

Informacja Zarządu Mangata Holding S.A.

dotycząca wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Mangata Holding S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mangata Holding za 2019 rok zgodnie z przepisami prawa

Działając na podstawie § 70 ust 1 pkt 7 oraz § 71 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz.U. z 2018 r., poz. 757), Zarząd Mangata Holding S.A. oświadcza, że:

- a) PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie – firma audytorska uprawniona do badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mangata Holding S.A. za 2019 rok, została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej,
- b) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania sprawozdania finansowego Mangata Holding S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mangata Holding za 2019 rok zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- c) Mangata Holding S.A. przestrzega obowiązujących przepisów związanych z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- d) Mangata Holding S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Mangata Holding S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Pan Leszek Jurasz – Prezes Zarządu

Pan Kazimierz Przełomski – Wiceprezes Zarządu

List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo, Akcjonariusze,



Z przyjemnością prezentuję Państwu sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mangata Holding za 2019 rok oraz podsumowanie najważniejszych wydarzeń ubiegłego roku.

Ubiegły rok przyniósł wiele wyzwań w otoczeniu makroekonomicznym.

Wojna celno-handlowa pomiędzy Chinami oraz USA, wyjście Wielkiej Brytanii ze struktur Unii Europejskiej, spowolnienie gospodarcze i tempa wzrostu PKB w Polsce przy jednoczesnym spadku bezrobocia i wzroście wynagrodzeń nie pozostały bez wpływu na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

W 2019 roku Grupa zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 676 mln PLN wobec 703 mln PLN w 2018 roku. W segmencie Podzespołów dla motoryzacji i komponentów zanotowano wzrost przychodów ze sprzedaży o około 19 mln PLN (4,8%) w porównaniu do 2018 roku. Wzrost ten jest efektem korzystnej koniunktury w segmencie automotive (głównie w I półroczu 2019 roku) oraz realizacji nowych projektów sprzedażowych w spółkach Grupy.

W segmencie Elementów złącznych przychody ze sprzedaży spadły o około 17 mln PLN (11,1%) w stosunku do 2018 roku. Pierwsza połowa 2019 roku przyniosła wzrost przychodów w tym segmencie, przede wszystkim na skutek realizacji przetargu na dostawy śrub do sektora budownictwa kolejowego oraz zwiększonych przychodów ze sprzedaży do klientów z branży petrochemicznej. Druga połowa roku rozpoczęła się spadkiem dynamiki sprzedaży, przede wszystkim na rynku krajowym. Główne przyczyny spadku wolumenów sprzedaży to niższe zamówienia z branży górniczej oraz brak spodziewanych przetargów na rozbudowę infrastruktury w branży kolejowej.

Spadek przychodów ze sprzedaży odnotowano również w segmencie Automatyki przemysłowej i armatury, gdzie przychody były niższe o około 29 mln PLN (18,5%) w porównaniu do roku 2018. Spadek przychodów był konsekwencją spowolnienia na rynkach zagranicznych – praktycznie na każdym rynku w tym segmencie odnotowano niższe przychody ze sprzedaży, przy czym największe spadki odnotowano na rynkach Unii Europejskiej oraz na rynku.

Pomimo spadku przychodów ze sprzedaży, wynik EBITDA Grupy za rok 2019 wyniósł 96 mln PLN, osiągając najwyższy poziom w historii Grupy, natomiast zysk netto za rok 2019 wyniósł ok 51 mln PLN.

W 2019 roku zrealizowaliśmy szereg inwestycji w odnowienie oraz rozwój majątku produkcyjnego. Jedną z największych inwestycji w Grupie była budowa gniazda prasy, które pozwoli na uwolnienie produkcji z innych gniazd oraz zwiększenie potencjału produkcyjnego o nowe wolumeny. Inną istotną inwestycją była budowa nowej linii technologicznej do obróbki bloków. Wymienione inwestycje pozwoliły na zwiększenie mocy produkcyjnych w segmencie Podzespołów dla motoryzacji i komponentów. W obszarze Automatyki przemysłowej i armatury budujemy centrum badawczo-rozwojowe konstrukcji zaworów bezpieczeństwa. Projekt ma na celu budowę laboratorium, w którym rozwijane będą zarówno produkty oferowane przez Grupę, jak i wykonywane będą badania komercyjne dla podmiotów zewnętrznych. Po zakończeniu budowy centrum, planowane jest przeprowadzenie prac badawczych oraz rozwojowych, przede wszystkim w obszarze zaworów bezpieczeństwa, które mają na celu rozwój oferty produktowej Grupy.

Pod koniec października 2019 roku Zetkama, spółka zależna od Mangata Holding, nabyła 100 proc. akcji Fabryki Armatur Głuchołazy za około 3 mln PLN. Jesteśmy w trakcie analizy dwóch kolejnych projektów akwizycyjnych, jednakże z uwagi na wydarzenia z początku 2020 roku dalsze akwizycje zostały wstrzymane.

Początek 2020 roku przyniósł nowe wyzwanie w postaci epidemii wirusa COVID-19. W Grupie podjęte zostały działania mające na celu łagodzenie potencjalnych skutków koronawirusa, przede wszystkim koncentrujemy się na zapewnieniu pracownikom możliwie jak największego, szeroko rozumianego bezpieczeństwa oraz prowadzeniu racjonalnej i konserwatywnej polityki finansowej. Dostrzegamy już pierwsze skutki makroekonomiczne wystąpienia wirusa – spadki kursów akcji na giełdach, wahania kursów walut, fluktuacje cen towarów i materiałów, przerwy w produkcji. W chwili obecnej trudno jest przewidzieć kierunki dalszego rozwoju pandemii oraz oszacować gospodarcze skutki tego zjawiska.

W imieniu Zarządu Mangata Holding dziękuję wszystkim naszym Partnerom w biznesie za wspólny rok, Radzie Nadzorczej za wsparcie i zaangażowanie w realizowane projekty oraz akcjonariuszom - za zaufanie, jakim nas obdarzają.

Zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym wyniki są odzwierciedleniem zaplanowanych i zrealizowanych w 2019 roku projektów. Osiągnięte cele strategiczne i wyniki finansowe są rezultatem zaangażowania pracowników wszystkich podmiotów Grupy Kapitałowej Mangata Holding. Pragnę wyrazić podziękowanie dla całego zespołu, który niezmiennie z zaangażowaniem dążył do osiągnięcia rezultatów, jakie możemy dzisiaj zaprezentować.

Z wyrazami szacunku,

Leszek Jurasz

Prezes Zarządu

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mangata Holding S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Nasza opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Mangata Holding S.A. ("Spółka"):

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz. U. z 2019 r., poz. 351, z późn. zm.). Niniejsza opinia jest spójna z naszym sprawozdaniem

dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy z dniem niniejszego sprawozdania.

Przedmiot naszego badania

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Mangata Holding S.A. które zawiera:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 r.;

oraz sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.:

- sprawozdanie z dochodów;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- zestawienie zmian w kapitale własnym;
- rachunek przepływów pieniężnych, oraz
- dodatkowe informacje do sprawozdania finansowego.

Podstawa opinii

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do postanowień ustawy z dn.11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2019 r., poz. 1421, z późn. zm.), a także Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Nasze podejście do badania

Podsumowanie



- Istotność ogólna przyjęta do badania została określona na poziomie 3.600 tys. zł, co stanowi 1% aktywów.
- Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2019 r.
- Kluczową sprawą badania była wycena inwestycji w spółkach zależnych.

Zaprojektowaliśmy nasze badanie ustalając istotność i oceniając ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego. W szczególności rozważyliśmy gdzie Zarząd Spółki dokonał subiektywnych osądów; na przykład w odniesieniu do znaczących szacunków księgowych, które wymagały przyjęcia założeń oraz rozważenia wystąpienia przyszłych zdarzeń, które z natury są niepewne. Odnieśliśmy się również do ryzyka obejścia przez Zarząd kontroli wewnętrznej, w tym – wśród innych spraw – rozważyliśmy czy wystąpiły dowody na stronniczość Zarządu, która stanowiłaby ryzyko istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem.

Istotność

Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek oszustwa lub błędu. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy progi ilościowe dla istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości, którą przedstawiamy poniżej. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi umożliwiły nam określenie zakresu naszego badania oraz rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie, oświadczenia i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Ogólna istotność	3.600 tys. zł
-------------------------	---------------

Podstawa ustalenia	1% aktywów
---------------------------	------------

Uzasadnienie przyjętej podstawy	
--	--

	Przyjęliśmy wartość aktywów Spółki jako podstawę określenia istotności, ponieważ wartość aktywów - na które głównie składa się zaangażowanie w podmioty zależne – jest, naszym zdaniem, miernikiem używanym do oceny działalności spółki holdingowej przez użytkowników sprawozdań finansowych. Przyjęliśmy istotność na poziomie 1%, ponieważ na podstawie naszego profesjonalnego osądu mieści się on w zakresie akceptowalnych progów ilościowych istotności.
--	--

Uzgodniliśmy z Komitetem Audytu Spółki, że poinformujemy o zidentyfikowanych podczas badania zniekształceniach sprawozdania finansowego o wartości większej niż 360 tys. zł, a także zniekształceniach poniżej tej kwoty, jeżeli

w naszej ocenie byłoby to uzasadnione ze względów na czynniki jakościowe.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania sprawozdania finansowego za bieżący okres. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych

odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania

Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

Wycena inwestycji w spółkach zależnych

Polityki rachunkowości oraz ujawnienia dotyczące inwestycji w spółkach zależnych zostały ujęte w notach 2d) i 4 do sprawozdania finansowego.

Spółka wycenia inwestycje w spółkach zależnych w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość netto inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła 333.317 tys. zł.

Identyfikacja przesłanek utraty wartości oraz prawidłowe ustalenie odpisu aktualizującego wartość udziałów jest obszarem wymagającym istotnego osądu Zarządu. Ustalenie kwoty odzyskiwalnej dla wartości udziałów w jednostki zależne wymaga od Zarządu oszacowania między innymi oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z inwestycji.

Mając na uwadze nieodłączne ryzyko niepewności związane z istotnymi szacunkami dokonywanymi przez Zarząd, a także istotność pozycji w sprawozdaniu finansowym uznaliśmy, że jest to kluczowe zagadnienie dla naszego badania.

