

RADA NADZORCZA

STARK DEVELOPMENT

SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

SPÓŁKI POD FIRMĄ STARK DEVELOPMENT

SPÓŁKA AKCYJNA

Z JEJ DZIAŁALNOŚCI JAKO ORGANU SPÓŁKI

W ROKU 2012

ZAŁĄCZNIK DO:

Uchwały nr 05/05/2013 Rady Nadzorczej STARK DEVELOPMENT S.A. z dnia 20.05.2013 roku.

Rada Nadzorcza Spółki STARK DEVELOPMENT S.A. w roku objętym niniejszym sprawozdaniem rozpoczęła funkcjonowanie w składzie:

1. Janusz Steinhoff – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Piotr Cholewa – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Małgorzata Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej
4. Damian Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej
5. Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej
6. Wojciech Hetkowski – Członek Rady Nadzorczej
7. Anna Kajkowska – Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej :

- Panią Annę Kajkowską – powołano do składu Rady Nadzorczej uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2012r.

Rada Nadzorcza Spółki STARK DEVELOPMENT S.A. w okresie sprawozdawczym odbyła ogółem 3 (trzy) posiedzenia wykonując stały nadzór nad działalnością Spółki.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane były w trybie § 13 ust. 2 Statutu Spółki.

W roku obrotowym Rada Nadzorcza odbywała swoje posiedzenia w następujących terminach:

- 1) Dnia 27.06.2012 roku
- 2) Dnia 28.08.2012 roku
- 3) Dnia 29.11.2012 roku

Uczestnictwo członków Rady Nadzorczej w poszczególnych posiedzeniach udokumentowane jest stosownymi protokołami z jej posiedzeń.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli Członkowie Zarządu, zaproszeni pracownicy Spółki oraz radca prawny, którzy referowali zagadnienia związane z działalnością Spółki, będące przedmiotem danego posiedzenia.

Informacje o tematyce posiedzeń Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza, zgodnie z art. 382 § 1 k.s.h. sprawowała nadzór nad działalnością Spółki.

Zarząd przedkładał Radzie Nadzorczej informacje o aktualnej sytuacji spółki.

Rada Nadzorcza podjęła w okresie sprawozdawczym 10 (dziesięć) uchwał.

Lp.	DATA	NR UCHWAŁY	TREŚĆ UCHWAŁY
1.	27.06.2012	1/06/2012	w sprawie przyjęcia Sprawozdania finansowego za rok 2011 tj. za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.
		2/06/2012	w sprawie przyjęcia Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.
		3/06/2012	w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
		04/06/2012	w sprawie absolutorium Członka Zarządu Jacka Koralewskiego z wykonania obowiązków w roku 2011
		05/06/2012	w sprawie absolutorium Członka Zarządu Macieja Faltus z wykonania obowiązków w roku 2011
		06/06/2012	w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2011
		07/06/2012	w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011 oraz wniosku w sprawie zagospodarowania wyniku finansowego Spółki za 2011 rok
		08/06/2012	w sprawie wystąpienia do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2011
2.	28.08.2012r.	01/08/2012	W sprawie: wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości poniżej kosztów jej wytworzenia
		02/08/2012	W sprawie: wyrażenia zgody na udzielenie spółce CASH FLOW S.A. w Dąbrowie Górniczej pożyczki pieniężnej
3.	29.11.2012r.		Opinia w sprawie: spłaty zobowiązań wobec spółki z tytułu pożyczki udzielonej CASH FLOW S.A. oraz udzielenia finansowania spółce SILRENT Sp. z o.o. SKA ul. Perla 14 z siedzibą w Dąbrowie Górniczej na wniosek CASH FLOW S.A. z dnia 29.11.2012r.

W oparciu o § 11 ust. 1 pkt. b) Statutu Spółki Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej i udzielenie absolutorium jej Członkom, tj.:

- Panu Januszowi Steinhoff – za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.
- Panu Piotrowi Cholewie – za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.
- Pani Małgorzacie Patrowicz – za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.
- Panu Damianowi Patrowicz – za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.
- Panu Wojciechowi Hetkowskiemu – za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.
- Pani Mariannie Patrowicz – za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.
- Pani Annie Kajkowskiej – za okres od dnia 27.06.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.

z ich działalności jako Członków Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012.

Niniejsze sprawozdanie przyjęte zostało na posiedzeniu w dniu 20.05.2013 roku uchwałą nr 05/05/2013

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Janusz Steinhoff – Przewodniczący Rady Nadzorczej	
Piotr Cholewa – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	
Wojciech Hetkowski – Członek Rady Nadzorczej	
Małgorzata Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej	
Damian Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej	
Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej	
Anna Kajkowska – Członek Rady Nadzorczej	

RADA NADZORCZA

STARK DEVELOPMENT

SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

STARK DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA

Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ORAZ

SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

ZA ROK OBROTOWY 2012

ZAŁĄCZNIK DO:

Uchwały nr 06/05/2013 Rady Nadzorczej STARK DEVELOPMENT S.A. z dnia 20.05.2013 roku.

