

## **Sprawozdanie Rady Nadzorczej Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. za 2018 rok**

Sprawozdanie zawiera informację dotyczącą działalności Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym oraz ocenę sytuacji Spółki, uwzględniającą: system kontroli wewnętrznej, zarządzanie ryzykiem istotnym dla Spółki, compliance, funkcję audytu wewnętrznego oraz ocenę pracy Rady. Odnosi się ono także do sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Obowiązki sprawozdawczemu, wynikającemu z zasad „Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2016” podlega także ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki, dotyczącej działalności sponsoringowej lub charytatywnej.

### **Działalność Rady Nadzorczej w 2018 roku**

W dniu 21 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą kolejnej, IX kadencji, w składzie:

- Bogumił Adamek - Przewodniczący
- oraz Członkowie:
- Stanisław Bisztyga, Mieczysław Kokosiński, Aleksander Skalbmierski i Ryszard Rudzki.

Skład Rady, w stosunku do poprzedniego, nie uległ zmianie. Z uwagi na suwerenność decyzji Walnego Zgromadzenia, w Spółce nie jest stosowana zasada „Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2016”, dotycząca niezależności członków Rady.

Zgodnie ze swoimi kompetencjami, Rada „efekt” S.A. sprawowała stały nadzór i bieżącą kontrolę nad wszystkimi dziedzinami działalności Spółki. Podstawę wykonywania mandatu stanowiły przepisy kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady.

W roku sprawozdawczym odbyło się pięć posiedzeń, z zachowaniem kworum, w których uczestniczyli także Członkowie Zarządu Spółki. Zakres omawianych spraw wynikał z przyjętego, rocznego planu pracy oraz z bieżącego funkcjonowania Firmy. Porządek posiedzeń obejmował wszystkie istotne zagadnienia, których rozpatrywanie było realizacją nadzoru nad całokształtem działalności Firmy. Rada analizowała informacje dotyczące działalności Spółki i podmiotów grupy kapitałowej „efektu” oraz rozpatrywała, w cyklach kwartalnych, wyniki finansowe. Szczególną uwagę kierowano na zagadnienia związane z umacnianiem pozycji rynkowej Korporacji w segmencie usług najmu, a spółek grupy kapitałowej „efekt” - w segmencie usług hotelowych.

Na posiedzeniu w dniu 21 czerwca 2018 roku, w związku z rozpoczęciem nowej kadencji, Rada powołała ze swojego składu Komitet Audytu, do którego weszli Panowie Aleksander Skalbmierski - Przewodniczący oraz Bogumił Adamek i Stanisław Bisztyga – jako członkowie. We wrześniu 2018 roku Rada zatwierdziła zmiany regulaminu organizacyjnego Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.. Wynikały one z konieczności dostosowania istniejących zapisów do nowych regulacji, przede wszystkim w zakresie RODO, a także aktualizacji kompetencji i obecnego stanu organizacyjnego Spółki.

W grudniu 2018 roku Rada sprawdziła wykonanie uchwały Nr 8 Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2018 roku, stwierdzając, że Zarząd zrealizował jej postanowienia i dokonał podziału zysku netto za 2017 rok zgodnie z dyspozycją Akcjonariuszy.

### **Ocena systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem oraz compliance**

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad właściwym funkcjonowaniem systemu kontroli wewnętrznej oraz systemem zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Podstawowymi elementami tych systemów w Korporacji jest wykonywanie 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. regulaminy, zarządzenia, zakresy obowiązków poszczególnych działów i pracowników.

Rolę wspomagającą w systemie zarządzania i w minimalizowaniu niekorzystnych czynników ryzyka odgrywa dodatkowo strategia rozwoju, opracowana na lata 2015-2020. Jej założenia stanowią odniesienie dla podejmowanych decyzji, w zakresie zarówno wyboru i wzmocnienia obszarów bieżących interesów, jak i przyszłych zysków.

