

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.
z działalności w 2012 roku
oraz z wyników oceny sytuacji Spółki
wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem
istotnym dla Spółki**

Działalność Rady Nadzorczej w 2012 roku

Członkowie Rady Nadzorczej Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. wykonują swoje zadania na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady. Zgodnie z przysługującymi kompetencjami, wynikającymi z wymienionych regulacji prawnych, w roku sprawozdawczym Rada sprawowała stały nadzór i bieżącą kontrolę nad wszystkimi dziedzinami działalności Spółki.

W skład Rady, której Przewodniczącym jest Roman Niestrój, wchodził Mięczysław Kokosiński - Wiceprzewodniczący oraz Członkowie: Jan Leśniak, Aleksander Skalbmierski i Ryszard Rudzki.

W roku 2012 odbyły się cztery protokołowane posiedzenia, z zachowaniem kworum, w których każdorazowo uczestniczyli Członkowie Zarządu Spółki. Tematyka posiedzeń i zakres omawianych spraw wynikały z przyjętego planu pracy oraz z bieżącego funkcjonowania Firmy. Porządek odbytych posiedzeń obejmował wszystkie istotne zagadnienia dotyczące Spółki, których rozpatrywanie było realizacją nadzoru nad całokształtem działalności Firmy. Na posiedzeniach, Rada zajmowała się analizą informacji dotyczących działalności Spółki i podmiotów grupy kapitałowej „efektu” oraz rozpatrywała, w cyklach kwartalnych, okresowe wyniki finansowe. Swoją uwagę w minionym okresie sprawozdawczym Rada kierowała na rozwój i umacnianie pozycji rynkowej obejmującej działalność Kompleksu Handlowego „Rybitwy”, a także na rozwój spółek grupy kapitałowej, funkcjonujących na rynku hotelarskim.

Rada dokonała także wyboru podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań spółki, którym została Kancelaria Biegłych Rewidentów KONTO spółka z o.o. oraz wskazała osobę kluczowego biegłego rewidenta. Sprawdziła również wykonanie przez Zarząd uchwały Nr 8 Walnego Zgromadzenia z dnia 22 czerwca 2012r., stwierdzając, że Zarząd zrealizował jej postanowienia i dokonał podziału zysku netto za 2011 rok zgodnie z dyspozycją Akcjonariuszy.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działaniami Zarządu pod względem właściwego funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Podstawowymi elementami stosowanego w Korporacji systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem jest sprawowanie przez Zarząd Spółki bieżącego monitoringu i kontroli czynności podejmowanych w procesie zarządzania oraz w procesie sporządzania sprawozdawczości finansowej. Na system kontroli wewnętrznej w „efekt” S.A. składa się szereg procedur i regulacji wewnętrznych m.in. zarządzenia, regulaminy, zakresy obowiązków poszczególnych komórek i pracowników.

Członkowie Zarządu Spółki osobiście angażowali się na poszczególnych etapach wewnętrznych regulacji we właściwe funkcjonowanie całego systemu kontroli i na bieżąco monitorowali jego funkcjonowanie. Rolę wspomagającą w systemie zarządzania i w minimalizowaniu niekorzystnych czynników ryzyka dodatkowo odgrywa strategia rozwoju przyjęta na lata 2011-2015. Jej założenia stanowią odniesienie dla podejmowanych decyzji co do wyboru i wzmocnienia obszarów bieżących interesów oraz przyszłych zysków.

W opinii Rady Nadzorczej system zarządzania ryzykiem w „efekt” S.A. obejmuje wszystkie istotne dla Spółki ryzyka.

Pełnienie zadań Komitetu Audytu

Rada „efekt” S.A. składa się z 5 członków, wobec czego – w myśl obowiązujących przepisów - nie ustanowiła komitetu audytu, lecz sama realizuje jego zadania. W 2012 roku, w ramach czynności audytu Rada Nadzorcza monitorowała:

- procesy sprawozdawczości finansowej,
- skuteczność systemu kontroli wewnętrznej,
- procesy audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- wykonywanie czynności rewizji finansowej oraz niezależności biegłego rewidenta.

W zakresie kontroli sprawozdawczości finansowej, Rada szczegółowo analizowała przedkładane przez Zarząd jednostkowe sprawozdania kwartalne, a także jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania roczne, oraz skonsolidowane sprawozdanie półroczne. Ponadto, sprawozdania półroczne i roczne były przedmiotem przeglądu i badania dokonywanego przez, powołanego przez Radę Nadzorczą, niezależnego biegłego rewidenta - Kancelarię Biegłych Rewidentów „KONTO” sp. z o.o.