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- weryfikację zgodności przyjętej zasady wyceny z mającymi zastosowanie standardami rachunkowości,
- zrozumienie i ocenę procesu identyfikacji przez Zarząd przesłanek utraty wartości z tytułu inwestycji w jednostki zależne,
- dokonanie krytycznej oceny istnienia przesłanek utraty wartości z tytułu inwestycji w jednostki zależne,
- ocenę wartości odzyskiwalnej inwestycji w jednostki zależne,
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień dotyczących inwestycji w spółkach zależnych.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uważa za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności

Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych

dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;

Komunikujemy się z Komitetem Audytu odnośnie, między innymi, do planowanego zakresu i czasu przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleń badania, w tym wszelkich znaczących słabości kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Komitetowi Audytu oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz komunikujemy wszystkie powiązania i inne sprawy, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw komunikowanych Komitetowi Audytu ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ujawnienia na ich temat lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści dla interesu publicznego takiego ujawnienia.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („*Sprawozdanie z działalności*”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego Sprawozdania.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności.

W związku z badaniem finansowym naszym obowiązkiem jest przeczytanie Sprawozdania z działalności, i czyniąc to, rozważenie czy są one istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli, na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie Sprawozdania z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej pracy w trakcie badania, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafu 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz.757);
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto oświadczamy, że w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 Rozporządzenia UE oraz art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach.

Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek jednostek zależnych w badanym okresie zostały wymienione w sprawozdaniu z działalności Spółki w nocie 26.2 sprawozdania finansowego.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 maja 2018 r. Sprawozdanie finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2018 r., to jest przez 2 kolejne lata.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Tomasz Reinfuss.

Tomasz Reinfuss
Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 90038

Katowice, 30 marca 2020 r.

Oświadczenie Rady Nadzorczej Mangata Holding S.A.

dotyczące wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Mangata Holding S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mangata Holding za 2019 rok zgodnie z przepisami prawa

Działając na podstawie § 70 ust 1 pkt 7 oraz § 71 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz.U. z 2018 r., poz. 757), Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. oświadcza, że:

- a) PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt. Sp.k. z siedzibą w Warszawie – firma audytorska uprawniona do badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mangata Holding S.A. za 2019 rok, została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej,
- b) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania sprawozdania finansowego Mangata Holding S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mangata Holding za 2019 rok zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- c) Mangata Holding S.A. przestrzega obowiązujących przepisów związanych z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- d) Mangata Holding S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Mangata Holding S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

- 1. **Pan Michał Zawisza** – Przewodniczący Rady Nadzorczej _____
- 2. **Pan Tomasz Jurczyk** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej _____
- 3. **Pan Jan Jurczyk** – Sekretarz Rady Nadzorczej _____
- 4. **Pan Zygmunt Mrozek** – Członek Rady Nadzorczej _____
- 5. **Pan Ireneusz Tomecki** – Członek Rady Nadzorczej _____
- 6. **Pan Marcin Knieć** – Członek Rady Nadzorczej _____

**Oświadczenie Rady Nadzorczej Mangata Holding S.A.
dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu w roku obrotowym 2019**

Działając na podstawie § 70 ust 1 pkt 8 oraz § 71 ust. 1 pkt 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz.U. z 2018 r., poz. 757), Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. oświadcza, że:

- a) w odniesieniu do Komitetu Audytu działającego w Mangata Holding S.A. są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Mangata Holding S.A., oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- b) Komitet Audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

- 1. **Pan Michał Zawisza** – Przewodniczący Rady Nadzorczej _____
- 2. **Pan Tomasz Jurczyk** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej _____
- 3. **Pan Jan Jurczyk** – Sekretarz Rady Nadzorczej _____
- 4. **Pan Zygmunt Mrozek** – Członek Rady Nadzorczej _____
- 5. **Pan Ireneusz Tomecki** – Członek Rady Nadzorczej _____
- 6. **Pan Marcin Knieć** – Członek Rady Nadzorczej _____

Oświadczenie Rady Nadzorczej Mangata Holding S.A.

dotyczące oceny sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MANGATA HOLDING, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mangata Holding za 2019 rok

Działając na podstawie § 70 ust 1 pkt 14 oraz § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz.U. z 2018 r., poz. 757), Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. oświadcza, że dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MANGATA HOLDING, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MANGATA HOLDING za 2019 rok.

Rada Nadzorcza MANGATA HOLDING S.A., dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki MANGATA HOLDING S.A. za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku składającego się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe **364.722 tys. zł;**
- sprawozdania z dochodów za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazującego zysk netto w wysokości **32.854 tys. zł;**
- sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazującego całkowite dochody ogółem w wysokości **32.982 tys. zł;**
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazującego **wzrost** kapitału własnego o kwotę **2.936 tys. zł;**
- rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazującego **wzrost** stanu środków pieniężnych o kwotę **950 tys. zł;**
- dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MANGATA HOLDING za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, składającego się z:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe w wysokości **733.049 tys. zł;**
- skonsolidowanego sprawozdania z dochodów za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazującego zysk netto w wysokości **50.537 tys. zł;**
- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazującego całkowite dochody ogółem w wysokości **53.149 tys. zł;**
- skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazującego **wzrost** kapitału własnego o kwotę **13.878 tys. zł;**

- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazującego **wzrost** stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę **843 tys. zł**;
- dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza dokonała również oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MANGATA HOLDING za 2019 rok.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem biegłego rewidenta z firmy audytorskiej PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie, przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MANGATA HOLDING S.A. zawierającym pozytywną opinię z przeprowadzonego badania, ze sprawozdaniem dodatkowym firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu.

Po zapoznaniu się z przedmiotowymi sprawozdaniami finansowymi oraz sprawozdaniami Zarządu za 2019 rok, mając na uwadze pozytywną opinię biegłego rewidenta oraz Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza stwierdziła, że zawarte w powyższych sprawozdaniach przedstawiają rzetelnie i jasno informacje niezbędne i istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej MANGATA HOLDING oraz ocenia, że sprawozdania te zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

1. **Pan Michał Zawisza** – Przewodniczący Rady Nadzorczej _____
2. **Pan Tomasz Jurczyk** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej _____
3. **Pan Jan Jurczyk** – Sekretarz Rady Nadzorczej _____
4. **Pan Zygmunt Mrozek** – Członek Rady Nadzorczej _____
5. **Pan Ireneusz Tomecki** – Członek Rady Nadzorczej _____
6. **Pan Marcin Knieć** – Członek Rady Nadzorczej _____

**SPRAWOZDANIE
ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI**



**BEYOND
THE PROFIT**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE PRZELICZONE NA EURO	3
1. PODSTAWOWE INFORMACJE	4
1.1. Podstawowe informacje o Spółce	4
1.2. Zarząd Spółki	4
1.3. Rada Nadzorcza	4
1.4. Charakter działalności Spółki	5
1.5. Posiadane udziały i akcje	5
2. ISTOTNE WYDARZENIA	6
2.1. Zakup udziałów Masterform sp. z o.o.	6
2.2. Spłata kredytu inwestycyjnego	6
2.3. Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej	6
2.4. Transakcje wewnątrzgrupowe	6
3. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ	7
3.1. Analiza sprawozdania z dochodów	7
3.2. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	8
3.3. Analiza przepływów pieniężnych	9
4. POZOSTAŁE INFORMACJE	11
4.1. Działalność badawczo – rozwojowa	11
4.2. Istotne inwestycje	11
4.3. Czynniki zagrożeń i ryzyka	11
4.4. Przewidywany rozwój Spółki	11
4.5. Istotne umowy kredytowe	12
4.6. Transakcje z jednostkami powiązanymi	12
4.7. Emisja papierów wartościowych	12
4.8. Nabycie akcji własnych	12
4.9. Realizacja prognoz	12
4.10. Sprawy sporne	12
4.11. Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	12
4.12. Umowy wpływające na zmiany w proporcjach posiadanych akcji	13
4.13. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	13
4.14. Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	13
4.15. Dywidendy	14
4.16. Zatrudnienie	14
4.17. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	14
4.18. Informacje niefinansowe	15
5. ŁAD KORPORACYJNY	15
5.1. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	15
5.2. Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	19
5.3. Główni akcjonariusze	20
5.4. Opis zasad zmiany Statutu Spółki	21
5.5. Sposób działania Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy	21
5.6. Rada Nadzorcza	24
5.7. Komitet Audytu	25
5.8. Zarząd Spółki	28
5.9. Polityka różnorodności	29
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	29
Oświadczenie Zarządu o rzetelności sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności	29

WYBRANE DANE PRZELICZONE NA EURO

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Przychody netto	9 081	9 916	2 111	2 324
Zysk z działalności operacyjnej	2 181	2 691	507	631
Zysk brutto	33 543	92 286	7 797	21 628
Zysk netto	32 854	92 438	7 637	21 664
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-868	1 138	-202	267
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 265	57 551	3 781	13 488
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 445	-62 146	-3 358	-14 565
Przepływy pieniężne netto	950	-3 408	221	-799
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	4,92	13,84	1,14	3,24

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa razem	364 722	354 761	85 646	82 503
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 134	26 109	7 781	6 072
Zobowiązania długoterminowe	11 499	516	2 700	120
Zobowiązania krótkoterminowe	21 635	25 593	5 080	5 952
Kapitał własny	331 588	328 652	77 865	76 431
Kapitał zakładowy	1 335	1 335	313	310
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	49,66	49,22	11,66	11,45
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	6 676 854	6 676 854	6 676 854	6 676 854

Przychody, zyski oraz przepływy pieniężne zostały przeliczone przy użyciu średnich kursów złotego wobec euro opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, obliczonych jako średnia arytmetyczna z ostatnich kursów publikowanych w miesiącach okresu za rok 2019 oraz za rok 2018, wynoszących odpowiednio 4,3018 i 4,2669. Wartości bilansowe zostały przeliczone po średnich kursach NBP obowiązujących na dzień bilansowy, które wynosiły odpowiednio 4,2585 na koniec 2019 roku oraz 4,3000 na koniec 2018 roku.

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

1.1. Podstawowe informacje o Spółce

Mangata Holding S.A. („Spółka”, „Emitent”) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 1 grudnia 1990 roku (Rep. A. 1453/90). Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Bielsku – Białej Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000084847. Spółce nadano numer statystyczny REGON 890501767.

Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Cechowej 6/8 w Bielsku-Białej.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka nie posiada oddziałów.

Spółka wraz z jej jednostkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową Mangata Holding.

Jednostką dominującą dla Mangata Holding S.A. jest Capital MBO Sp. z o.o., natomiast jednostką dominującą najwyższego szczebla jest BI7 sp. z o.o., która pozostaje pod kontrolą rodziny Państwa Jurczyk.