W ocenie Rady Nadzorczej system zarządzania ryzykiem w „efekt” S.A. jest prawidłowy i obejmuje wszystkie istotne dla Spółki ryzyka. Odzwierciedleniem jest uzyskany przez Spółkę dobry wynik finansowy netto. Ocena ta została wydana na podstawie wnikliwej analizy okresowych wyników ekonomiczno-finansowych. W oparciu o wielkości finansowe zawarte w sprawozdaniach kwartalnych, a także półrocznych i rocznych oraz przedkładanych przez Zarząd Spółki informacjach dodatkowych, zawierających 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.

Definiując compliance jako działanie zgodnie z przepisami prawa, Spółka na bieżąco monitoruje proces wdrażania obowiązującego prawa, tak aby wszystkie przepisy i standardy zostały w jasny i przejrzysty sposób wprowadzone i były w należyty sposób stosowane.

### **Komitet Audytu**

Powołany przez Radę „efekt” S.A. Komitet Audytu wykonywał zadania przewidziane w obowiązujących przepisach. Spółka przestrzega regulacji prawnych dotyczących powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań co do wiedzy i posiadanych umiejętności z zakresu branży, w której działa, jak również w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych. W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu pracował w składzie: Aleksander Skalbmierski, Bogumił Adamek i Stanisław Bisztyga. Po dokonaniu ponownego wyboru w czerwcu 2018 roku, skład osobowy pozostał bez zmian. Komitet Audytu odbył cztery posiedzenia, dotyczące następujących zagadnień:

- zapoznał się z aktualizacją przyjętych w Spółce zasad rachunkowości,
- przyjął sprawozdania firmy audytorskiej z badania rocznych sprawozdań Spółki za okres 2017 roku oraz sprawozdanie dodatkowe,
- uczestniczył w procedurze wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie i przegląd sprawozdań Spółki – jednostkowych i skonsolidowanych za 2018 i 2019 rok, poprzez rozpatrzenie ofert i wydanie rekomendacji dotyczącej wyboru,
- dokonał monitoringu wykonywania w Spółce przez firmę audytorską czynności rewizji finansowej,

- przyjął od kluczowego biegłego rewidenta sprawozdanie z przeglądu skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2018 roku.

W ramach wykonywanych czynności Komitet Audytu monitorował:

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

W monitorowanych obszarach członkowie Komitetu Audytu nie stwierdzili zdarzeń i okoliczności, które mogłyby zagrozić funkcjonowaniu Spółki.

### **Ocena sprawozdań Spółki za 2018 rok**

Wykonując obowiązek w zakresie oceny sprawozdań Spółki, Rada rozpatrzyła jednostkowe sprawozdanie finansowe Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. za 2018 rok, skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej „efekt” za 2018 rok oraz sprawozdanie z wykorzystania kapitałów rezerwowych i funduszu motywacyjnego w 2018 roku.

Na posiedzeniu w dniu 25 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza przyjęła:

**1. jednostkowe sprawozdanie finansowe Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. za 2018 rok, obejmujące:**

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans,
- rachunek zysków i strat,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku

**2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej „efekt” za 2018 rok, na które składa się:**

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- informacja dodatkowa,
- sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej w 2018 roku

**3. sprawozdanie z wykorzystania kapitałów rezerwowych i funduszu motywacyjnego w 2018 roku.**

Rada Nadzorcza, w wyniku prowadzonego nadzoru oraz biorąc pod uwagę opinię Komitetu Audytu, oceniła że wymienione sprawozdania – jednostkowe i skonsolidowane:

- przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz grupy kapitałowej „efekt”,

- są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem Spółki, jak również zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
- sprawozdanie z działalności Spółki i sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej „efekt” w roku obrotowym 2018 zostały sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, MSSF oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego członkowskim.

W ocenie Rady Nadzorczej, sprawozdanie z działalności Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. i grupy kapitałowej „efekt” w 2018 r. oraz sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 r. są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym i prawnym, oddają rzetelnie sytuację majątkową i finansową Spółki i jej grupy kapitałowej, a także stan wyników finansowych i działalności na dzień 31 grudnia 2018r.