Rada pozytywnie ocenia stosowany w Korporacji system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem, których odzwierciedleniem jest uzyskany przez Spółkę dobry wynik finansowy netto. Ocena ta została wydana na podstawie wnikliwej analizy okresowych wyników ekonomiczno-finansowych wypracowanych przez Firmę w poszczególnych kwartałach 2012 roku. Na podstawie wielkości finansowych zawartych w sprawozdaniach

okresowych oraz przedkładanych przez Zarząd Spółki informacjach dodatkowych, zawierających pełną i wyczerpującą relację z działalności, Rada analizowała wypracowane przychody, koszty prowadzonej działalności, osiągnięty zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i netto oraz płynność finansową. W każdym z okresów sprawozdawczych, wyniki kształtowały się na dobrym poziomie, co pozwalało Radzie wydawać pozytywną ocenę na temat sytuacji ekonomicznej i kondycji finansowej Korporacji.

Ocena sprawozdań Spółki za 2012 rok

Ocena sprawozdań Spółki należy do podstawowych zadań statutowych Rady Nadzorczej. Wykonując ten obowiązek, Rada rozpatrzyła:

1. jednostkowe sprawozdanie finansowe Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. za 2012 rok, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2012,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku.

Na podstawie raportu i opinii Kancelarii Biegłych Rewidentów „KONTO” sp. z o.o. z badania tego sprawozdania, Rada Nadzorcza ocenia, że jest ono zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym i wnioskuje jego zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie.

2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej „efekt” za 2012 rok, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2012,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- informacja dodatkowa,
- sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej w 2012 roku.

Po zapoznaniu się z raportem oraz opinią z badania wymienionego sprawozdania finansowego, przeprowadzonego przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „KONTO” sp. z o.o., Rada Nadzorcza przyjęła i rekomenduje powyższe dokumenty Walnemu Zgromadzeniu celem ich zatwierdzenia.

3. sprawozdanie z wykorzystania kapitałów rezerwowych i funduszu motywacyjnego w 2012 roku.

Rada ocenia, że kapitały rezerwowe i środki pochodzące z funduszu motywacyjnego zostały wykorzystane zgodnie z obowiązującymi w Spółce regulaminami, wobec czego wnioskuje o zatwierdzenie przedłożonego sprawozdania przez Walne Zgromadzenie.

Pozytywna ocena Rady dla rocznego sprawozdania finansowego Spółki, korzystny wynik netto oraz stabilna sytuacja ekonomiczna, są podstawą dla poparcia przez Członków Rady propozycji Zarządu, dotyczącej podziału zysku za 2012 rok. Mając na uwadze potrzeby rozwojowe Spółki oraz biorąc pod uwagę oczekiwania Akcjonariuszy i wieloletnią, konsekwentną politykę dywidendową Korporacji, Rada rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu propozycję Zarządu w sprawie podziału kwoty wypracowanego zysku.

Ocena Spółki za 2012 rok

Wnioski płynące ze sprawowanego nadzoru pozwalają wydać pozytywną opinię na temat działalności Spółki w okresie sprawozdawczym oraz korzystnie ocenić perspektywę jej rozwoju. Rada wysoko opiniuje podjęte działania, dotyczące bieżącego funkcjonowania Firmy, jak również strategiczne działania Zarządu obejmujące działalność grupy kapitałowej „efekt”, zwłaszcza dbałość o rozwój spółek hotelowych w segmencie turystyczno-hotelarskim. Dobrą ocenę zyskała także kontynuacja tworzenia nowych jakościowo warunków w podstawowej działalności, którą są obecnie usługi najmu oraz kolejne kroki podjęte w celu racjonalnego wykorzystania zasobów materialnych. Podejmowane działania, osiągnięty wynik finansowy netto, zaangażowanie i osobisty wkład pracy stanowią podstawę wysokiej rekomendacji dla każdego z Członków Zarządu.

Wobec tego Rada Nadzorcza występuje do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o udzielenie Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za 2012 rok.

Wraz z zatwierdzeniem sprawozdań Spółki za 2012 rok, kończy się również VII kadencja Rady Nadzorczej. Składając niniejsze sprawozdanie, chciałbym serdecznie podziękować moim kolegom, zasiadającym w Radzie, za owocną współpracę i dobrą atmosferę w trakcie sprawowania nadzoru. Dziękuję za opinie, oceny i wkład pracy, które służyły przez cały ten okres rozwojowi Korporacji. Podziękowania, w imieniu całej Rady, składam także Zarządowi Spółki, za Państwa wysiłek i wytrwałość w realizowaniu strategicznych zadań rozwojowych, które w przeciągu pięciu lat zmieniły wizerunek Spółki, stwarzając jej nową jakość.

Kraków, maj 2013 r.

*Przewodniczący Rady Nadzorczej
Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.
prof. Roman Niestrój*