



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ**

**KORPORACJI GOSPODARCZEJ „EFEKT” S.A.**

**Z WYKONANIA NADZORU NAD DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI**

**W 2024 ROKU**

**WRAZ Z OCENĄ SPRAWOZDAŃ**

Kraków, 30 maja 2024 roku

## Spis treści

I.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ JAKO ORGANU SPÓŁKI W 2024 ROKU.....	3
1.	Podstawowe informacje o Spółce.....	3
1.	Informacja o kadencji Rady Nadzorczej i kolejnym roku działalności w kadencji.....	4
2.	Skład osobowy Rady Nadzorczej, pełnione funkcje oraz zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie roku obrotowego.....	4
3.	Istotne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2024 roku .....	5
4.	Audyty i kontrole .....	5
5.	Ocena sytuacji Spółki.....	7
II.	SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2024 ROK, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2024 ROKU ORAZ WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU SPÓŁKI ZA 2024 ROK.....	7
1.	ZAKRES PRAC RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM .....	7
2.	OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2024 ROKU .....	9
3.	SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2024 ROK .....	9
4.	SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2024 ROKU.....	11
5.	OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY Z 2024 ROKU .....	11
6.	OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2024 ROKU Z UWZGLĘDNINIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI, DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ.....	12
III.	WNIOSKI.....	13

# I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ JAKO ORGANU SPÓŁKI W 2024 ROKU

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

<b>FIRMA</b>	<b>KORPORACJA GOSPODARCZA „EFEKT” S.A.</b>
<b>SIEDZIBA (ADRES)</b>	31-323 Kraków Opolska 12
<b>NIP</b>	6760077402
<b>REGON</b>	1413856
<b>KRS</b>	0000115403
<b>WARTOŚĆ NOMINALNA</b>	1 /jeden/ złoty
<b>RYNEK REGULOWANY</b>	główny rynek GPW
<b>ISIN</b>	PLEFEKT00018
<b>PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana</li> <li>• pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach</li> <li>• wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi</li> </ul>
<b>ORGAN REJESTROWY</b>	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Przy Rondzie 7, 31-547 Kraków
<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY</b>	4.995.450,00 złotych
<b>LICZBA AKCJI WSZYSTKICH EMISJI (AA, BB, CC, DD i EE)</b>	4.995.450 /akcje uprzywilejowane AA, akcje zwykłe na okaziciela BB, CC i EE oraz akcje zwykłe imienne DD/

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad funkcjonowaniem Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności i działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z dnia 8 listopada 2000 r. z późn.zm.), Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. oraz innych obowiązujących przepisów prawa. Członkowie Rady Nadzorczej respektują „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, w zakresie przyjętym przez Spółkę.

W szczególności do jej zadań należy ocena sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i

dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa pięć lat.

Radę Nadzorczą powołuje się na okres wspólnej kadencji.

Mandat członka Rady Nadzorczej, powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej.

### 1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej i kolejnym roku działalności w kadencji.

Raport dotyczy sprawowania z nadzoru nad działalnością Spółki Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku oraz oceny sprawozdań o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

### 2. Skład osobowy Rady Nadzorczej, pełnione funkcje oraz zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie roku obrotowego

**Według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku w skład Rady oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania Zarządu za rok 2024 tj. 21 maja 2023 r w skład Rady Nadzorczej Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. wchodził:**

- Zbigniew Rożniata – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Rożniata - Członek Rady Nadzorczej;
- Joanna Feder-Kawczyńska – Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Kłosiński - Członek Rady Nadzorczej;

#### **Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki w 2024 roku**

- 22 lipca 2024 ze składu Rady zostali odwołani:
- Agnieszka Sierocińska
- Jacek Kłosiński
- Paweł Żbikowski

- Katarzyna Marciniak
- 27.06.2024 rezygnację złożył Piotr Grabowski  
22 lipca 2024 w skład Rady Nadzorczej zostali powołani:
  - Zbigniew Rożniata;
  - Maciej Rożniata;
  - Joanna Feder-Kawczyńska;
  - Mateusz Kaczmarek (zrezygnował w dniu 27.09.2024);
  - Jacek Kłosiński.

