

**Sprawozdanie**  
**Zarządu Korporacji Gospodarczej „efekt” SA**  
**z wykorzystania kapitałów rezerwowych i funduszu motywacyjnego**  
**w roku 2017**

W oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia Statutu Spółki, obok kapitałów obligatoryjnych Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. tworzy także na mocy Uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy "efekt" SA kapitały fakultatywne, do których należą kapitały rezerwowe, a także fundusz motywacyjny.

Cele i zasady gospodarowania kapitałami rezerwowymi i funduszem motywacyjnym zostały określone przez WZA w regulaminach obu funduszy, które to regulaminy upoważniają Zarząd do bieżącego gospodarowania środkami funduszy w ciągu danego roku obrotowego, obligując go równocześnie do składania władzom Spółki corocznego sprawozdania z wykorzystania tych kapitałów. Wykonując ten obowiązek, Zarząd przedkłada poniższe sprawozdanie:

**KAPITAŁY REZERWOWE** - stanowią własne źródło finansowania majątku Firmy, wspomagają jej rozwój, a równocześnie zabezpieczają przed ryzykiem jakie wiąże się z prowadzeniem działalności i realizacją strategicznych przedsięwzięć gospodarczych.

Regulamin kapitałów rezerwowych przewiduje coroczne zasilanie ich poprzez odpisy z zysku netto do podziału, co jest realizowane w Spółce w każdym roku obrotowym. Racjonalne zarządzanie kapitałami rezerwowymi powoduje, że z roku na rok ich wartość wzrasta. Tendencja ta została utrzymana także w roku 2017.

Rozliczenie kapitałów rezerwowych za 2017r. przedstawia się następująco:

- stan początkowy na dzień 01stycznia 2017r. wynosił **24.208** tys. zł.
- w ciągu roku zwiększono kapitały rezerwowe w związku z uchwałą WZA dot. podziału zysku netto za 2016r. o kwotę. **3.355** tys. zł.
- wydatków i odpisów zmniejszających nie dokonywano
- stan kapitałów rezerwowych na dzień bilansowy 31 grudnia 2017r. zamyka się kwotą **27.563** tys. zł.

**FUNDUSZ MOTYWACYJNY** - jest fakultatywnym funduszem Spółki tworzonym na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu finansowania różnych form

i instrumentów motywacyjnych dla osób zaangażowanych w realizację celów Firmy, którzy swoją pracą przyczyniają się do efektywności działań Spółki i osiągniętych przez nią wyników.

W bilansie otwarcia roku 2017 stan funduszu motywacyjnego wynosił 97 tys. zł. W ciągu roku - na podstawie Uchwały WZA dot. podziału zysku za 2016r. dokonano zwiększenia tego funduszu o kwotę 350 tys. zł. Na cele regulaminowe wydatkowano w ciągu roku 261 tys. zł i na dzień 31 grudnia 2017 fundusz motywacyjny zamknął się kwotą 186 tys. zł.

Zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu dane liczbowe i informacje odnoszące się do wykorzystania kapitałów rezerwowych i funduszu motywacyjnego są zgodne z danymi wykazanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2017 rok, które poddane zostało badaniu i uzyskało pozytywną opinię biegłego rewidenta.

*Kraków, 23 maja 2018 roku.*

Jan Okoński  
Prezes Zarządu