

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej  
Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.  
z działalności w 2014 roku  
oraz z wyników oceny sytuacji Spółki  
wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem  
istotnym dla Spółki**

**Działalność Rady Nadzorczej w 2014 roku**

Od dnia 1 stycznia do 18 listopada 2014 roku 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 wyniku rezygnacji, złożonej przez Pana Jana Leśniaka, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 18 listopada 2014 roku dokonało wyboru uzupełniającego oraz wybrało Przewodniczącego Rady. W tym samym dniu Rada dokonała także wyboru Wiceprzewodniczącego. Wobec powyższego od dnia 18 listopada ub. roku Rada działa w składzie:

- Bogumił Adamek - Przewodniczący,
- Roman Niestrój - Wiceprzewodniczący

oraz Członkowie:

- Mieczysław Kokosiński, Aleksander Skalbmierski i Ryszard Rudzki.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali 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 sześć 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, 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.

Na posiedzeniu w dniu 23 maja 2014 roku, Rada wybrała podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółki – jednostkowych i skonsolidowanych, którym została Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Rada uchwaliła także zatwierdzenie Regulaminu organizacyjnego Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. Zmiany miały na celu dostosowanie zapisów Regulaminu do bieżącej organizacji Spółki i dotyczyły wykreślenia zapisów odnoszących się do działalności, z których Korporacja się wycofała.

W ramach przysługujących kompetencji w dniu 14 listopada 2014 roku, w związku z rezygnacją z pełnienia funkcji i pracy w Zarządzie, złożoną przez Pana Prezesa Bogumiła Adamka, Rada przyjęła rezygnację i dokonała wyboru nowego Prezesa Zarządu Spółki - Pana Jana Okońskiego.

Na kolejnym posiedzeniu sprawdziła również wykonanie przez Zarząd uchwały Nr 8 Walnego Zgromadzenia z dnia 24 czerwca 2014 roku, stwierdzając, że Zarząd zrealizował jej postanowienia i dokonał podziału zysku netto za 2013 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. regulaminy, zarządzenia, 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 2014 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 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 2014 rok**

Ocena sprawozdań Spółki należy do podstawowych zadań statutowych Rady Nadzorczej. Wykonując ten obowiązek, Rada rozpatrzyła jednostkowe sprawozdanie finansowe Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. za 2014 rok, skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej „efekt” za 2014 rok oraz sprawozdanie z wykorzystania kapitałów rezerwowych i funduszu motywacyjnego w 2014 roku.

**1.** Na podstawie raportu i opinii Kancelarii Biegłych Rewidentów „KONTO” sp. z o.o. z badania sprawozdania jednostkowego, Rada Nadzorcza ocenia, że **jednostkowe sprawozdanie finansowe Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. za 2014 rok**, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2014,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku.

jest zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym i wnioskuje jego zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie.

**2.** Po zapoznaniu się z raportem oraz opinią z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przeprowadzonego przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „KONTO” sp. z o.o. Rada Nadzorcza przyjęła **skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej „efekt” za 2014 rok**, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia

2014 roku,

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2014,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- informacja dodatkowa,
- sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej w 2014 roku

i rekomenduje powyższe dokumenty Walnemu Zgromadzeniu celem ich zatwierdzenia.

**3.** Na podstawie przedłożonego **sprawozdania z wykorzystania kapitałów rezerwowych i funduszu motywacyjnego** w 2014 roku Rada ocenia, że kapitały rezerwowe i środki pochodzące z funduszu motywacyjnego zostały wykorzystane zgodnie z obowiązującymi w Spółce regulaminami, wobec czego wnioskuję o zatwierdzenie 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 2014 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 2014 rok

Na podstawie wniosków, płynących ze sprawowanego nadzoru, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w okresie sprawozdawczym oraz korzystnie postrzega perspektywę jej rozwoju. Rada pozytywnie opiniuje podjęte działania, dotyczące bieżącego funkcjonowania Firmy, jak również działania strategiczne, 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 - usług najmu oraz kolejne kroki, służące możliwie najkorzystniejszemu i racjonalnemu wykorzystaniu majątku Spółki.

Podjęte działania, wypracowany zysk 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 2014 rok.

*Kraków, maj 2015 r.*

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

*mgr Bogumił Adamek*