1.2. Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu
- Kazimierz Przełomski – Wiceprezes Zarządu

W trakcie roku 2019 oraz do daty niniejszego sprawozdania, nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Michał Zawisza – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jan Jurczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Zygmunt Mrożek – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Kniec – Członek Rady Nadzorczej
- Ireneusz Tomecki – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 30 września 2019 roku Zarząd Mangata Holding S.A. powziął informację o śmierci Pana Zbigniewa Rogoża, który pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki oraz zasiadał w Komitecie Audytu Spółki jako Członek niezależny.

W dniu 5 listopada 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Ireneusza Tomeckiego.

Poza wyżej opisanymi, w 2019 roku, jak i do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, nie miały miejsca inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W skład Komitetu Audytu na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Marcin Knieć - Przewodniczący Komitetu Audytu
- Michał Zawisza - Członek Komitetu Audytu
- Ireneusz Tomecki - Członek Komitetu Audytu

W dniu 18 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w przedmiocie powołania Pana Ireneusza Tomeckiego na Członka Komitetu Audytu.

Komitet Audytu w powyższym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2019 r., poz. 1421 z późn. zm.).

Poza wyżej opisanymi, w 2019 roku, jak i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, nie miały miejsca inne zmiany w składzie Komitetu Audytu.

1.4. Charakter działalności Spółki

Mangata Holding S.A. prowadzi działalność holdingową na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mangata Holding.

1.5. Posiadane udziały i akcje

Mangata Holding S.A. posiada udziały lub akcje w następujących podmiotach:

NAZWA SPÓŁKI	SIEDZIBA	31.12.2019	31.12.2018
Zetkama Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%
Śrubena Unia Sp. z o.o.	ul. Grunwaldzka 5 34-300 Żywiec	100,00%	100,00%
MCS Sp. z o.o.	ul. Strażacka 43 44-240 Żory	100,00%	100,00%
Zetkama R&D Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%
Masterform Sp. z o.o.	ul. Mikulicza 6a 58-160 Świebodzice	100,00%	75,00%
Kuźnia Polska S.A.	ul. Górecka 32 43-430 Skoczów	95,80%	95,80%
Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o.	ul. Cechowa 6/8 43-300 Bielsko-Biała	28,26%	28,26%
Mangata Nieruchomości Sp. z o.o.	ul. Cechowa 6/8 43-300 Bielsko-Biała	100,00%	100,00%

2. ISTOTNE WYDARZENIA

2.1. Zakup udziałów Masterform sp. z o.o.

W dniu 02.07.2019 r. Spółka nabyła od udziałowców mniejszościowych pakiet 25% udziałów Masterform sp. z o.o. za kwotę 8.420 tys. PLN. Na skutek realizacji transakcji Spółka posiada 100% udziałów spółki Masterform sp. z o.o.

2.2. Spłata kredytu inwestycyjnego

W styczniu 2019 roku został spłacony kredyt inwestycyjny udzielony przez ING Bank Śląski S.A. na zakup akcji Techmadex S.A. Spłacona ostatnia rata kredytu wyniosła 1.387 tys. EUR (5.965 tys. PLN). Po spłacie kredytu właściwy sąd wykreślił zabezpieczenie w postaci hipoteki na kwotę 7.500 tys. EUR.

2.3. Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej

W grudniu 2019 roku została zrealizowana transakcja sprzedaży jednej z nieruchomości w Warszawie. Cena sprzedaży wyniosła 1.545 tys. PLN i była zgodna z wartością godziwą przedmiotowej nieruchomości.

2.4. Transakcje wewnątrzgrupowe

W dniu 4 stycznia 2019 roku zostały zawarte umowy pożyczek pomiędzy Mangata Holding S.A. a spółkami zależnymi: Śrubena Unia Sp. z o.o. oraz Zetkama sp. z o.o. na łączną kwotę 1.300 tys. EUR. Pożyczki te zostały uregulowane w ratach, z których ostatnia przypadała na 31.12.2019 roku. Oprocentowanie pożyczek wynosiło EURIBOR 3M plus 2 punkty procentowe marży.

Mangata Holding S.A., w trybie emisji niepublicznej, w dniu 27 czerwca 2019 roku wyemitowała obligacje serii D, które zostały nabyte przez spółkę zależną - Zetkama sp. z o.o. Wyemitowanych i objętych zostało 8 (osiem) obligacji o wartości nominalnej 1.000 tys. PLN (jeden milion złotych) każda. Termin wykupu został ustalony na 01.06.2022 roku. Oprocentowanie obligacji wynosi WIBOR 3M plus marża 2 punkty procentowe. Zabezpieczeniem obligacji jest weksel in blanco.

W dniu 11 lipca 2019 roku Mangata Holding S.A. zaciągnęła pożyczkę w kwocie 8.000 tys. PLN od spółki zależnej Śrubena Unia sp. z o.o. Pożyczka została udzielona na okres jednego roku (tj. do 10.07.2020), a zabezpieczeniem jej spłaty był weksel in blanco. Oprocentowanie pożyczki wynosiło WIBOR 3M plus 2 punkty procentowe marży. Pożyczka została spłacona w dniu 30.10.2019 w drodze kompensaty z należną Mangata Holding S.A. dywidendą od Śrubena Unia sp. z o.o.

3. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ

3.1. Analiza sprawozdania z dochodów

Wybrane pozycje sprawozdania z dochodów:

	2019	2018	ZMIANA	ZMIANA %
Przychody ze sprzedaży	9 081	9 916	-835	-8%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 081	9 916	-835	-8%
Koszty ogólnego zarządu	6 863	7 284	-421	-6%
Pozostałe przychody operacyjne	422	255	167	65%
Pozostałe koszty operacyjne	459	196	263	134%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 181	2 691	-510	-19%
Przychody finansowe	32 607	96 042	-63 435	-66%
Koszty finansowe	1 245	6 447	-5 202	-81%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	33 543	92 286	-58 743	-64%
Podatek dochodowy	689	-152	841	
Zysk (strata) netto	32 854	92 438	-59 584	-64%

Mangata Holding S.A. koncentruje się na świadczeniu usług korporacyjnych i zarządczych na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej, co stanowi główne źródło przychodów ze sprzedaży. Dodatkowym (ok. 30%) źródłem przychodów ze sprzedaży jest udzielenie spółkom z Grupy licencji na korzystanie ze znaku towarowego Mangata Holding.

Przychody dotyczą w całości przychodów osiągniętych na terytorium Polski.

Do kosztów zarządu kwalifikowane są koszty ponoszone w związku z funkcjonowaniem Spółki, w szczególności:

- koszty wynagrodzeń Zarządu oraz pracowników pełniących istotne funkcje związane z działalnością Grupy;
- koszty utrzymania biura Zarządu (czynsz, remonty, usługi telekomunikacyjne, materiały biurowe itp.),
- koszty ponoszone w związku z funkcjonowaniem na giełdzie papierów wartościowych.

W 2019 roku w przychodach finansowych ujęto dywidendy od spółek zależnych w łącznej kwocie 32.038 tys. PLN (w 2018 roku 95.384 tys. PLN).

3.2. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej:

	31.12.2019	31.12.2018	zmiana	zmiana %	struktura 2019	struktura 2018
Wartości niematerialne	58	44	14	32%	0%	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 789	2 783	6	0%	1%	1%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 500	0	3 500		1%	0%
Nieruchomości inwestycyjne	1 451	2 996	-1 545	-52%	0%	1%
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	333 317	324 810	8 507	3%	91%	92%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	804	1 523	-719	-47%	0%	0%
Aktywa trwałe razem	341 919	332 156	9 763	3%	94%	94%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	869	1 957	-1 088	-56%	0%	1%
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	20 598	20 262	336	2%	6%	6%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 269	319	950	298%	0%	0%
Pozostałe krótkoterminowe aktywa	67	67	0	0%	0%	0%
Aktywa obrotowe razem	22 803	22 605	198	1%	6%	6%
Aktywa razem	364 722	354 761	9 961	3%	100%	100%

	31.12.2019	31.12.2018	zmiana	zmiana %	struktura 2019	struktura 2018
Kapitał własny	331 588	328 652	2 936	1%	91%	93%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8 152	0	8 152		2%	0%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 347	516	2 831	549%	1%	0%
Zobowiązania długoterminowe razem	11 499	516	10 983	2128%	3%	0%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 397	689	708	103%	0%	0%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	19 190	24 032	-4 842	-20%	5%	7%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 048	872	176	20%	0%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	21 635	25 593	-3 958	-15%	6%	7%
Pasywa razem	364 722	354 761	9 961	3%	100%	100%

Aktywa trwałe

Mangata Holding S.A. jest spółką o charakterze holdingowym, dlatego w strukturze aktywów trwałych najistotniejszym składnikiem są inwestycje w udziały i akcje spółek zależnych, ujęte w pozycji „Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe”. Na 31 grudnia 2019 saldo to wyniosło 333.317 tys. PLN i stanowiło na koniec roku 91% sumy bilansowej (324.810 tys. PLN i 92% struktury bilansowej na koniec 2018 roku). Wzrost wartości inwestycji w jednostki zależne o 8,5 mln PLN jest rezultatem nabycia pozostałych 25% udziałów Masterform sp. z o.o.

Spadek wartości nieruchomości inwestycyjnych o 1,5 mln PLN spowodowany jest zbyciem jednej z nieruchomości zlokalizowanych w Warszawie.

Zastosowanie Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing spowodowało:

- rozpoznanie i ujęcie na 31 grudnia 2019 roku aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 3,5 mln PLN
- reklasyfikację rzeczowych aktywów trwałych o wartości bilansowej 361 tys. PLN (ujętych dotychczas zgodnie z MSR 17 Leasing) z rzeczowych aktywów trwałych do tej pozycji.

Aktywa obrotowe

W strukturze aktywów obrotowych najistotniejszym saldem są pożyczki udzielone spółkom zależnym w ramach struktury cash pool, ujęte w pozycji „Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe” (20.598 tys. PLN na koniec 2019 roku; 20.262 tys. PLN na koniec 2018 roku). Mangata Holding S.A. pełni rolę pool leadera w ramach zawartej z BNP Paribas umowy cash pooling, w ramach której pełni funkcję dysponenta udostępnionych przez bank środków spółkom zależnym.