### 3. Istotne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2024 roku

Do istotnych zagadnień, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza należy zaliczyć:

- stały nadzór nad osiąganymi przez Spółkę wynikami ekonomiczno-finansowymi oraz realizacją Planu rozwoju i dywersyfikacji źródeł przychodów w 2024 roku;
- ocena sprawozdań, o których mowa w art. 395 zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy § 2 pkt 1, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny;
- Omówienia z Zarządem wyników finansowych i ogólnej sytuacji Spółki oraz Grupy kapitałowej odpowiednio za pierwszy kwartał 2024 roku, za pierwsze półrocze 2024 roku oraz trzeci kwartał 2024 roku;
- wybór biegłego rewidenta do sporządzenia opinii z badania sprawozdań finansowych Spółki;
- monitorowanie planowanych inwestycji;
- audyt wewnętrzny związany z kontrolą działań gospodarczych podejmowanych przez poprzedni Zarząd Spółki Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. oraz jednostek zależnych tj. Pana Tomasza Bujaka, Grzegorza Ceterę oraz Dominikę Wiesiołek-Picyk na przestrzeni 2023-2024 roku, w ramach którego, wykryto szereg nieprawidłowości, w związku z którymi Rada Nadzorcza rekomendowała Zarządowi w oparciu o posiadane opinie prawne i zalecenia kancelarii prawnych, podjęcie stosownych działań prawnych nakierowanych na naprawienie szkód wyrządzonych Grupie Kapitałowej Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.

### 4. Audyty i kontrole

W 2024 roku Rada Nadzorcza aktywnie uczestniczyła w audycie wewnętrznym, który nadal trwa, odnoszącego się do działań i zdarzeń gospodarczych realizowanych przez poprzedni Zarząd Spółki Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. oraz jednostek zależnych w osobach: Pana

Tomasza Bujaka, Pana Grzegorza Ceterę oraz Panią Dominikę Wiesiołek-Picyk, w ramach którego stwierdzono następujące okoliczności:

- wyprowadzanie środków finansowych Emitenta do Spółek kapitałowo i finansowo powiązanych z zawieszonymi członkami zarządu Emitenta oraz członkami ich rodzin lub bliskimi współpracownikami, których skala na obecnie potwierdzonym etapie jest wielomilionowa
- transfer środków finansowych Emitenta do spółki zależnej Efekt Projekt Sp. z o.o. a następnie utraty nad nią kontroli poprzez sprzedaż 51 % udziałów na rzecz Spółki kontrolowanej przez zawieszonych członków zarządu Emitenta tj. Spółki Zakład Produkcyjno –Badawczy Politerm sp. z o.o., której ponadto udziałowcem i Prezesem Zarządu jest Pani Żaneta Bujak, prywatnie żona Tomasza Bujaka (KRS 0000175802);
- wprowadzanie członków Rady Nadzorczej w błąd lub nie informowanie o podejmowanych czynnościach mających wpływ na wyniki finansowe Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. tj. np. sprzedaż udziałów w spółce Efekt Projekt Sp. z o.o.; dokonywanie kontrowersyjnych i spornych rozliczeń z byłymi członkami Zarządu Emitenta i spółek z Grupy Kapitałowej Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. – co m.in. skutkowało odmową podpisania przez część Członków Rady Nadzorczej Emitenta sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2023 z uwagi na zawarte w jego treści poświadczenia nieprawdy;
- nieuzasadnione wypłaty wynagrodzeń dla Członków Zarządu Spółki za historyczne okresy rozliczeniowe tj. wsteczne okresy zarówno w spółce Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A., jak i w spółkach zależnych;
- działania polegające na fałszowaniu stanu aktywów w tym spisu inwentarza;
- niegospodarności oraz nieracjonalności podejmowanych przez poprzedni Zarząd działań gospodarczych tj.:
  - przedterminowej spłaty niewymagalnego kredytu w banku ING Bank Śląski S.A. w kwocie ponad 6 mln zł, w sytuacji zobowiązań kredytowych do innych instytucji finansujących działalność Grupy Kapitałowej Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. w tym w szczególności zobowiązań kredytowych do banku PKO Bank Polski S.A.;
  - nieuzasadnionych inwestycji w cudzych środkach trwałych;
  - świadomym wprowadzanie w błąd akcjonariuszy spółki Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. w tym poprzez posługiwanie się opiniami opartymi na nieaktualnym stanie prawnym, w celu osiągnięcia swoich partykularnych celów tj. przejęcia kontroli przez ówczesny Zarząd Emitenta nad Grupą Kapitałową Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A.;
  - wykorzystaniu majątku Spółki Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. w celu realizacji partykularnych interesów członków zarządu Emitenta tj.; Tomasza Bujaka, Grzegorza Ceterę oraz Dominiki Wiesiołek-Picyk;
  - wprowadzaniu sądów w błąd oraz poświadczenia nieprawdy w dokumentach sądowych, w celu uzyskania korzystanych dla poprzedniego Zarządu Emitenta

w składzie: Tomasz Bujak, Grzegorz Cetera, Dominika Wiesiołek-Picyk rozstrzygnąć tj.: zabezpieczeń w sprawach dotyczących pozbawienia akcjonariuszy prawa wykonywania głosu na Walnym Zgromadzeniu Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.

