Grupa FŁT zanotowała niższe wyniki na skutek przestoju u głównych odbiorców spowodowanych pandemią COVID-19.

W spółce WM Dziedzice S.A. spadek wyników był spowodowany niższymi jednostkowymi marżami przerobowymi na większości asortymentów sprzedaży a także w wyniku niższych o 3,0% wolumenów sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

- **Segment Chemia**

Za polepszenie EBITDA Segmentu odpowiadają przede wszystkim: Boryszew S.A. Oddział Boryszew ERG. Wyższy wynik Oddziału Boryszew ERG powiązany jest głównie z wyższymi jednostkowymi marżami przerobowych. W I kwartale 2020 roku Oddział w odpowiedzi na zapotrzebowanie rynku wprowadził do sprzedaży płyny do dezynfekcji rąk oraz powierzchni, którego sprzedaż w 2020 roku stanowiła ponad 17% całości przychodów ze sprzedaży Oddział, co także przyczyniło się do wzrostu poziomu EBITDA w pozostałej części 2020 roku.

- **Pozostałe**

W Pozostałej działalności Grupy osiągnięto nieznacznie gorszy wynik niż w okresie analogicznym roku poprzedniego na skutek niewystępowania istotnych zdarzeń o charakterze jednorazowym w obydwu okresach. Dodatkowo negatywny wpływ na osiągnięty wynik miało zaprzestanie prowadzenia handlu hurtowego na rynku energii elektrycznej przez Boryszew S.A. Oddział Boryszew Energy.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE, WYNIK NETTO

Saldo przychodów/kosztów finansowych wyniosło 332,1 mln zł i było wyższe o 386,4 mln zł w porównaniu do salda z ubiegłego roku. Polepszenie ww. wyniku było głównie związane ze sprzedażą akcji Impexmetal S.A..

Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł 282,7 mln zł i był wyższy o 379,5 mln zł względem wyniku z 2019 roku. Największy wpływ na wzrost wyniku netto w 2020 roku miało zdarzenie o charakterze jednorazowym w postaci sprzedaży Impexmetal S.A. (zysk na transakcji 376,0 mln zł).

Rada Nadzorcza, działając na podstawie Zasady Nr II.Z.10 DPSN pozytywnie ocenia sytuacją finansową Spółki. W opinii Rady Nadzorczej sytuacja Spółki jest stabilna i nie występuje ryzyko utraty płynności finansowej oraz nie występują żadne zagrożenia dla działalności Boryszew S.A. i Grupy Kapitałowej Boryszew.

11. Ocena sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 oraz sprawozdania z działalności w 2020 roku.

Sprawozdanie finansowe Boryszew S.A.

Działając na podstawie art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 2.545.049 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wykazujące zysk netto w kwocie 1.176.737 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 1.204.548 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1.168.462 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 2.894 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz opinią Komitetu Audytu a także po wnikliwym rozpatrzeniu ww. 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 2020 roku 31 grudnia 2020 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 grudnia 2020 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew

Działając na podstawie art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 4.098.778 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wykazujące zysk netto w kwocie 281.490 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 243.262 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 98.537 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 12.618 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz opinią Komitetu Audytu a także po wnikliwym rozpatrzeniu ww. 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 2020 roku do 31 grudnia 2020 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 grudnia 2020 roku.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Boryszew w 2020 roku, zostało sporządzone w formie jednego dokumentu, tj. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Boryszew w 2020 roku uwzględniające wymogi ujawnień dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej za ww. okres.

Sprawozdanie Zarządu z działalności niefinansowej

Sprawozdanie w sprawie informacji niefinansowych, zostało sporządzone w formie odrębnego dokumentu, o którym mowa w art. 55 ust. 2b), przy czym mając na uwadze wskazany powyżej § 83 ust. 7 Rozporządzenia, sprawozdanie to zawiera również ujawnienia wymagane dla Jednostki Dominującej, o których mowa w art. 49b ust. 2 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2018, 7 poz. 395).

Również w przypadku oceny Sprawozdania z działalności, o którym mowa powyżej, Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza podzieli ocenę biegłego rewidenta wyrażoną w opinii, w której stwierdza, że zostało ono sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniach finansowych.

12. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Boryszew S.A. pozostawienie w Spółce zysku netto za 2020 rok w wysokości 1.176.737 tys. złotych z przeznaczeniem na pokrycie straty z 2019 roku w wysokości 173.789 tys. złotych, a pozostały zysk w wysokości 1.002.948 tys. złotych rekomenduje przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego i pozostawić w Spółce jako zyski zatrzymane.

13. Ocena funkcjonującego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

a. Zarządzanie ryzykiem.

Działalność Boryszew S.A. wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, 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 PLN wobec innych walut);
- ryzyko stopy procentowej (wzrost stóp procentowych);
- ryzyko płynności;
- ryzyko kredytowe.

W 2020 roku Spółka identyfikowała także istotne ryzyka związane z trwającymi postępowaniami podatkowymi w spółkach zależnych. Ryzyka te ujęte zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym częściowo jako rezerwa na zobowiązania (dla których ryzyko jest szacowane jako duże) w kwocie 148,9 mln złotych, a częściowo jako zobowiązania warunkowe (ryzyko średnie lub niskie) w kwocie 34,2 mln złotych.

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.

b. Raportowanie finansowe.

Za nadzór nad sporządzaniem raportów finansowych oraz weryfikację pod względem formalnym odpowiedzialny jest Dyrektor Finansowy.

