



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ**

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

**Z WYKONANIA NADZORU NAD DZIAŁANOSCIĄ SPÓŁKI**

**W 2022 ROKU**

**WRAZ Z OCENĄ SPRAWOZDAŃ**

Kraków, 27 kwietnia 2023 roku

## Spis treści

I.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ JAKO ORGANU SPÓŁKI W 2022 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 2022 roku .....	5
4.	Audyty i kontrole.....	5
5.	Ocena sytuacji Spółki.....	5
II.	SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2022 ROK, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2022 ROKU ORAZ WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU SPÓŁKI ZA 2022 ROK.....	6
1.	ZAKRES PRAC RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM .....	6
2.	OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2022 ROKU .....	7
3.	SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2022 ROK .....	7
4.	SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2022 ROKU.....	9
5.	OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY Z 2022 ROKU .....	9
6.	OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2022 ROKU Z UWZGLĘDNINIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI, DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ.....	10
III.	WNIOSKI.....	11

## I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ JAKO ORGANU SPÓŁKI W 2022 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 2022 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 2022 roku w skład Rady oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania Zarządu za rok 2022 tj. 27 kwietnia 2023 r w skład Rady Nadzorczej Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. wchodzi:**

- Jan Hambura – Członek Rady Nadzorczej (powołanie z dniem 27.06.2022 – delegowany do pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres do dnia 24 lipca 2023 roku.
- Piotr Grabowski - Członek Rady Nadzorczej;
- Joanna Feder-Kawczyńska – Członek Rady Nadzorczej (rezygnacja z dniem 24.04.2023);
- Cyprian Kaźmierczak - Członek Rady Nadzorczej;
- Katarzyna Marciniak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej (powołanie z dniem 16.05.2022);
- Paweł Żbikowski – Członek Rady Nadzorczej (powołanie w drodze kooptacji z dniem 24.04.2023)

**Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki w 2022 roku**

- Andrzej Witkowski pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia 16 maja 2022 roku.
- Marcin Raszka pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 16 maja 2022 roku do dnia 27 czerwca 2022 roku.

### 3. Istotne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2022 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 2022 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 2022 roku, za pierwsze półrocze 2022 roku oraz trzeci kwartał 2022 roku,
- opiniowanie wniosków informacyjnych Zarządu w sprawie inwestycji kapitałowych Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. oraz wniosków kierowanych do Walnego Zgromadzenia,
- wybór biegłego rewidenta do sporządzenia opinii z badania sprawozdań finansowych Spółki,
- monitorowanie planowanych inwestycji.

### 4. Audyty i kontrole

W 2022 roku Rada Nadzorcza nie zalecała przeprowadzenia dodatkowego audytu.

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 wynik badania.

### 5. Ocena sytuacji Spółki

Rada pozytywnie zaopiniowała kontynuację dywersyfikacji źródeł przychodów Spółki w roku 2022 i monitoruje jej realizację.

Rada oczekuje na podtrzymanie pozytywnych wyników podjętych działań w roku 2023 i ich rozwinięcie w latach następnych.

## **II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2022 ROK, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2022 ROKU ORAZ WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU SPÓŁKI ZA 2022 ROK.**

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

Głównymi tematami posiedzeń Rady w 2022 r. były:

- analiza wyników kwartalnych, półrocznych i rocznych Spółki,
- ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2022 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 2022 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

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 2022 r. 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 2022 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 jednogłośnie. 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 2022 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 2022 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 2022 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 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 sporządzanego według stanu na dzień 31 grudnia 2022 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 2022. 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 2022 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 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 2022 r. do 31 grudnia 2022 roku, obejmujące:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2022 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy 113.482 (sto trzysta tysięcy czterysta osiemdziesiąt dwa) tys. zł;
- 3) Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r., wykazujący stratę netto w wysokości 7.765 (siedem tysięcy, siedemset sześćdziesiąt pięć) tys. zł;
- 4) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 11.253 (jedenastę tysięcy, dwieście pięćdziesiąt trzy) tys. zł;



- 5) Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 7.765 (siedem tysięcy, siedemset sześćdziesiąt pięć) 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 2022 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 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. i dokonała jego oceny. Zgodnie z ustaleniami opinii biegłego rewidenta sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2022 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 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

#### 5. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY Z ROKU 2022.

Korporacja Gospodarczej „efekt” S.A zakończyła 2022 rok stratą netto w wysokości 7.765 (siedem tysięcy, siedemset sześćdziesiąt pięć) tys. zł

Rada Nadzorcza, postanawia przychylić się do opinii Zarządu Spółki i zdecydować o pokryciu straty z przyszłych zysków.

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 pokrycia straty netto za 2022 r.

## 6. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2022 ROKU Z UWZGLĘDNIENIEM 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 2022 roku.

Rok 2022 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. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd znajduje się na etapie finalizacji negocjacji z bankiem PKO BP S.A. wskazujących na niezwłoczne zawarcie aneksu do umów kredytowych, uwzględniających oczekiwania Emitenta w zakresie dostosowania warunków spłaty kredytów, do aktualnych możliwości finansowych Grupy Kapitałowej Efekt S.A.

Niewątpliwie istotnym sukcesem jest osiągnięcie przychodów netto ze sprzedaży w kwocie 33.097 tys zł, osiągając zysk na działalności operacyjnej 9.473 tys zł, co oznacza, że pomimo pandemii, 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 chociaż były one niższe od spodziewanych, czego główną przyczyną była sytuacja związana z wojną na Ukrainie, nadal utrzymujące się zagrożenie epidemiczne i utrudnienia z tym związane oraz postępująca inflacja wpływająca 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 2022 roku inwestycje, umożliwiające wzrost wartości generowanego biznesu oraz wzmocnienia 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 wpływu pandemii COVID-19 na działalność spółki zwłaszcza w poprzednich okresach niewątpliwie jest zauważalna i skutkowałą stratą, co niewątpliwie może mieć wpływ na terminy planowanych inwestycji, tym nie mniej w ocenie Rady Nadzorczej, mając na uwadze stan zaawansowania w negocjacjach z Bankiem PKO BP S.A, które Rada Nadzorcza stale monitoruje, jak również starania Zarządu dążącego do wynegocjowania jak najkorzystniejszych dla Grupy Kapitałowej „efekt” S.A. warunków spłaty zaciągniętych kredytów, na chwilę obecną, nie istnieje 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 2022 r. - Rada Nadzorcza, przedstawiając niniejsze sprawozdanie wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok.
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2022 roku.
- podjęcie uchwały o pokryciu straty z 2022 roku, zgodnie z wnioskiem Zarządu,
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2022 roku.

*Niniejsze sprawozdanie zostało rozpatrzone i przyjęte przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały na posiedzeniu w dniu 27 kwietnia 2023 r., celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.*

**Podpisy Członków Rady Nadzorczej:**

Piotr Grabowski

Cyprian Kaźmierczak

Paweł Żbikowski

Katarzyna Marciniak