Konsekwencją powyższych ustaleń, było zalecenie skierowane do Zarządu Spółki, w oparciu o przygotowane na zlecenie Spółki opinie prawne, podjęcia odpowiednich działań zmierzających do wzruszenia skutków prawnych czynności dokonanych przez poprzedni Zarząd Spółki oraz naprawienia szkody wyrządzonej Grupie Kapitałowej Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. Okoliczności dotyczące wyników prowadzonego audytu prawno-gospodarczo-finansowego oraz działań podejmowanych przez poprzedni Zarząd Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. oraz ich skutków, zostały przedstawione w raportach okresowych publikowanych przez Spółkę, na również w Jednostkowym oraz Skonsolidowanym Raporcie rocznym za rok 2024 oraz Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Jednostki i Grupy Kapitałowej za rok 2024.

Rada Nadzorcza uczestniczyła w procesie sporządzania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania zarządu z działalności, współpracowała z Biegłym Rewidentem podczas rocznego Badania Spółki z zaleceniem przekazania wszelkich informacji mogących wpłynąć na wynika badania.

## 5. Ocena sytuacji Spółki

Rada pozytywnie zaopiniowała kontynuację dywersyfikacji źródeł przychodów Spółki w roku 2024 i monitoruje jej realizację.

## **II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2024 ROK, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2024 ROKU ORAZ WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU SPÓŁKI ZA 2024 ROK**

### **1. ZAKRES PRAC RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

Głównymi tematami posiedzeń Rady w 2024 r. były:

- analiza wyników kwartalnych, półrocznych i rocznych Spółki,

- ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r., sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wniosku w sprawie podziału zysku oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników tej oceny,
- sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2024 r.,
- opiniowanie projektów uchwał walnych zgromadzeń, w tym o których mowa w art. 395 zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy § 2 pkt 1, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.
- pozytywne zaopiniowanie planów Zarządu w przedmiocie możliwych akwizycji lub inwestycji kapitałowych
- omówienie realizacji Zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW
- audyt wewnętrzny związany z kontrolą działań gospodarczych podejmowanych przez poprzedni Zarząd Spółki Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. oraz jednostek zależnych tj. Pana Tomasza Bujaka, Grzegorza Ceterę oraz Dominikę Wiesiołek-Picyk na przestrzeni 2023-2024 roku, w ramach którego, wykryto szereg nieprawidłowości, w związku z którymi Rada Nadzorcza rekomendowała Zarządowi w oparciu o posiadane opinie prawne i zalecenia kancelarii prawnych, podjęcie stosownych działań prawnych nakierowanych na naprawienie szkód wyrządzonych Grupie Kapitałowej Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.

W kręgu zainteresowania Rady znajdowało się również otoczenie Spółki, tj. działalność firm konkurencyjnych i jej pozycja na tle sektora branżowego, jak również plany dotyczące rozwoju poczynionych inwestycji dywersyfikujących przychody Spółki

Rada Nadzorcza służyła Zarządowi głosem doradczym, co było możliwe dzięki wykorzystaniu wiedzy i doświadczenia zawodowego Członków Rady oraz formułowała zalecenia i uwagi. Zarząd otrzymywał od Rady Nadzorczej niezbędne wskazówki oraz wsparcie decyzyjne dla swoich działań jak również wymagane akceptacje lub opiniowanie na dokonanie istotnych czynności i zawieranie istotnych transakcji.

W ramach pięcioosobowej, a więc minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków Rady Nadzorczej w 2024 r. nie funkcjonował komitet audytu. Zadania określone w art. 86 ust.7 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz.649 z 2009 r.) realizowane są z mocy przepisów prawa przez całą Radę Nadzorczą Spółki, w ramach jej obowiązków. W Radzie Nadzorczej zasiadają członkowie posiadający odpowiednie kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.