Sposób i harmonogram przygotowywania sprawozdania finansowego określany jest każdorazowo w osobnym dokumencie przygotowywanym przez Głównego Księgowego. Prace nad przygotowaniem sprawozdań finansowych nadzorowane są przez Głównego Księgowego. Menedżerowie poszczególnych działów Boryszew S.A. odpowiedzialni są za terminowe i rzetelne przekazywanie Głównemu Księgowemu informacji będących przedmiotem raportów finansowych.

Zarządy spółek zależnych i współzależnych, dyrektorzy zarządzający oddziałów odpowiedzialni są za wyznaczenie osób odpowiedzialnych (pełnomocników) za terminowe i rzetelne przekazywanie Głównemu Księgowemu informacji będących przedmiotem raportów finansowych.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Spółki podlega także niezależnemu badaniu i odpowiednio przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Spółka zarządza ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych również poprzez śledzenie na bieżąco zmian w przepisach i regulacjach zewnętrznych odnoszących się do wymogów sprawozdawczych spółek i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym.

Spółka na bieżąco aktualizuje zasady rachunkowości, na podstawie, których przygotowuje sprawozdania finansowe.

W celu zapewnienia stabilności Grupy Kapitałowej Boryszew, Spółka koordynuje i wpływa na działania spółek zależnych poprzez swoich przedstawicieli w organach statutowych spółek.

c. Kontrola wewnętrzna.

Spółka posiada wyodrębniony Dział Kontroli Wewnętrznej, do którego zadań należy kontrola zgodności działalności poszczególnych oddziałów i komórek organizacyjnych spółki z obowiązującymi przepisami prawa (zarówno powszechnie obowiązującego jak i wewnętrznego.)

W zakresie kontroli zleczanych przez Radę Nadzorczą, dział kontroli jest niezależny od Zarządu Spółki.

Dodatkowo spółka posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej, w którym zadania kontrole są rozdzielone pomiędzy poszczególne komórki organizacyjne.

14. Ocena sposobu wykonywania przez spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych.

Wypełnianie obowiązków informacyjnych

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób realizacji przez Spółkę obowiązków w zakresie raportowania finansowego. Ww. raporty były kompletne i sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a także przedstawiały rzeczywistą sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Stosowanie przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobrych Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016

W 2020 roku Spółka nie stosowała 1 rekomendacji: IV.R.2., Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 3 zasad szczegółowych: I.Z.1.20., IV.Z.2., V.Z.6.

Rada Nadzorcza oceniła, że Spółka w sposób należyty wypełnia swoje obowiązki informacyjne oraz stosuje się do zaleceń i zasad wynikających z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, poza wyłączeniami, o których Spółka informowała poprzez system EBI w raporcie 1/2017 z dnia 30 października 2017 roku, jak i na swoich stronach internetowych.

15. Ocena polityki sponsoringowej i charytatywnej.

Działalność sponsoringowa Boryszew S.A. ukierunkowana jest na promocję wizerunku Spółki i Grupy Kapitałowej Boryszew. Realizowane działania mają na celu wspieranie organizacji wydarzeń kulturalnych, w tym: wystaw, koncertów i festiwali, przede wszystkim o wymiarze lokalnym, tam gdzie funkcjonują spółki i oddziały Grupy.

Grupa pomaga także lokalnym społecznościom w działaniach o charakterze charytatywnym, wspierając je m.in. poprzez darowizny.

Spółki z Grupy wspierają również instytucje organizujące m. in. konferencje tematyczne związane z obszarem działalności Grupy Kapitałowej Boryszew.

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

W dniu 26 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A. działając na podstawie § 15 ust. 1 Statutu Boryszew S.A. wybrała firmę BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie do przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Boryszew S.A. oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz

przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi za okresy 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku i 30 czerwca 2021 roku oraz badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Boryszew S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi za okresy kończące się 31 grudnia w latach 2020 – 2021.

Badanie sprawozdania finansowego Boryszew S.A. za 2020 rok odbyło się zgodnie z zawartą umową. Rada Nadzorcza (Komitet Audytu Rady Nadzorczej) uczestniczyła w spotkaniach z biegłym rewidentem podczas prac nad sprawozdaniem finansowym Spółki za 2020 rok oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za 2020 rok.

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

17. Ocena pracy Rady Nadzorczej i wniosek do Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A

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

Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności oraz wnioskuje o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w 2020 roku następującym członkom Rady:

- Arkadiuszowi Krężłowi – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 22 lipca 2020 roku,
- Januszowi Wiśniewskiemu – Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 22 lipca 2020 roku,
- Mirosławowi Kutnikowi – Sekretarzowi Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku,
- Małgorzacie Waldowskiej – Członkowi Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku,
- Jarosławowi Antosikowi – Członkowi Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku.
- Wojciechowi Kowalczykowi – Członkowi Rady Nadzorczej za okres od dnia 15 czerwca 2020 roku do dnia 26 lipca 2020 roku; Przewodniczącemu Rady Nadzorczej od dnia 27 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku,
- Andrzejowi Juszczyńskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej za okres od dnia 23 lipca 2020 roku do dnia 26 lipca 2020 roku; Przewodniczącemu Rady Nadzorczej od dnia 27 lipca 2020 roku do dnia 11 grudnia 2020 roku,
- Damianowi Pakulskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej za okres od dnia 11 grudnia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku.

Wojciech Kowalczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