1. Przedmiot sprawozdania

Przedmiotem niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej STARK DEVELOPMENT S.A. jest analityczne przedstawienie wyników oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012 tj. od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki STARK DEVELOPMENT S.A. za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. w skład którego wchodzi:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 16.104.843,29 złotych (szesnaście milionów sto cztery tysiące osiemset czterdzieści trzy złotych 29/100);
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący stratę netto w wysokości 895.895,25 złotych (osiemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt pięć złotych 25/100);
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 9.354.104,75 złotych (dziewięć milionów trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące sto cztery złotych 75/100);
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 3.882.614,58 złotych (trzy miliony osiemset osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset czternaście złotych 58/100);
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej pomiędzy Spółką a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych. Wyboru podmiotu do badania dokonała Rada Nadzorcza Uchwałą nr 2/01/2013 z dnia 15.01.2013 r.

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 przeprowadziła Polinvest-Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie ul. Łukasiewicza 1, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1806.

Przedmiotem oceny, przez Radę Nadzorczą, sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012 było ustalenie czy przedstawione przez Zarząd Spółki sprawozdanie zostało sporządzone prawidłowo oraz czy rzetelnie przedstawia sytuację ekonomiczną Spółki. W szczególności, przedmiotem oceny Rady było czy:

- sprawozdanie finansowe zostało przeprowadzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694 ze zm.),
- sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki przedstawia w sposób jasny i rzetelny sytuację STARK DEVELOPMENT S.A.,
- informacje wynikające ze sprawozdania Zarządu z działalności Spółki są zgodne

z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza na podstawie wiedzy wynikającej z raportu i opinii biegłego z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012 stwierdza, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami wynikającymi z ustawy *o rachunkowości* oraz na podstawie prawidłowo i rzetelnie prowadzonych ksiąg rachunkowych. Co do formy i treści jest ono zgodne z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa. Sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawierają istotne dla oceny sytuacji Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. informacje i wskaźniki.

2. Sytuacja gospodarcza Spółki na podstawie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki na dzień 31.12.2012 r.

W roku 2012 Spółka poniosła stratę wysokości 895.895,25 złotych. Znaczącą stratę za ten rok spowodowała wycena portfela finansowego - akcji krótkoterminowych, która na dzień 31.12.2012 r. wynosi -591.262,34 złotych.

Rok 2012 był kolejnym trudnym okresem dla branży nieruchomości, ta sytuacja negatywnie wpłynęła na wyniki finansowe spółki. Spółka podejmuje od dłuższego czasu zdecydowane kroki mające na celu zminimalizowanie zagrożenia utraty płynności finansowej. Utrzymywanie na niskim poziomie kosztów administracyjnych oraz wstrzymanie realizacji projektów pozwoliły Spółce uniknąć potencjalnych zagrożeń i jednocześnie rozszerzyć strategię o nowe pola działania, którą to strategię konsekwentnie Zarząd Spółki wprowadza w życie.

Spółka posiada aktywa w postaci banku ziemi pozwalające na realizację inwestycji lecz zła sytuacja na rynku nieruchomości spowodowała ograniczenie działalności deweloperskiej Spółki.

W kolejnych okresach istotny wpływ na przychody i sytuację finansową spółki wpływ będą mieć przychody ze sprzedaży nieruchomości, których Spółka jest właścicielem. Również ważne dla sytuacji finansowej Spółki będą przychody z inwestycji kapitałowych.

W minionym roku Stark Development S.A. przeprowadziła z sukcesem emisję akcji serii D i serii E. Kapitał zakładowy Spółki został podniesiony do kwoty 13.000.000 złotych. Kapitał własny na dzień 31.12.2012 r. wynosi 16 009 008,93 złotych.

Zmiany zachodzące w Spółce pozwalają z optymizmem kreślić przyszłościowe plany. Stabilna sytuacja finansowa pozwala Spółce realizować strategię. Spółka nieprzerwanie dokłada wszelkich starań by wykorzystać szanse rynkowe i kreować wartości dla Akcjonariuszy Stark Development S.A.

Podsumowując Rada Nadzorcza spółki Stark Development S.A. uważa, że pomimo poniesionej straty pod koniec roku 2012 pozycja Spółki była stabilna a podjęte działania pozwalają przewidywać, że w następnych latach działalności pozycja Spółki będzie się poprawiała.

3. Wnioski dla Zwyczajnego Zgromadzenia.

W związku z tym, iż w roku obrotowym 2012 tj. za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 Spółka poniosła stratę, Rada Nadzorcza wnosi o pokrycie straty netto spółki w wysokości 895.895,25 złotych (osiemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt pięć złotych 25/100) z zysku przyszłych okresów Spółki.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Janusz Steinhoff – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Cholewa – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Hetkowski – Członek Rady Nadzorczej

Małgorzata Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Damian Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Anna Kajkowska – Członek Rady Nadzorczej