## 2. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2024 ROKU

Rada Nadzorcza, w swojej ocenie, właściwie, rzetelnie i efektywnie sprawowała kolegialnie nadzór nad działaniami Zarządu Spółki we wszystkich obszarach działania Spółki i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, ze Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej, przyjętymi przez spółkę zasadami ładu korporacyjnego określonymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW, jak również zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami prawa. Wszystkie posiedzenia odbywały się w składzie i trybie umożliwiającym podejmowanie prawnie wiążących uchwał. Głosowanie nad poszczególnymi uchwałami odbywało się z zachowaniem zasad określonych w Regulaminie Rady Nadzorczej, a uchwały w większości zapadały jednomyślnie. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wykazali pełne zaangażowanie i dyscyplinę. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem układała się poprawnie i zapewniała odpowiedni poziom wiedzy na tematy dotyczące wszystkich sfer działalności Spółki.

## 3. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2024 ROK

Działając na podstawie art. 382 § 3 K.s.h. oraz § 9 ust. 2 pkt 9 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2024 i dokonała jego oceny.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN.

Rada Nadzorcza Spółki Emitenta dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 sporządzanego według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku i postanowiła powierzyć zbadanie sprawozdania KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. z o.o. Jednocześnie Rada Nadzorcza Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. upoważniła Zarząd Emitenta do zawarcia z w/w Biurem Biegłego Rewidenta stosownej umowy w przedmiocie przeprowadzenia badania wskazanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok

2024. Sprawozdanie obejmuje dane liczbowe i objaśnienia słowne, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.,
- sporządzone zostało zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.
- sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN.
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki,

Rada Nadzorcza, kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania sprawozdania finansowego Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. pozytywnie ocenia przedłożone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 roku, obejmujące:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2024 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy 129283(sto dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt trzy) tys. zł;
- 3) Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r., wykazujący zysk netto w wysokości 3479 (trzy tysiące pięćset siedemdziesiąt dziewięć ) tys. zł;
- 4) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r., wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4208 ( cztery tysiące dwieście osiem) tys. zł;
- 5) Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3079 (trzy tysiące siedemdziesiąt dziewięć) tys. zł;
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

W ocenie sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza uwzględniła ustalenia raportu i opinię biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza, wg swojej najlepszej wiedzy stwierdza, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz że dane zawarte w tym sprawozdaniu prawidłowo charakteryzują sytuację majątkową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyników działalności gospodarczej, rentowności i przepływów pieniężnych w okresie objętym badaniem. Wartości podane w sprawozdaniu są zgodne z dokumentami Spółki i stanem faktycznym oraz znajdują potwierdzenie w opinii niezależnego biegłego rewidenta.

#### 4. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2024 ROKU.

Działając na podstawie art. 382 § 3 K.s.h. oraz § 9 ust. 2 pkt 9/ Statutu Spółki, Rada Nadzorcza, zapoznała się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres sprawozdawczy tj. od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. i dokonała jego oceny. Zgodnie z ustaleniami opinii biegłego rewidenta sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2024 rok jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia to sprawozdanie i stwierdza, że informacje zawarte w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym, jak i ze stanem faktycznym. W pełni i rzetelnie przedstawia sytuację Spółki, oraz prezentuje wszystkie ważne zdarzenia, jak też zwraca uwagę na trudności w działalności Spółki. Rada Nadzorcza wyraża akceptację dla działalności Zarządu Spółki w okresie od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

#### 5. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY Z ROKU 2024.

Korporacja Gospodarczej „efekt” S.A zakończyła 2024 rok zyskiem w wysokości 3579 tys. zł

Rada Nadzorcza, postanawia przychylić się do opinii Zarządu Spółki i zdecydować przeznaczenia zysku w części na dywidendę 005 zł na akcję zwykłą i 0.06 zł na akcję uprzywilejowaną a w pozostałym zakresie na kapitał zapasowy.

Działając na podstawie art. 382 § 3 K.s.h. oraz § 9 ust. 2 pkt 9/ Statutu Spółki, Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje propozycję Zarządu co do sposobu przeznaczenia zysku za 2024 r.

## 6. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2024 ROKU Z UWZGLĘDNINIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI, DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Rada Nadzorcza, działając w myśl implementowanych przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego, zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, dokonała oceny sytuacji spółki Korporacja Gospodarczej „efekt” S.A w 2024 roku.

Rok 2024 był dla Spółki kolejnym rokiem aktywnej pracy, w którym z jednej strony działania nastawione były na stabilizację sytuacji finansowej Spółki na tle otoczenia rynkowego, z drugiej zaś Spółka realizowała przyjęte plany i założenia.

Zdaniem Rady Nadzorczej oceny jak i analizy osiągniętych wyników i planów rozwojowych należy rozpatrywać w aspekcie ryzyk i zagrożeń, na które zwraca uwagę Zarząd w swoich sprawozdaniach, w tym związanych przede wszystkim z obsługą zadłużenia kredytowego przez spółki zależne od Emitenta.

