

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.
z działalności w 2009 roku
oraz wyników oceny sytuacji i sprawozdań Spółki
wraz z oceną pracy Rady**

Działalność Rady Nadzorczej w 2009 roku

Rada Nadzorcza Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. wykonywała swoje obowiązki na podstawie uregulowań kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady. Zgodnie z przysługującymi jej kompetencjami Rada sprawowała stały nadzór i bieżącą kontrolę nad wszystkimi dziedzinami działalności Spółki.

Radzie przewodniczył Pan Roman Niestrój, natomiast funkcję Wiceprzewodniczącego pełnił Pan Mieczysław Kokosiński. Członkami Rady byli Panowie: Stanisław Laska, Jan Leśniak i Ryszard Rudzki. Skład Rady uległ zmianie wskutek śmierci wieloletniego członka Rady Pana Stanisława Laski. W marcu 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało wyboru uzupełniającego skład Rady do wymaganej przez kodeks spółek handlowych ilości 5 osób, powołując na członka Rady „efektu” Pana Aleksandra Skalbmierskiego.

W roku sprawozdawczym Rada odbyła cztery protokołowane posiedzenia, w których uczestniczyli Członkowie Zarządu Spółki. Tematyka posiedzeń i zakres omawianych spraw wynikały z przyjętego harmonogramu prac oraz z bieżącego funkcjonowania Firmy. Na posiedzeniach Rada zajmowała się analizą informacji na temat działalności Spółki i podmiotów grupy kapitałowej „efektu”, rozpatrywała okresowe wyniki finansowe oraz sprawdziła wykonanie przez Zarząd uchwały Walnego Zgromadzenia, dotyczącej podziału zysku netto za rok 2008. Szczególną uwagę w minionym okresie sprawozdawczym Rada poświęciła funkcjonowaniu jednostek grupy kapitałowej na rynku hotelarskim, zwłaszcza hotelu Best Western Premier, w związku z jego pozycjonowaniem na rynku, jak również modernizacji kompleksu handlowego „Rybitwy”.

W roku sprawozdawczym rozpoczęła swój bieg VII kadencja Zarządu Spółki. Skład Zarządu pozostał niezmienny, funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Bogumił Adamek, Wiceprezesem Zarządu jest Pani Jadwiga Chachłowska a Członkiem Zarządu Pani Olga Lipińska-Długosz.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działaniami Zarządu również 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. Rolę wspomagającą w systemie zarządzania i w minimalizowaniu niekorzystnych czynników ryzyka odgrywa strategia rozwoju, która jest odniesieniem dla podejmowanych decyzji co do wyboru i wzmocnienia obszarów bieżących interesów oraz przyszłych zysków.

Wobec tego, że Rada składa się z nie więcej niż 5 członków, nie ustanowiła komitetu audytu, lecz sama pełni jego zadania. W ramach czynności audytu Rada Nadzorcza w szczególności monitorowała proces sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, monitorowała wykonywanie czynności rewizji finansowej oraz niezależności biegłego rewidenta. W zakresie kontroli sprawozdawczości finansowej, przedkładane przez Zarząd jednostkowe sprawozdania kwartalne, a także jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania roczne i skonsolidowane sprawozdanie półroczne były przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej i szczegółowego ich omówienia, a sprawozdania półroczne i roczne były przedmiotem przeglądu i badania dokonywanego przez niezależnego biegłego rewidenta, powołanego przez Radę Nadzorczą - Kancelarię Biegłych Rewidentów „KONTO” sp. z o.o.

Rada pozytywnie ocenia stosowany w Korporacji system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem, których efekty przekładają się na wyniki uzyskiwane przez Spółkę. Podstawą tej oceny jest wnikliwa analiza okresowych wyników ekonomiczno-finansowych wypracowanych przez Firmę w poszczególnych kwartałach 2009 roku oraz danych zawartych w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres I półrocza 2009 roku. Na podstawie wielkości finansowych zawartych w sprawozdaniach okresowych oraz informacji dodatkowych przedkładanych przez Zarząd Spółki, Rada analizowała wypracowane przychody, koszty prowadzonej działalności, osiągnięty zysk brutto i netto oraz płynność finansową. W każdym z okresów sprawozdawczych, wyniki kształtowały się na stabilnym i dobrym poziomie, co pozwalało Radzie wydawać pozytywną ocenę na temat sytuacji ekonomicznej i kondycji finansowej Korporacji.

