

## **Sprawozdanie Rady Nadzorczej Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. za 2017 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 2017 roku**

W 2017 roku nastąpiły zmiany w dotychczasowym składzie Rady Nadzorczej Spółki. Wobec rezygnacji Pana Romana Niestroja z członkostwa w Radzie oraz funkcji Wiceprzewodniczącego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej obecnej kadencji Pana Stanisława Bisztygę.

Wobec powyższej zmiany Rada Nadzorcza Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. pełniła swoje obowiązki w składzie:

- Bogumił Adamek - Przewodniczący
- Roman Niestrój - Wiceprzewodniczący (do dnia 21 czerwca 2017r.)

oraz Członkowie:

- Stanisław Bisztyga (od dnia 21 czerwca 2017r.), Mieczysław Kokosiński, Aleksander Skalbmierski i Ryszard Rudzki.

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 stanowią przepisy kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady.

W roku sprawozdawczym odbyły się cztery posiedzenia, z zachowaniem kworum, w których uczestniczyli 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 rozwojem i umacnianiem pozycji rynkowej Korporacji w segmencie usług najmu, a spółek grupy kapitałowej w segmencie usług hotelowych.

Na posiedzeniu w październiku 2017 roku Rada powołała ze swojego składu Komitet Audytu, do którego weszli Panowie Aleksander Skalbmierski - Przewodniczący oraz Bogumił Adamek i Stanisław Bisztyga – jako członkowie. W grudniu 2017 roku Rada sprawdziła wykonanie uchwały Nr

8 Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2017 roku, stwierdzając, że Zarząd zrealizował jej postanowienia i dokonał podziału zysku netto za 2016 rok zgodnie z dyspozycją Akcjonariuszy.

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

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 2015-2020. 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.

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 w należyty sposób zastosowane.

### **Pełnienie zadań Komitetu Audytu i powołanie Komitetu Audytu**

Rada „efekt” S.A. składa się z 5 członków i w myśl obowiązujących przepisów sama realizowała zadania Komitetu Audytu. Po zmianach regulacji prawnych w tym zakresie, wprowadzonych ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Rada na posiedzeniu w dniu 9 października 2017 roku ustanowiła Komitet Audytu w składzie: Aleksander Skalbmierski, Bogumił Adamek i Stanisław Bisztyga . Nowo powołany Komitet Audytu podjął w minionym roku trzy uchwały dotyczące następujących zagadnień: polityki wyboru firmy audytorskiej, polityki świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem oraz procedury wyboru firmy audytorskiej.

Natomiast Rada Nadzorcza, w ramach wykonywanych czynności audytu 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. 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.

### **Ocena sprawozdań Spółki za 2017 rok**

Wykonując obowiązek w zakresie oceny sprawozdań Spółki, Rada rozpatrzyła jednostkowe sprawozdanie finansowe Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. za 2017 rok, skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej „efekt” za 2017 rok oraz sprawozdanie z wykorzystania kapitałów rezerwowych i funduszu motywacyjnego w 2017 roku.

Na podstawie sprawozdań firmy audytorskiej - Kancelarii Biegłych Rewidentów „KONTO” sp. z o.o. z badania sprawozdań Spółki - jednostkowego oraz skonsolidowanego, Rada Nadzorcza przyjęła:

**1. jednostkowe sprawozdanie finansowe Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. za 2017 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 2017 roku

i oceniła, że jest ono zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym, wobec czego wnioskuje jego zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie.

**2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej „efekt” za 2017 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 2017 roku

i rekomenduje powyższe dokumenty Walnemu Zgromadzeniu celem ich zatwierdzenia.

**3. sprawozdanie z wykorzystania kapitałów rezerwowych i funduszu motywacyjnego w 2017 roku,** oceniając, że kapitały rezerwowe i środki pochodzące z funduszu motywacyjnego zostały wykorzystane zgodnie z obowiązującymi w Spółce regulaminami, wobec czego wnioskuje o zatwierdzenie sprawozdania przez Walne Zgromadzenie.

Pozytywna ocena, wydana przez Radę dla rocznego sprawozdania finansowego Spółki, korzystny wynik finansowy netto oraz stabilna sytuacja ekonomiczna, są podstawą dla poparcia przez Członków Rady propozycji Zarządu, dotyczącej podziału zysku za 2017 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 2017 rok**

Wnioski, wynikające ze sprawowanego nadzoru, pozwalają dobrze ocenić całokształt działalności Spółki w okresie sprawozdawczym. Rada pozytywnie opiniuje bieżące funkcjonowanie Firmy, jak również działania strategiczne, obejmujące aktywność 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 przez Zarząd działania, wkład pracy i zaangażowanie, wynikiem których jest wypracowany zysk netto, 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 2017 rok.

#### **Ocena pracy Rady**

Wieloletnie doświadczenie w obszarze zarządzania przedsiębiorstwem, gruntowna wiedza i praktyka w zakresie zagadnień ekonomii i podstaw prawnych funkcjonowania firm, pozwalają członkom Rady na właściwe wykonywanie powierzonego mandatu. 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.

Kraków, maj 2018 r.

mgr Bogumił Adamek

Przewodniczący Rady Nadzorczej