Kapitał własny

Wartość kapitału własnego na koniec 2019 roku wyniosła 331.588 tys. PLN i stanowiła 91% sumy pasywów (93% sumy pasywów na koniec 2018 roku). Świadczy to o dużej stabilności struktury finansowania. Wzrost wartości kapitału własnego o 3 mln PLN wynika z nadwyżki wygenerowanego w 2019 roku zysku netto (32.854 tys. PLN) nad wypłaconą dywidendą w wysokości 30.046 tys. PLN.

Zobowiązania długoterminowe

W strukturze zadłużenia długoterminowego najistotniejszą pozycję stanowi zobowiązanie z tytułu emisji obligacji o wartości 8.152 tys. PLN na koniec 2019 roku. Obligacje to zostały wyemitowane w trakcie 2019 roku a zostały objęte przez spółkę zależną Zetkama sp. z o.o. Termin wykupu został ustalony na dzień 01.06.2022.

Wzrost wartości długoterminowych zobowiązań z tytułu leasingu o 2,8 mln PLN jest rezultatem rozpoznania i ujęcia zobowiązań z tytułu długoterminowej umowy najmu powierzchni biurowych, zgodnie z obowiązującym od 1 stycznia 2019 roku nowym MSSF 16 Leasing.

Zobowiązania krótkoterminowe

Najistotniejszym składnikiem zobowiązań krótkoterminowych są zobowiązania z tytułu kredytu zaciągniętego w ramach struktury CashPool. Wartość zobowiązań z tego tytułu wynosi 19.190 tys. PLN na dzień 31.12.2019 (18.067 na dzień 31.12.2018). Spadek wartości zadłużenia krótkoterminowego wynika przede wszystkim ze spłaty w trakcie 2019 roku kredytu inwestycyjnego w kwocie 5.965 tys. PLN.

Spółka zarządza płynnością finansową na poziomie Grupy Kapitałowej uwzględniając potrzeby finansowe poszczególnych spółek zależnych oraz Grupy Kapitałowej jako całości, z uwzględnieniem pozycji gotówkowej oraz zadłużenia wykazanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mangata Holding.

W ocenie Zarządu, obecna oraz przewidywana sytuacja majątkowa oraz finansowa Spółki nie rodzi ryzyka braku terminowej spłaty zaciągniętych zobowiązań.

3.3. Analiza przepływów pieniężnych

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych:

Dane w tys. PLN	2019	2018	zmiana	zmiana %
Przepływy z działalności operacyjnej	-868	1 138	-2 006	
Przepływy z działalności inwestycyjnej	16 265	57 551	-41 286	-72%
Przepływy z działalności finansowej	-14 445	-62 146	47 701	-77%
Razem	952	-3 457	4 409	

Mangata Holding S.A. jest spółką o charakterze holdingowym, dlatego nie generuje istotnych strumieni przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

Najistotniejsze przepływy z działalności inwestycyjnej w 2019 roku dotyczą:

- dywidend otrzymanych ze spółek zależnych w kwocie 23.959 tys. PLN (łącznie należne dywidendy wyniosły 32.038 tys. PLN, z czego 8.079 tys. PLN zostało skompensowane z zobowiązaniami Spółki z tytułu pożyczki udzielonej przez jedną ze spółek zależnych),
- wydatków na nabycie pozostałych udziałów w Masterform Sp. z o.o. w kwocie 8.420 tys. PLN.

W działalności finansowej najistotniejsze pozycje to:

- wpływy z emisji obligacji w łącznej kwocie 8.000 tys. PLN,
- wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek od jednostek zależnych w kwocie 14.788 tys. PLN,
- wypłata dywidendy w kwocie 30.046 tys. PLN,
- spłata kredytów w kwocie 6.145 tys. PLN.

4. POZOSTAŁE INFORMACJE

4.1. Działalność badawczo – rozwojowa

Mangata Holding S.A. nie prowadzi działalności badawczo-rozwojowej. Prace w tym obszarze prowadzone są przez spółkę zależną Emitenta – Zetkama R&D Sp. z o.o. Spółka ta świadczy prace badawczo-rozwojowe na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej podnosząc innowacyjność oraz konkurencyjność oferowanych przez te spółki produktów i usług.

4.2. Istotne inwestycje

Jako spółka holdingowa, Mangata Holding S.A. nie podejmuje inwestycji w rozwój majątku produkcyjnego.

4.3. Czynniki zagrożeń i ryzyka

Spółka nie świadczy usług bezpośrednio na rzecz podmiotów zewnętrznych. Podstawowym czynnikiem wpływającym na jej sytuację finansową oraz możliwość wypłaty dywidendy pozostaje otoczenie rynkowe, w którym funkcjonują podmioty powiązane.

Istotnym czynnikiem ryzyka jest szerząca się pandemia COVID-19. W obecnej chwili, ze względu na dynamiczne zmiany w otoczeniu, nie jest możliwe oszacowanie skali wpływu tego zjawiska na działalność Spółki.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie odczuła w bezpośredni sposób skutków pandemii. Niemniej istnieje możliwość utraty wartości inwestycji długoterminowych w przypadku wystąpienia w spółkach zależnych negatywnych zjawisk związanych z pandemią.

Bez względu na powyższe, w Spółce podjęte zostały działania mające na celu łagodzenie potencjalnych skutków koronawirusa. Priorytetem pozostają działania ukierunkowane na zapewnienie pracownikom możliwie jak największego, szeroko rozumianego bezpieczeństwa, np. poprzez zapewnienie odpowiednich środków higieny osobistej. Podjęte zostały kroki mające na celu prowadzenie racjonalnej i konserwatywnej polityki finansowej, której celem jest zapewnienie odpowiednich środków finansowych w przypadku wystąpienia negatywnych zjawisk.

Szersze informacje o czynnikach wpływających na Grupę Kapitałową zawarto w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

4.4. Przewidywany rozwój Spółki

Działalność operacyjna Mangata Holding S.A. koncentruje się na świadczeniu szeroko rozumianych usług korporacyjnych i zarządczych na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mangata Holding.

Jako podmiot holdingowy, Spółka kreuje politykę strategiczną i finansową dla podmiotów z Grupy z uwzględnieniem interesów akcjonariuszy Emitenta.

Komentarz do przewidywanego rozwoju Grupy Kapitałowej został zamieszczony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mangata Holding za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

4.5. Istotne umowy kredytowe

W 2018 roku Spółka oraz pozostali uczestnicy umowy cash pooling'u podpisali aneks zmieniający limit kredytu w ramach rachunku cash pool z kwoty 20.000 tys. PLN na kwotę 40.000 tys. PLN. Nowy limit kredytowy obowiązuje do 31 lipca 2020 roku.

4.6. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółki z Grupy Kapitałowej Mangata Holding nie zawierały ze sobą transakcji nietypowych ani transakcji na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.

Transakcje z jednostkami powiązanymi przedstawiono w nocie do sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2019 roku.

Nie zawierano transakcji z Członkami Zarządu oraz Członkami Rady Nadzorczej innych niż wynikające z wynagrodzeń wypłaconych z tytułu pełnienia funkcji w organach Spółki.

4.7. Emisja papierów wartościowych

W 2019 roku w trybie emisji niepublicznej została zrealizowana emisja obligacji serii D, które zostały nabyte przez spółkę zależną Emitenta Zetkama sp. z o.o. w dniu 27.06.2019 r. Wyemitowanych i objętych zostało 8 (osiem) obligacji o wartości nominalnej 1.000 tys. PLN (jeden milion złotych) każda. Termin wykupu został ustalony na 01.06.2022 r.

W 2018 roku Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

4.8. Nabycie akcji własnych

W 2019 roku ani w 2018 roku Spółka nie nabywała akcji własnych.

4.9. Realizacja prognoz

W 2019 roku Emitent nie publikował prognoz dotyczących jednostkowych danych finansowych.

Komentarz do realizacji prognoz Grupy Kapitałowej został zamieszczony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mangata Holding za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

4.10. Sprawy sporne

Mangata Holding S.A. pozostaje stroną pozwaną w sporze o zapłatę 30 tys. PLN tytułem zapłaty za wykonanie prac na jej rzecz. Spółka nie uznaje roszczenia z uwagi na skuteczne złożenie oświadczenia o obniżeniu ceny w związku z wadami wykonanych prac. Postępowanie sądowe jest w toku.

4.11. Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Poniżej przedstawiono łączną liczbę i wartość nominalną akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących:

Akcjonariusz	Stanowisko	Liczba posiadanych akcji na 31.12.2019	Wartość nominalna posiadanych akcji na 31.12.2019	Liczba posiadanych akcji na 31.12.2018	Wartość nominalna posiadanych akcji na 31.12.2018
Zygmunt Mrozek	Członek RN	320 380	64 076 PLN	320 380	64 076 PLN
Marcin Knieć	Członek RN	760	152 PLN	760	152 PLN

Poniżej przedstawiono łączną liczbę i wartość nominalną akcji w spółce powiązanej z Emitentem – Kuźnia Polska S.A. z siedzibą w Skoczowie, będących w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących:

Akcjonariusz	Stanowisko	Liczba posiadanych akcji na 31.12.2019	Wartość nominalna posiadanych akcji na 31.12.2019	Liczba posiadanych akcji na 31.12.2018	Wartość nominalna posiadanych akcji na 31.12.2018
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	12 000	12 000 PLN	12 000	12 000 PLN
Tomasz Jurczyk	Zastępca Przewodniczącego RN	67 500	67 500 PLN	67 500	67 500 PLN
Jan Jurczyk	Sekretarz RN	84 500	84 500 PLN	84 500	84 500 PLN

4.12. Umowy wpływające na zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Spółka nie posiada informacji o zawartych umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

4.13. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W 2019 roku nie miały miejsca istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

4.14. Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie za 2019 rok (tys. PLN)	Wynagrodzenie za 2018 rok (tys. PLN)
Leszek Jurasz	1 273	1 270
Kazimierz Przełomski	664	691
Michał Zawisza	232	216
Tomasz Jurczyk	232	216
Jan Jurczyk	145	135
Zygmunt Mrozek	110	103
Zbigniew Rogóż	97	109
Marcin Knieć	110	103
Ireneusz Tomecki	8	0

W wynagrodzeniu Pana Kazimierza Przełomskiego (Wiceprezes Zarządu Mangata Holding S.A) została ujęta kwota 141 tys. PLN (w 2018 roku kwota 133 tys. PLN) stanowiąca rezerwę na premię, która zostanie wypłacona po spełnieniu warunków pięcioletniego planu motywacyjnego.

4.15. Dywidendy

W dniu 9 sierpnia 2017 roku Zarząd Spółki przyjął oraz przekazał do publicznej wiadomości Politykę Dywidendową Mangata Holding S.A. (raport bieżący nr 26/2017).