Ocena sprawozdań Spółki za 2009 rok

Ocena sprawozdań Spółki należy do podstawowych zadań statutowych Rady Nadzorczej. Wykonując ten obowiązek, na posiedzeniu poprzedzającym Zwyczajne Walne Zgromadzenie, Rada rozpatrzyła sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe za 2009 rok. Na podstawie raportu i opinii biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania, które przeprowadziła Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” sp. z o.o., Rada Nadzorcza ocenia, że:

- 1) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2009 roku,
- 2) sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 obejmujące:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku,
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2009,
 - informację dodatkową
 - zestawienie zmian w kapitale własnym
 - rachunek przepływów pieniężnych

są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym i wnioskuje ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie.

Rada rozpatrzyła i zaakceptowała przedłożone przez Zarząd sprawozdanie z wykorzystania w 2009 roku kapitałów rezerwowych i funduszu motywacyjnego. Rada wnioskuje o zatwierdzenie tego sprawozdania przez Walne Zgromadzenie oceniając, że kapitały rezerwowe i środki pochodzące z funduszu motywacyjnego zostały wykorzystane zgodnie z obowiązującymi w Spółce regulaminami.

Rada Nadzorcza rozpatrzyła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. za 2009 rok. 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:

- 1) sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej w 2009 roku,
- 2) skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej za rok obrotowy 2009 obejmujące:
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2009,
 - informację dodatkową
 - zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych,

i rekomenduje powyższe dokumenty Walnemu Zgromadzeniu celem ich zatwierdzenia.

Pozytywna ocena Rady dla rocznego sprawozdania finansowego Spółki, korzystny wynik bilansowy netto oraz stabilna sytuacja ekonomiczna, stanowią podstawę dla poparcia przez Członków Rady propozycji Zarządu, dotyczącej podziału kwoty wypracowanego zysku i jego rekomendację Walnemu Zgromadzeniu.

Ocena Spółki za 2009 rok

Wnioski płynące ze sprawowanego nadzoru pozwalają Radzie wydać pozytywną opinię na temat funkcjonowania Spółki oraz perspektyw jej rozwoju. Rada wysoko ocenia bieżące inicjatywy gospodarcze minionego roku sprawozdawczego, jak również strategiczne działania Zarządu na rzecz grupy kapitałowej „efekt” S.A. Na uznanie zasługuje przede wszystkim dbałość o rozwój grupy w segmencie turystyczno-hotelarskim, pomimo odczuwalnych w branży skutków kryzysu gospodarczego oraz tworzenie nowych jakościowo warunków w podstawowej działalności jaką są obecnie usługi najmu. Zaangażowanie i osobisty wkład pracy zasługują na wysoką ocenę działalności każdego z Członków Zarządu.

Wobec tego Rada Nadzorcza występuje do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o udzielenie Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za 2009 rok.

Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2009 roku

Członkowie Rady legitymują się wieloletnim doświadczeniem w zarządzaniu przedsiębiorstwem. Posiadają rozległą wiedzę praktyczną z zakresu ekonomii i zagadnień prawnych funkcjonowania firmy. W okresie sprawozdawczym członkowie Rady sprawowali swoje obowiązki zgodnie z przysługującymi im kompetencjami, współpracowali na bieżąco z Zarządem w zakresie funkcjonowania Spółki oraz merytorycznie opiniowali plany rozwojowe. Rada ocenia, że analiza przedkładanych wartości finansowo-ekonomicznych była każdorazowo wnikliwa i staranna, a nadzór nad działalnością Spółki prowadzony był właściwie, z zachowaniem wszelkich norm i zasad.

Kraków, maj 2010 r.

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

prof. Roman Niestrój