Niewątpliwie istotnym sukcesem jest zysku w kwocie 3949 tys zł tys zł, co oznacza, że pomimo trudnej sytuacji, wzrostu kosztów eksploatacyjnych oraz licznych trudności administracyjnych i kontraktowych, jednostka dominująca zdołała utrzymać poziom przychodów r/r. Pomimo tak ciężkiego roku Spółka odnotowała rok do roku poprawę przychodów ze sprzedaży przy występującej inflacji, wpływającej na otoczenie biznesowe jednostki dominującej.

Według Rady Nadzorczej, na szczególne podkreślenie zasługują też efekty konsekwentnie realizowanej, wielowymiarowej dywersyfikacji działalności Spółki, zarówno w aspekcie geograficznym, jak też produktowym, co w dalszej przyszłości, przy realizacji przyjętej strategii powinno w przyszłości przełożyć się na poprawę wyników osiąganych przez jednostkę dominującą oraz spółki zależne Spółka nadal posiada potencjał organizacyjny i finansowy, uwzględniając tutaj też dokonane na przestrzeni 2024 roku inwestycje, umożliwiające wzrost wartości generowanego biznesu oraz wzmacniania pozycji na rynku, nawet w warunkach niestabilnej koniunktury gospodarczej.

Spółka nie posiada sformalizowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Zadania kontrolne określone zostały z zakresach działania odpowiednich służb, a w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych - w wypracowanych w Spółce procedurach sporządzania, zatwierdzania i publikacji raportów okresowych.

W ramach zarządzania ryzykiem Spółka realizuje działania polegające na weryfikacji i uzgadnianiu zasad zarządzania obejmujących ryzyka w obszarach strategicznym, operacyjnym, finansowym i prawnym. W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka występujące w działalności Spółki i skutecznie nimi zarządza, przez co maksymalnie zostaje ograniczony wpływ negatywnych zjawisk na realizację przez Spółkę zadań gospodarczych.

Na dzień publikacji niniejszego raportu sytuacja związana z rosnącą inflacją, znacznym wzrostem kosztów mediów, wpływem wojny na Ukrainie, jak i pozostałym jeszcze wpływem pandemii COVID-19 na działalność spółki zwłaszcza w poprzednich okresach niewątpliwie jest zauważalna, co może mieć ewentualny wpływ na terminy planowanych inwestycji w przyszłość, a w ocenie Rady Nadzorczej, na chwile obecną, nie istnienie istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności.

### **III. WNIOSKI**

Działania podejmowane przez Zarząd, opisane w sprawozdaniach, są gwarancją realizacji optymalnej strategii rozwoju oraz budowania pozycji rynkowej Spółki w przyszłości.

Ocenę swoją Rada Nadzorcza formułuje w oparciu o sprawowany w okresie sprawozdawczym bieżący nadzór nad działalnością Spółki, przegląd kluczowych spraw Spółki i dyskusje prowadzone na posiedzeniach Rady a także na podstawie analizy przedstawionych sprawozdań oraz opinii i raportu biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza odstąpiła od szczegółowego przedstawienia wyników ekonomiczno-finansowych Spółki, gdyż zostały one wyczerpująco zaprezentowane w sprawozdaniach finansowych, w sprawozdaniach Zarządu z działalności Spółki oraz w raportach i opiniach audytora.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki dołożył należytych starań w celu optymalizacji wyników finansowych w warunkach trudnego otoczenia rynkowego i stale zmieniającej się sytuacji na rynku, w kontekście rosnącej inflacji oraz wzrostu kosztów prowadzenia działalności, dlatego też Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu zmierzające do osiągnięcia przez Spółkę głównych celów strategicznych. Biorąc pod uwagę wyniki oceny sprawozdań, jak również całokształt uwarunkowań, w jakich funkcjonowała Spółka w 2024 r. - Rada Nadzorcza, przedstawiając niniejsze sprawozdanie wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 rok.
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2024 roku.
- podjęcie uchwały przeznaczeniu zysku za 2024 rok, zgodnie z wnioskiem Zarządu,

- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2024 roku.

*Niniejsze sprawozdanie zostało rozpatrzone i przyjęte przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały na posiedzeniu w dniu 30 maja 2025 r., celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.*

**Podpisy Członków Rady Nadzorczej:**

Jacek Kłosinski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Zbigniew Rożniata

Maciej Rożniata

Joanna Feder-Kawczyńska