

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej  
Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.  
z działalności w 2013 roku  
oraz z wyników oceny sytuacji Spółki  
wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem  
istotnym dla Spółki**

**Działalność Rady Nadzorczej w 2013 roku**

W roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. pełniła swoje obowiązki w składzie:

- Roman Niestrój – Przewodniczący,
- Mieczysław Kokosiński - Wiceprzewodniczący

oraz Członkowie:

- Jan Leśniak, Aleksander Skalbmierski i Ryszard Rudzki.

W dniu 21 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało wyboru Rady Nadzorczej Spółki na nową VIII kadencję. Skład osobowy Rady pozostał niezmienny.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swój mandat w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady. Rada „efekt” S.A. - zgodnie z przysługującymi jej kompetencjami - wynikającymi z wymienionych regulacji, sprawowała stały nadzór i bieżącą kontrolę nad wszystkimi dziedzinami działalności Spółki.

W roku sprawozdawczym odbyło się pięć protokołowanych posiedzeń, z zachowaniem kworum, w których uczestniczyli Członkowie Zarządu Spółki. Zakres omawianych spraw wynikał z przyjętego, rocznego 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 Korporacji w segmencie usług najmu, a także na rozwój spółek grupy kapitałowej i ich funkcjonowanie na rynku hotelarskim.

W ramach przysługujących jej kompetencji, Rada wybrała ze swojego grona Wiceprzewodniczącego oraz dokonała w dniu 21 czerwca 2013 roku wyboru Zarządu Spółki na nową kadencję. Na kolejnym posiedzeniu sprawdziła również wykonanie przez Zarząd uchwały Nr 8 Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2013 roku, stwierdzając, że Zarząd zrealizował jej postanowienia i dokonał podziału zysku netto za 2012 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 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. jest prawidłowy i obejmuje wszystkie istotne dla Spółki ryzyka.

## **Pełnienie zadań Komitetu Audytu**

Rada „efekt” S.A. składa się z 5 członków. W oparciu o obowiązujące przepisy nie ustanowiła komitetu audytu, lecz sama realizuje jego zadania. W 2013 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. Na podstawie wielkości finansowych zawartych w sprawozdaniach kwartalnych, a także półrocznych i rocznych oraz przedkładanych przez Zarząd Spółki informacjach dodatkowych, zawierających pełny i wyczerpujący obraz 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 2013 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 2013 rok, obejmujące:**

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2013,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2013 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 2013 rok, na które składa się:**

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2013,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- informacja dodatkowa,
- sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej w 2013 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 2013 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, wydana przez Radę dla rocznego sprawozdania finansowego Spółki, wysoki wynik finansowy netto oraz stabilna sytuacja ekonomiczna, są podstawą dla poparcia przez Członków Rady propozycji Zarządu, dotyczącej podziału zysku za 2013 rok. Biorąc pod uwagę potrzeby rozwojowe Spółki oraz oczekiwania Akcjonariuszy, jak również uwzględniając wieloletnią politykę dywidendową Korporacji, Rada rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu propozycję Zarządu w sprawie podziału kwoty wypracowanego zysku.

### **Ocena Spółki za 2013 rok**

Na podstawie wniosków, sformułowanych w trakcie sprawowanego nadzoru, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w okresie sprawozdawczym oraz korzystnie postrzega perspektywy jej rozwoju. Rada wysoko opiniuje podjęte działania, dotyczące bieżącego funkcjonowania Firmy, jak również strategiczne działania Zarządu obejmujące działalność spółek grupy kapitałowej „efekt” w segmencie hotelarskim. Rada pozytywnie ocenia także kontynuację linii rozwoju w zakresie tworzenia nowych jakościowo warunków dla podstawowej działalności, którą są obecnie usługi najmu oraz kolejne kroki, podjęte w celu racjonalnego wykorzystania majątku Spółki.

Podjęte działania, wypracowany wynik finansowy netto, osobisty wkład pracy i zaangażowanie 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 2013 rok.

*Kraków, maj 2014 r.*

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