Polityka dywidendowa zakłada, że w okresie nie krótszym niż 5 lat, Zarząd Mangata Holding S.A. będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu wypłatę części zysku wypracowanego przez Spółkę w postaci dywidendy. Kwota zysku, rekomendowana przez Zarząd Mangata Holding S.A. do wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki, będzie w każdym wypadku uwzględniała następujące istotne czynniki:

- (i) aktualne potrzeby inwestycyjne Grupy Kapitałowej Mangata Holding wynikające z realizacji strategii rozwoju Grupy, zakładającej zarówno rozwój organiczny, jak i ewentualne procesy akwizycyjne w ramach Grupy, oraz
- (ii) aktualną sytuację finansową Spółki, a także
- (iii) uwarunkowania rynkowe.

W zależności od analizy wskazanych powyżej istotnych czynników, rekomendacja Zarządu Mangata Holding S.A. dotycząca wypłaty przez Spółkę zysku może być różna w kolejnych latach obrotowych, w tym również może być odmienna od zakładanej w niniejszej polityce dywidendowej. Zarząd Mangata Holding S.A. będzie dokonywał systematycznej rewizji założeń niniejszej polityki dywidendowej.

W dniu 5 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w łącznej kwocie 30.046 tys. PLN (po 4,50 PLN na jedną akcję). Dzień dywidendy został ustalony na 3 lipca 2019 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 31 lipca 2019 roku.

W dniu 19 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w łącznej kwocie 60.092 tys. PLN (po 9,00 PLN na jedną akcję). Jej źródłem były: zysk za rok obrotowy 2017 oraz zyski zatrzymanych z lat ubiegłych. Dzień dywidendy został ustalony na 23 lipca 2018 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 6 sierpnia 2018 roku.

Źródłem finansowania dywidend dla akcjonariuszy Mangata Holding S.A. w latach 2019 i 2018 były środki pochodzące od spółek zależnych Emitenta.

4.16. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia (w osobach) na 31 grudnia 2019 roku wynosił 10 osób (na 31 grudnia 2018 – 11 osób).

4.17. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Mangata Holding S.A. za rok 2019 i za rok 2018 był PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., z którym w dniu 11 czerwca 2018 roku została zawarta umowa o przeprowadzenie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego (jednostkowego oraz skonsolidowanego) oraz badania rocznego sprawozdania finansowego za 2018 oraz za 2019 rok (jednostkowego oraz skonsolidowanego). Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza Spółki w dniu 18 maja 2018 roku. Spółka nie korzystała wcześniej z usług ww. podmiotu w zakresie badania sprawozdań finansowych.

Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

	2019	2018
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	78	85
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	63	60
Razem wynagrodzenie audytora	141	145

4.18. Informacje niefinansowe

Mangata Holding S.A. nie sporządziła jednostkowego oświadczenia na temat informacji niefinansowych z uwagi z uwagi na niespełnienie kryteriów określonych w ustawie o rachunkowości, obligujących do sporządzenia takiego oświadczenia.

Mangata Holding S.A. sporządziła natomiast oświadczenie Grupy Kapitałowej Mangata Holding na temat informacji niefinansowych, które stanowi element sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Mangata Holding.



5. ŁAD KORPORACYJNY

5.1. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Mangata Holding S.A. przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Treść dokumentu dostępna jest na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w zakładce poświęconej zagadnieniom ładu: www.corp-gov.gpw.pl. Stanowisko Zarządu dotyczące stosowania Zasad ładu korporacyjnego zostało określone w raportach bieżących 1/2016 oraz 1/2017 (EBI).

Poniżej wyszczególnienie rekomendacji, których Spółka nie stosuje:

Rekomendacja IV.R.2.

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

1. transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
2. dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
3. wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Komentarz Spółki: Rekomendacja nie jest stosowana w zakresie punktów 1 oraz 2. W ocenie Emitenta obecna struktura akcjonariatu nie rodzi potrzeby transmisji obrad w czasie rzeczywistym oraz dwustronnej komunikacji. W Spółce duże pakiety akcji zgromadzone są u pojedynczych akcjonariuszy, zainteresowanych bezpośrednim uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia. Ponadto, biorąc pod uwagę wysokie nakłady finansowe związane z transmisją Spółka nie zdecydowała się na wypełnienie powyższej zasady.

Rekomendacja VI.R.1.

Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Komentarz Spółki: Emitent nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. Niemniej, w Spółce funkcjonują wymagane przepisami prawa regulaminy, które określają warunki i wysokość wynagrodzeń. Ponadto, Spółka ma przejrzysty system premiowania, który jest ściśle powiązany z osiąganymi wynikami finansowymi.

Rekomendacja VI.R.2.

Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Komentarz Spółki: Spółka nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. Należy jednak podkreślić, że Spółka ma przejrzysty system premiowania, który jest ściśle powiązany z osiąganymi wynikami finansowymi, strategią spółki, a także skutecznie zapobiega dyskryminacji z jakiegokolwiek przyczyny.

Poniżej wyszczególnienie zasad, których Spółka nie stosuje:

Zasada I.Z.1.7.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych.

Komentarz Spółki: Spółka na bieżąco publikuje dane o wynikach finansowych – przede wszystkim w formie raportów okresowych, a ewentualne korekty dokonywane są w formie raportów bieżących. Ponadto, na stronie internetowej <http://www.mangata.com.pl/> w zakładce Relacje inwestorskie / Informacje finansowe prezentowane są aktualne wyniki finansowe Spółki – również w zestawieniu za ostatnie lata. Na ww. stronie internetowej w zakładce Strategia rozwoju są przedstawione ogólne cele i kierunki działalności Spółki. Niemniej, Emitent nie przekazuje szczegółowych informacji o strategii z uwagi na ochronę planów biznesowych i innych wrażliwych danych przed konkurencją.

Zasada I.Z.1.8.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców.

Komentarz Spółki: Dane finansowe są publikowane przez Emitenta przede wszystkim w raportach okresowych, a ewentualne korekty są dokonywane w formie raportów bieżących. Ponadto, w zakładce Relacje inwestorskie. Informacje finansowe prezentowane są wybrane wyniki za ostatnie 5 lat działalności Spółki. Emitent zrezygnował

z publikacji danych w formatach pozwalających na ich swobodne przetwarzanie, głównie z uwagi na ochronę trwałości i jednoznaczności prezentowanych danych.

Zasada I.Z.1.15.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

Komentarz Spółki: Spółka nie posiada strategii różnorodności. Emitent umieścił na stronie internetowej <http://www.mangata.com.pl/> w zakładce Relacje inwestorskie / Ład korporacyjny oświadczenie o niestosowaniu polityki różnorodności i jego przyczynach. Zgodnie z ww. oświadczeniem Emitent wskazuje, że członkowie organów Spółki oraz jej kluczowi menadżerowie są wybierani w oparciu o posiadane kwalifikacje i doświadczenie zawodowe. Emitent dokłada wszelkich starań, aby były to osoby charakteryzujące się wysokim profesjonalizmem, wiedzą oraz praktyką zawodową. Kierowanie się powyższymi kryteriami pozwala na zapewnienie sprawnego funkcjonowania Spółki i jej stałego rozwoju. Inne elementy, jak wiek oraz płeć, nie stanowią wyznacznika do podejmowania decyzji personalnych.

Zasada I.Z.1.16.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Komentarz Spółki: Spółka nie przekazuje przedmiotowej informacji, ponieważ nie prowadzi transmisji obrad walnego zgromadzenia. Głównymi przyczynami są: struktura akcjonariatu, gdzie duże pakiety akcji są zgromadzone przez akcjonariuszy zainteresowanych bezpośrednim udziałem w walnym zgromadzeniu oraz wysokie koszty procesu.

Zasada I.Z.1.20.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Komentarz Spółki: Spółka nie prowadzi rejestru przebiegu obrad walnego zgromadzenia. Dotychczasowy sposób dokumentowania obrad walnego zgromadzenia odpowiednio zabezpiecza interesy akcjonariuszy. Należy wskazać, że akcjonariusze, którzy nie uczestniczyli w walnym zgromadzeniu, mają możliwość zapoznania się z podjętymi uchwałami w raportach bieżących oraz na stronie internetowej Emitenta. Spółka w raportach bieżących zamieszcza skany protokołów z obrad walnego zgromadzenia.

Zasada I.Z.2.

Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Komentarz Spółki: Strona internetowa Spółki jest prowadzona w języku angielskim w odniesieniu do niektórych zagadnień, m.in. informacji o emitencie, wynikach finansowych, strukturze akcjonariatu, raportach bieżących. Z uwagi na strukturę akcjonariatu oraz wysokie koszty tłumaczeń, Emitent nie publikuje w języku angielskim raportów okresowych.

Zasada II.Z.2.

Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Komentarz Spółki: Wewnętrzne regulacje w Spółce nie zawierają ww. obowiązków informacyjnych. Członkowie Zarządu samodzielnie decydują o podjęciu dodatkowej aktywności korporacyjnej i nie informują o niej innych organów Spółki. Dotychczasowo podejmowana dodatkowa aktywność Członków Zarządu nie wpływała w żaden sposób na jakość sprawowanych funkcji. W ocenie Emitenta konieczność pozyskiwania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej nie wpłynie na działalność Członków Zarządu i przedmiotowe decyzje powinny pozostać w sferze ich indywidualnej działalności.

Zasada III.Z.3.

W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Komentarz Spółki: W Spółce nie ma wyodrębnionej jednostki audytu wewnętrznego, zatem powyższa zasada nie jest realizowana.

Zasada III.Z.4.

Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Komentarz Spółki: W Spółce nie ma wyodrębnionej jednostki audytu wewnętrznego, zatem powyższa zasada nie jest realizowana.

Zasada IV.Z.2.

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Komentarz Spółki: W ocenie Emitenta obecna struktura akcjonariatu nie rodzi potrzeby transmisji obrad w czasie rzeczywistym. W Spółce duże pakiety akcji zgromadzone są u akcjonariuszy, zainteresowanych bezpośrednim uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia. Ponadto, biorąc pod uwagę wysokie nakłady finansowe związane z transmisją Spółka nie zdecydowała się na wypełnienie powyższej zasady.

Zasada VI.Z.4.

Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

1. ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
2. informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
3. informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom

- pozafinansowych składników wynagrodzenia,
4. wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
 5. ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Komentarz Spółki: Emitent nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. W Spółce funkcjonują wymagane przepisami prawa regulaminy, które określają warunki i wysokość wynagrodzeń. Ponadto, Spółka ma przejrzysty system premiowania, który pozwala na stałe podwyższanie wyników Spółki. Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza podejmuje decyzję o wysokości i zasadach wynagrodzenia członków Zarządu, co zabezpiecza interesy akcjonariuszy oraz stabilność przedsiębiorstwa.

5.2. Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Do istotnych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem zapewniających efektywność procesu sprawozdawczości finansowej należą:

- ustalona struktura i podział obowiązków w trakcie przygotowywania informacji finansowych,
- ustalona kompetencyjność i zakres raportowania finansowego,
- weryfikacja sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta,
- regularna ocena działalności Spółki w oparciu o raporty finansowe,
- procesy analizy strategicznej i zarządzania ryzykiem.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i bieżącej sprawozdawczości zarządczej Spółki wchodzi w skład wysoko wykwalifikowanego zespołu pracowników Pionu Finansowego, kierowanego przez Dyrektora Finansowego. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej oraz przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym. Ostateczna analiza i akceptacja opracowanych sprawozdań jest dokonywana przez Zarząd Spółki.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta. Wyniki badania i przeglądu prezentowane są przez biegłego rewidenta kierownictwu wyższego szczebla Spółki (w tym Dyrektorowi Finansowemu) oraz publikowane w raporcie biegłego rewidenta.

System finansowo-księgowy Spółki stanowi źródło danych dla sprawozdań finansowych, raportów okresowych, jak i stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości zarządczej. Spółka stosuje spójne zasady księgowe prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i sprawozdawczości zarządczej. Na koniec każdego miesiąca sporządzane są szczegółowe finansowo-operacyjne raporty zarządcze. Raporty te są szczegółowo analizowane przez kierownictwo wyższego szczebla oraz Zarząd

Spółki. Osiągnięte wyniki finansowe Spółki analizowane są w porównaniu do założeń budżetowych, a zidentyfikowane odchylenia są szczegółowo wyjaśniane.

Pod kierownictwem Zarządu, corocznie przeprowadzony jest w Spółce proces opracowywania budżetu na rok następny. W proces zaangażowani są również pracownicy wyższego szczebla Spółki. Przygotowany budżet na kolejny rok przyjmowany jest przez Zarząd Spółki oraz zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

Zarządzanie ryzykiem Spółki odbywa się poprzez identyfikację i ocenę ryzyka dla wszystkich obszarów działalności Spółki wraz z określeniem zadań i projektów do podjęcia w celu jego ograniczenia lub eliminacji. Służą temu wypracowane w Spółce odpowiednie procedury decyzyjne.

5.3. Główni akcjonariusze

Poniżej wskazano akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne (powyżej 5%) pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Capital MBO sp. z o.o.	4 406 723	66,00%	4 406 723	66,00%
BI 7 sp. z o.o. (posiadacz pośredni akcji przez Capital MBO sp. z o.o.)	4 406 623	65,99%	4 406 623	65,99%
Nationale Nederlanden OFE	424 432	6,36%	424 432	6,36%

W dniu 16 sierpnia 2019 roku Mangata Holding powzięła informację od spółki BI 7 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach o pośrednim nabyciu przez tę spółkę 4.406.623 akcji spółki Mangata Holding, stanowiących 65,99% jej kapitału zakładowego i dających prawo do 4.406.623 głosów na walnym zgromadzeniu Mangata Holding, co stanowi 65,99% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki, poprzez uzyskanie statusu podmiotu dominującego w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej względem spółki Capital MBO sp. z o.o. Jednocześnie, w związku z uzyskaniem przez BI 7 sp. z o.o. kontroli nad udziałami stanowiącymi 100% kapitału zakładowego Capital MBO sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, a tym samym uzyskaniem pośredniej kontroli nad spółką Mangata Holding, osoby, które dotychczas posiadały udziały w spółce Capital MBO sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, stały się współnikami w spółce BI 7 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Mangata Holding informowała o powyższym w raporcie bieżącym nr 13/2019 z dnia 16 sierpnia 2019 roku.

W dniu 21 października 2019 roku Mangata Holding powzięła informację o wystosowaniu przez BI 7 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, będącą spółką dominującą względem Capital MBO sp. z o.o. i posiadającą udziały stanowiące 100% kapitału zakładowego tej spółki, wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Mangata Holding. W wyniku wezwania BI 7 sp. z o.o. zamierzała nabyć 100 akcji Spółki (po cenie 68,43 zł za jedną akcję), stanowiących 0,001498% ogólnej liczby akcji Spółki, uprawniających do 100 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,001498% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W wyniku nabycia ww. 100 akcji Spółki objętych wezwaniem, BI 7 sp. z o.o. zamierzała łącznie posiadać 4.406.723 akcje Spółki, reprezentujące łącznie 66,00% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające łącznie do 4.406.723 głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. do 66,00% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu. W dniu 27 listopada 2019 roku Mangata Holding powzięła informację o nienabyciu przez BI 7 sp. z o.o. 100 akcji będących przedmiotem wezwania, z uwagi na brak zapisów na akcje Spółki.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

Nie występują ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji ani ograniczenia przenoszenia prawa własności akcji.

5.4. Opis zasad zmiany Statutu Spółki

Zgodnie z § 20 ust.1 pkt 7 Statutu Spółki Mangata Holding S.A. zmiany Statutu Spółki należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia. W przypadku zamierzonej zmiany Statutu w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powołuje się dotychczas obowiązujące postanowienia i zakres projektowanych zmian. Jeśli jest to uzasadnione znacznym zakresem zmian, ogłoszenie zawiera projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień Statutu.

Zarząd Spółki zgłasza do sądu rejestrowego tekst jednolity Statutu. Zgłoszenie zmiany Statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Gdy zmiana Statutu dotyczy podwyższenia kapitału zakładowego, może być ona zgłoszona w ciągu sześciu miesięcy od podjęcia uchwały, a w przypadku akcji nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym albo memorandum informacyjnym, na podstawie przepisów o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – w ciągu dwunastu miesięcy od dnia odpowiednio zatwierdzenia prospektu emisyjnego albo memorandum informacyjnego, albo stwierdzenia równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym, oraz nie później niż w terminie jednego miesiąca od dnia przydziału akcji, przy czym wniosek o zatwierdzenie prospektu albo memorandum informacyjnego albo wnioski o stwierdzenie równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym muszą zostać złożone w terminie czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego.

5.5. Sposób działania Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane przez Zarząd powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w określonym terminie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, Warszawie, Wrocławiu, Łodzi, Ścinawce Średniej, Sosnowcu.

Spółka publikuje ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia w formie raportu bieżącego oraz zamieszcza je na swojej stronie internetowej.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście, korespondencyjnie lub przez pełnomocników działających na podstawie pełnomocnictwa udzielonego na piśmie. Przedstawiciele osób prawnych powinni okazać aktualne wyciągi z odpowiednich rejestrów, wymieniałe osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. Domniemywa się, że dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność od pierwszego oglądu budzi wątpliwość Zarządu Spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Pełnomocnictwo w formie elektronicznej powinno być przesłane na adres biuro@mangata.com.pl wraz z zeskanowanym dokumentem tożsamości akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa oraz pełnomocnika.

W celu realizacji uprawnień akcjonariuszy do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad, zgłaszania projektów uchwał do porządku obrad oraz wykonywania prawa głosu przez pełnomocników lub korespondencyjnie, Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej www.mangata.com.pl w dziale Relacje Inwestorskie, sekcji Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy, stosowne formularze. Dokumenty elektroniczne można wysłać na adres poczty elektronicznej Spółki: biuro@mangata.com.pl.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu wyłożona jest do wglądu przez trzy dni robocze przed terminem Walnego Zgromadzenia, w siedzibie Spółki. Tam też udostępnione są akcjonariuszom materiały w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie i na zasadach przewidzianych kodeksem spółek handlowych.

Akcjonariusz Mangata Holding S.A. może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres poczty elektronicznej, na który lista powinna być wysłana. Żądanie powinno być zgłoszone pisemnie lub drogą elektroniczną na adres e-mail: biuro@mangata.com.pl

Akcjonariusze, przybywając na Zgromadzenie, potwierdzają obecność własnoręcznym podpisem na liście obecności i odbierają karty do głosowania. Pełnomocnicy składają ponadto oryginał pełnomocnictwa udzielonego przez akcjonariusza. Po podpisaniu listy obecności przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia lista ta jest dostępna do wglądu przez cały czas obrad Walnego Zgromadzenia.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestnictwa również zaproszone przez organizatora osoby nie będące akcjonariuszami (bez prawa udziału w głosowaniu).

Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu. Biegły rewident powinien być na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem

obrad mają być sprawy finansowe Spółki. Nieobecność członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia, które powinno być przedstawione na Walnym Zgromadzeniu.

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident Spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych na Zgromadzeniu, udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Przy udzielaniu wyjaśnień i odpowiedzi należy mieć na uwadze wymogi i ograniczenia wynikające z przepisów dotyczących obrotu papierami wartościowymi.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca.

Niezwłocznie po otwarciu Walnego Zgromadzenia osoba otwierająca Zgromadzenie zarządza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do głosowania, tj. akcjonariuszy lub pełnomocników akcjonariuszy.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad. Porządek obrad ustala Zarząd Spółki.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut Spółki nie stanowią inaczej.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut Spółki nie stanowią inaczej. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych oraz na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powołanej przez Walne Zgromadzenie.

Osoba głosująca przeciwko uchwale uprawniona jest do żądania zaprotokołowania sprzeciwu.

Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały Walnego Zgromadzenia zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

Protokół z Walnego Zgromadzenia sporządza notariusz. Protokół podpisują notariusz i Przewodniczący Zgromadzenia.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
2. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy Spółka jest zobowiązana do ich sporządzenia,
3. powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty,
4. udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków,
5. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie liczby członków Rady Nadzorczej,
6. ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
7. zmiana Statutu Spółki,
8. przekształcenie, podział lub połączenie Spółki z inną Spółką,
9. postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
10. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
11. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2,
12. nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych,
13. rozwiązanie i likwidacja Spółki,
14. tworzenie, likwidowanie oraz określenie zasad wykorzystania funduszy celowych,
15. inne sprawy, które zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu lub przepisami Kodeksu spółek handlowych należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

5.6. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulamin swojego funkcjonowania.