Rada oceniła także, że kapitały rezerwowe i środki pochodzące z funduszu motywacyjnego zostały wykorzystane zgodnie z obowiązującymi w Spółce regulaminami.

Rada Nadzorcza oświadcza, że firma audytorska, która dokonała badania rocznego sprawozdania finansowego Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. za 2018 rok oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej „efekt” za 2018 rok tj. Firma Audytorska INTERFIN sp. z o.o. w Krakowie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych uchwałą nr 114/57/95 Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 529 – została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru oraz procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki przez Radę Nadzorczą Spółki Uchwałą Nr 9/2018 z dnia 23 maja 2018r. Firma Audytorska INTERFIN sp. z o.o. oraz członkowie zespołu wykonującego badanie sprawozdań rocznych, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania tych sprawozdań, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej. Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. przestrzega obowiązujących przepisów związanych z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji. Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez audytora dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską, przy czym z usług takich Spółka nie korzystała.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia rozpatrzone sprawozdania roczne Spółki za 2018 rok, wobec czego wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

Korzystny wynik finansowy netto oraz stabilna sytuacja ekonomiczna, są podstawą dla poparcia przez Członków Rady propozycji Zarządu, dotyczącej podziału zysku za 2018 rok. Biorąc pod uwagę dalszy rozwój Spółki oraz uwzględniając wieloletnią politykę dywidendową Korporacji, Rada rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu propozycję Zarządu w sprawie podziału kwoty wypracowanego zysku.

#### **Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego**

W ocenie Rady Spółka w sposób właściwy wypełnia obowiązki informacyjne, dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego. Oświadczenia dotyczące stosowania zasad są załączane do sprawozdań rocznych oraz sprawozdania półrocznego. Wszelkie wymagane w tym zakresie

informacje są przekazywane systemem EBI oraz opublikowane na stronie internetowej Spółki [www.efektsa.pl](http://www.efektsa.pl) w zakładce Firma/Ład korporacyjny.

### **Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki, dotyczącej działalności sponsoringowej lub charytatywnej**

Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej i charytatywnej. Niemniej jednak wspiera niewielkie akcje i inicjatywy, analizując każdorazowo ich cel i zasadność.

### **Ocena Spółki za 2018 rok**

Wnioski, wynikające ze sprawowanego nadzoru, pozwalają dobrze ocenić całokształt działalności Spółki w okresie sprawozdawczym. Rada pozytywnie opiniuje bieżące funkcjonowanie Firmy, jak również działania, obejmujące aktywność spółek grupy kapitałowej „efekt” w segmencie hotelarskim. Rada pozytywnie ocenia także kontynuację linii rozwoju w zakresie tworzenia korzystnych jakościowo warunków dla podstawowej działalności - usług najmu oraz racjonalnego wykorzystania majątku Spółki.

Podjęte przez Zarząd działania, wkład pracy i zaangażowanie, wynikiem których jest wypracowany zysk netto, stanowią podstawę pozytywnej 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 2018 rok.

### **Ocena pracy Rady**

W okresie sprawozdawczym członkowie Rady sprawowali swoje obowiązki zgodnie z przysługującymi im kompetencjami, współpracowali na bieżąco z Zarządem oraz opiniowali plany rozwojowe. Rada ocenia, że analiza przedkładanych wartości finansowo-ekonomicznych była każdorazowo wnikliwa i staranna, a nadzór nad działalnością Spółki prowadzony był rzetelnie, z zachowaniem przyjętych norm i zasad. Wieloletnie doświadczenie w obszarze zarządzania przedsiębiorstwem, wiedza i praktyka w zakresie zagadnień ekonomii i podstaw prawnych funkcjonowania firm, pozwoliły członkom Rady na właściwe wykonywanie powierzonego mandatu.

Kraków, 17 maja 2019 r.

mgr Bogumił Adamek

Przewodniczący Rady Nadzorczej