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybiera ze swojego składu Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego i Sekretarza. Wybór ten dokonywany jest na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej każdej rozpoczynającej się kadencji.

Przewodniczący, Zastępca Przewodniczącego i Sekretarz mogą być w każdym czasie odwołani z tych funkcji przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny się odbyć co najmniej raz na kwartał, nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdym czasie.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, oddanych w obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej. W razie równej ilości głosów decyduje głos Przewodniczącego.

Od dnia 1.01.2019 do 30.09.2019 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- | | | |
|----|----------------|---|
| 1. | Michał Zawisza | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. | Tomasz Jurczyk | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. | Jan Jurczyk | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. | Zbigniew Rogóż | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. | Zygmunt Mrozek | Członek Rady Nadzorczej |
| 6. | Marcin Knieć | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 30 września 2019 roku Zarząd Mangata Holding S.A. powziął informację o śmierci Pana Zbigniewa Rogoża, który pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki oraz zasiadał w Komitecie Audytu Spółki jako Członek niezależny.

W dniu 15 listopada 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało na Członka Rady Nadzorczej Pana Ireneusza Tomeckiego.

Od dnia 15.11.2019 do 31.12.2019 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- | | | |
|----|------------------|---|
| 1. | Michał Zawisza | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. | Tomasz Jurczyk | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. | Jan Jurczyk | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. | Ireneusz Tomecki | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. | Zygmunt Mrozek | Członek Rady Nadzorczej |
| 6. | Marcin Knieć | Członek Rady Nadzorczej |

W 2019 roku Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń, podczas których koncentrowała się na sprawach mających istotne znaczenie dla Spółki. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z Członków Rady Nadzorczej, ujawniona została w sprawozdaniu finansowym Mangata Holding S.A.

5.7. Komitet Audytu

Począwszy od dnia 19 października 2017 roku, w ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu.

Od dnia 1.01.2019 do 30.09.2019 roku Komitet Audytu działał w składzie:

- | | | |
|----|----------------|--------------------------------|
| 1. | Marcin Knieć | Przewodniczący Komitetu Audytu |
| 2. | Michał Zawisza | Członek Komitetu Audytu |
| 3. | Zbigniew Rogóż | Członek Komitetu Audytu |

W dniu 18 grudnia 2019 r. Pan Ireneusz Tomecki został powołany przez Radę Nadzorczą na Członka Komitetu Audytu.

Od dnia 18.12.2019 do 31.12.2019 roku Komitet Audytu działał w składzie:

- | | | |
|----|------------------|--------------------------------|
| 1. | Marcin Knieć | Przewodniczący Komitetu Audytu |
| 2. | Michał Zawisza | Członek Komitetu Audytu |
| 3. | Ireneusz Tomecki | Członek Komitetu Audytu |

Komitet Audytu Mangata Holding S.A. działa w oparciu o przepisy ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym oraz Regulamin swojego funkcjonowania.

W 2019 roku Komitet Audytu odbył 2 posiedzenia, podczas których, ustalono, dyskutowano i na bieżąco procedowano kolejne etapy badania sprawozdań finansowych w poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej i Holdingu. Komitet audytu przedstawił rekomendacje dla pracy audytora i pozytywnie zaopiniował przygotowane sprawozdanie 2018 rok i skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej za 2018 rok. Ponadto Komitet Audytu przedstawił rekomendację w zakresie podmiotów do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych w spółkach grupy na 2018 i 2019 rok.

Członkowie Komitetu Audytu nie pobierają dodatkowego wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Komitecie Audytu.

Członkami spełniającym kryteria niezależności zgodnie z art. 129 ust.3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym są: Pan Marcin Knieć, Pan Ireneusz Tomecki. Wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkami komitetu audytu posiadającymi największą wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Holding Mangata są: Pan Michał Zawisza i Pan Ireneusz Tomecki.

Pan Marcin Knieć ukończył Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie na wydziale Zarządzania i Marketingu i Studia Podyplomowe Rachunkowość i Finanse, oraz Studia Podyplomowe z Zarządzania Nieruchomościami na Uniwersytecie Ekonomicznym w Katowicach. W latach 1994-2017 odbył szkolenia w zakresie rachunkowości, prawa podatkowego, ubezpieczeń społecznych, posiada Certyfikat Księgowy Ministerstwa Finansów (2003). Doświadczenie zawodowe zdobywał w latach 1993 – 2000 w firmie Lemark Biuro Usług Księgowych, jako samodzielny księgowy, prowadząc księgi rachunkowe w pełnym zakresie, w latach 2000-2002 w firmie Malpol sp. z o.o. jako główny księgowy, dyrektor finansowy odpowiadał za prowadzenie ksiąg rachunkowych i współpracę z firmą audytorską. Od 2001 roku jest właścicielem firmy księgowej KIK Marcin Knieć, która świadczy usługi prowadzenia ksiąg rachunkowych i współpracuje z firmami o bardzo szerokim zakresie działania.

Pan Michał Zawisza ukończył Uniwersytet Łódzki na Wydziale Ekonomiczno-Socjologicznym – Kierunek Handel Zagraniczny w 1995 roku. W latach 2011 – 2015 odbył Studia Doktoranckie na Uniwersytecie Łódzkim na wydziale Zarządzania. Odbył liczne kursy i szkolenia z zakresu finansów, rachunkowości i strategii w tym ds.: Budowanie Długoterminowych Strategii w Spółkach Kapitałowych, (ICAN); kurs dla kandydatów na doradców inwestycyjnych w zakresie publicznego obrotu papierami wartościowymi, PRETOR, Warszawa; Fuzje i przejęcia, Fundacja Rozwoju Przedsiębiorczości, Łódź; Emisje obligacji, Fundacja Rozwoju Przedsiębiorczości, Łódź; kurs dla kandydatów na członków rad nadzorczych spółek Skarbu Państwa, Ośrodek Naukowo-Badawczy Uniwersytetu Łódzkiego; Studium rachunkowości, Fundacja Rozwoju Rachunkowości, Łódź ; Rola Venture Capital w restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw w Polsce, Nicom Consulting, Spała; System informacyjny kontroingu finansowego, Fundacja Rozwoju Rachunkowości, Łódź; Ocena projektów inwestycyjnych cz. II, York Trust Ltd., Łódź; PBG Bank, Łódź; Ocena projektów inwestycyjnych cz. I, York Trust Ltd. Łódź; PBG Bank, Łódź; Corporate Finance cz. II, Mieczysław Grudziński, Łódź; Corporate Finance cz. I, Mieczysław Grudziński, Łódź; Obligacje – nowe perspektywy, Gdańska Akademia Bankowa; Wprowadzenie do transakcji arbitrażowych na międzynarodowych rynkach finansowych, Bank of America, Londyn; Analiza Portfelowa Papierów Wartościowych, Gdańska Akademia Bankowa.

Doświadczenie zawodowe zdobywał kolejno w Centrali PBG Bank Grupa Pekao S.A.; Back Office, Zespół Dealerski, Departament Skarbu – jako inspektor; Dealing Room, Zespół Dealerski, Departament Skarbu – jako dealer walutowy, Centrala PBG Bank Grupa Pekao S.A.; Grupa Zarządzająca ŁÓDŹ, Łódź, - jako menedżer inwestycji; Grupa Próchnik S.A., Łódź – jako gł. Specjalista ds. zarządzania płynnością i inwestycji kapitałowych; Spedimex Sp. z o.o., Łódź – jako dyrektor ds. strategii; Meyer&Meyer Centrum Logistyczne Sp. z o.o., Łódź – jako dyrektor ds.

finansowych – prokurent; ZWOLTEX S.A., Zduńska Wola – jako dyrektor ds. strategii i rozwoju – prokurent; od 2001 roku związany z AVALLON Sp. z o.o., Łódź – jako wiceprezes zarządu, partner zarządzający; AVALLON MBO S.A. Łódź – jako przewodniczący rady nadzorczej; AVALLON MBO FUND, fundusz private equity jako członek komitetu inwestycyjnego oraz AVALLON MBO FUND II, fundusz private equity jako członek komitetu inwestycyjnego. Od 2007 roku przewodniczący Rady Nadzorczej ZETKAMA S.A. – dziś Mangata Holding S. A. Zasiada również w Radzie Nadzorczej spółki zależnej – Kuźnia Polska S.A. Ponadto zasiadał w Radach Nadzorczych innych spółek z Grupy Kapitałowej Mangata Holding - ŚRUBENA UNIA Sp. z o.o. z siedzibą w Żywcu; Armak S.A. z siedzibą w Sosnowcu, MCS Sp. z o.o. z siedzibą w Żorach, Zetkama Sp. z o.o. z siedzibą w Ścinawce Średniej, Techmadex S.A. z siedzibą w Warszawie.

Pan Ireneusz Tomecki - absolwent Politechniki Śląskiej w Gliwicach, gdzie napisał pracę doktorską z zakresu zastosowania informatyki w zarządzaniu. Ukończył również Szkołę Przedsiębiorczości i Zarządzania Akademii Ekonomicznej w Krakowie na kierunku – Bankowość oraz Szkołę Główną Handlową w Warszawie, Studium Zarządzania i Marketingu według programu MBA.

Doświadczenie zawodowe zdobywał kolejno w Politechnice Śląskiej w Gliwicach (kolejno Laborant, Konstruktor, Asystent, Adiunkt); INVEST-BANK S.A (Kierownik Filii w Bielsku-Białej, Dyrektor Oddziału w Bielsku-Białej, Dyrektor Oddziału w Katowicach, Dyrektor Oddziału Regionalnego w Katowicach), Dyrektor Oddziału 1 PKO BP SA w Sosnowcu, Dyrektor Oddziału 1 PKO BP SA w Katowicach, Prezes Zarządu – Famur International Trade S.A. w Katowicach, Dyrektor Finansowy – Famur S.A. w Katowicach, Prezes zarządu PEMUG S.A. w Katowicach, Wiceprezes zarządu (CSO) Famur S.A. w Katowicach, Zastępca prezesa ds. operacyjnych (COO) Famur S.A. w Katowicach, Cofounder Profident S.C., CFO&Cofounder iGrid Technology Sp z o.o oraz Politechnika Śląska – Adiunkt .

Firma audytorska nie świadczyła na rzecz Emitenta innych dozwolonych usług, niebędących badaniem, za wyjątkiem przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych.

Komitet Audytu przyjął politykę wyboru firmy audytorskiej, o której mowa w art. 130 ust. 1 pkt 5 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, o której mowa w art. 130 ust. 1 pkt 6 ww. ustawy.

Polityka wyboru firmy autorskiej określa podstawowe zasady wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania, kryteria wyboru firmy audytorskiej, zasady dotyczące okresu współpracy. Polityka zakłada, że to Komitet Audytu jest odpowiedzialny za przeprowadzenie procedury wyboru audytora, a wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza, po otrzymaniu rekomendacji Komitetu Audytu.

Polityka świadczenia przez firmę audytorską określa, jakie usługi dodatkowe świadczone przez firmę audytorską są zabronione, a jakie dozwolone. Polityka określa również zasady zatwierdzenia usług dodatkowych, co może nastąpić wyłącznie po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności firmy audytorskiej oraz po wydaniu przez Komitet Audytu zgody na świadczenie usług dozwolonych.

Przy wyborze firmy audytorskiej, Komitet Audytu przekazał Radzie Nadzorczej swoją rekomendację. Rekomendacja spełniała obowiązujące warunki, wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Rekomendacja ta została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

5.8. Zarząd Spółki

Zarząd Mangata Holding S.A. działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Organizacyjnego oraz Regulaminu Zarządu, przy uwzględnieniu zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Zarząd składa się z jednego do czterech członków, w tym Prezesa Zarządu. Prezesa Zarządu wybiera Rada Nadzorcza. Na wniosek Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza powołuje pozostałych członków Zarządu. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa pięć lat. Członków Zarządu odwołuje Rada Nadzorcza.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki nie zastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz podpisywania umów i zaciągania zobowiązań w imieniu Spółki są upoważnieni: Prezes Zarządu jednoosobowo, dwaj Członkowie Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Zarząd Spółki nie ma uprawnień do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji, zgodnie ze Statutem Spółki, przedmiotowe decyzje należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu
- Kazimierz Przełomski – Wiceprezes Zarządu

W trakcie roku 2019 oraz do daty niniejszego sprawozdania, nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Sprawy związane z działalnością Spółki Zarząd rozpatruje na posiedzeniach. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej niż raz na miesiąc. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki, a za zgodą wszystkich Członków Zarządu, także w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. Uchwały Zarządu podejmowane są bezwzględną większością głosów. W razie równej ilości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. Głosowania są jawne, na wniosek któregośkolwiek z Członków Zarządu Prezes Zarządu poddaje uchwałę o tajności głosowania pod głosowanie. Głosowanie może być podjęte jedynie w odniesieniu do konkretnych uchwał, a nie z góry co do każdej uchwały, która ma być głosowana na danym posiedzeniu. W każdym czasie Zarząd Spółki może podjąć uchwały bez formalnego zwołania posiedzenia, jeśli wszyscy Członkowie wyrażą zgodę.

W 2019 roku Zarząd przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki działał w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszelkich analiz i opinii, które w rozsądnej opinii Zarządu powinny być brane pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki Zarząd brał pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej, a także interesów społeczności lokalnych.

Zarząd działał ze szczególną starannością, aby transakcje z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływały na interes Spółki, były dokonywane na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenia Członków Zarządu były ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania Spółką. Wynagrodzenia

odpowiadały kryteriom zakresu odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, pozostając w rozsądnej relacji do poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z Członków Zarządu została ujawniona w sprawozdaniu finansowym Spółki.

5.9. Polityka różnorodności

Działając w oparciu o zasadę I.Z.1.15 Zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, Zarząd Mangata Holding S.A. informuje, że Spółka nie opracowała zasad polityki różnorodności.

Emitent wskazuje, że członkowie organów Spółki oraz jej kluczowi menadżerowie są wybierani w oparciu o posiadane kwalifikacje i doświadczenie zawodowe. Emitent dokłada wszelkich starań, aby były to osoby charakteryzujące się wysokim profesjonalizmem, wiedzą oraz praktyką zawodową. Kierowanie się powyższymi kryteriami pozwala na zapewnienie sprawnego funkcjonowania Spółki i jej stałego rozwoju. Inne elementy, jak wiek oraz płeć, nie stanowią wyznacznika do podejmowania decyzji personalnych.

6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu o rzetelności sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności

Wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdania odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MANGATA HOLDING ZA 2019 ROK

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
30 marca 2020 roku	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
30 marca 2020 roku	Kazimierz Przełomski	Wiceprezes Zarządu	

SPRAWOZDANIE FINANSOWE



**BEYOND
THE PROFIT**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	4
ZYSK NA AKCJĘ	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
1. Informacje ogólne	8
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	10
3. Segmenty operacyjne	29
4. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	29
5. Rzeczowe aktywa trwałe	30
6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	32
7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	33
8. Nieruchomości inwestycyjne	35
9. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony	36
10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38
12. Kapitał własny	38
13. Świadczenia pracownicze	39
14. Zobowiązania krótkoterminowe	42
15. Kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne	42
16. Koszty operacyjne	44
17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	44
18. Przychody i koszty finansowe	44
19. Podatek dochodowy	45
20. Wypłacone dywidendy	45
21. Transakcje i rozrachunki z podmiotami powiązanymi	46
22. Sprawy sądowe	47
23. Zabezpieczenia na majątku	47
24. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	47
25. Zarządzanie kapitałem	50
26. Pozostałe informacje	50
27. Zdarzenia po dniu bilansowym	51
28. Zatwierdzenie do publikacji	51

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Wartości niematerialne		58	44
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 789	2 783
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	3 500	0
Nieruchomości inwestycyjne	8	1 451	2 996
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	4	333 317	324 810
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	804	1 523
Aktywa trwałe razem		341 919	332 156
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10	869	1 957
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	15.4	20 598	20 262
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		67	67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	1 269	319
Aktywa obrotowe razem		22 803	22 605
AKTYWA RAZEM		364 722	354 761

PASYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał podstawowy	12	1 335	1 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	164 211	164 211
Pozostałe kapitały		-15	-143
Zyski zatrzymane:		166 057	163 249
- wynik roku bieżącego		32 854	92 438
- zysk (strata) z lat ubiegłych		133 203	70 811
Kapitał własny razem		331 588	328 652
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	8 152	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	15.5	2 836	196
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13.2	511	320
Zobowiązania długoterminowe razem		11 499	516
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	1 397	689
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	19 190	24 032
Zobowiązania z tytułu leasingu	15.5	391	165
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13.2	595	631
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		62	76
Zobowiązania krótkoterminowe razem		21 635	25 593
Zobowiązania razem		33 134	26 109
PASYWA RAZEM		364 722	354 761

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	Nota	01.01. do 31.12.2019	01.01. do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	3	9 081	9 916
Przychody ze sprzedaży usług		9 081	9 916
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		9 081	9 916
Koszty ogólnego zarządu	16	6 863	7 284
Pozostałe przychody operacyjne	17.1	422	255
Pozostałe koszty operacyjne	17.2	459	196
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 181	2 691
Przychody finansowe	18.1	32 607	96 042
Koszty finansowe	18.2	1 245	6 447
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		33 543	92 286
Podatek dochodowy	9,19	689	-152
Zysk (strata) netto		32 854	92 438

ZYSK NA AKCJĘ

dane w PLN	01.01. do 31.12.2019	01.01. do 31.12.2018
Z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	4,92	13,84
- rozwodniony	4,92	13,84

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01. do 31.12.2019	01.01. do 31.12.2018
Zysk (strata) netto	32 854	92 438
<i>Inne całkowite dochody</i>		
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	135	-157
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	166	-196
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	-31	39
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-7	-5
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-8	-5
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	1	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	128	-162
Całkowite dochody	32 982	92 276

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 31.12.2019 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	164 211	-143	163 249	328 652
Dywidendy	0	0	0	-30 046	-30 046
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	-30 046	-30 046
Zysk (strata) netto	0	0	0	32 854	32 854
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	128	0	128
Razem całkowite dochody	0	0	128	32 854	32 982
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	-15	166 057	331 588

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 31.12.2018 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	164 211	19	130 903	296 468
Dywidendy	0	0	0	-60 092	-60 092
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	-60 092	-60 092
Zysk (strata) netto	0	0	0	92 438	92 438
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	-162	0	-162
Razem całkowite dochody	0	0	-162	92 438	92 276
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	-143	163 249	328 652

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01. do 31.12.2019	01.01. do 31.12.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	33 543	92 286
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	325	311
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	8	10
Amortyzacja i odpisy aktualizujące prawa do użytkowania aktywów	350	0
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	0	4
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych	0	5 194
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	163	-49
Koszty odsetek	798	1 035
Przychody z odsetek	-564	-460
Przychody z dywidend	-32 038	-95 384
Inne korekty	0	-22
Korekty razem:	-30 958	-89 361
Zmiana stanu należności	-4 302	-1 250
Zmiana stanu zobowiązań	708	-703
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	141	229
Zmiana kapitału obrotowego	-3 453	-1 724
Zapłacony podatek dochodowy	0	-63
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-868	1 138
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-22	-4
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-938	-1 100
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	87
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	5
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	1 545	0
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-8 507	0
Pożyczki udzielone	-336	-422
Otrzymane odsetki	564	460
Otrzymane dywidendy	23 959	58 525
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 265	57 551
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 000	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	14 788	0
Spłaty kredytów i pożyczek	-6 145	-1 359
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-377	-162
Odsetki zapłacone	-665	-533
Dywidendy wypłacone	-30 046	-60 092
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-14 445	-62 146
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	952	-3 457
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-2	49
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	950	-3 408
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	319	3 727
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 269	319

DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

a) Informacje o Spółce

Mangata Holding S.A. („Spółka”, „Emitent”) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 1 grudnia 1990 roku (Rep. A. 1453/90). Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Bielsku – Białej Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000084847. Spółce nadano numer statystyczny REGON 890501767.

Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Cechowej 6/8 w Bielsku-Białej.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka wraz z jej jednostkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową Mangata Holding.

b) Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu
- Kazimierz Przełomski – Wiceprezes Zarządu

W 2019 roku, jak i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

c) Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Michał Zawisza – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jan Jurczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Zygmunt Mrozek – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Kniec – Członek Rady Nadzorczej
- Ireneusz Tomecki – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 30 września 2019 roku Zarząd Mangata Holding S.A. powziął informację o śmierci Pana Zbigniewa Rogóza, który pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki oraz zasiadał w Komitecie Audytu Spółki jako Członek niezależny.

W dniu 5 listopada 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Ireneusza Tomeckiego.

Poza wyżej opisanymi, w 2019 roku, jak i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, nie miały miejsca inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W skład Komitetu Audytu na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Marcin Knieć - Przewodniczący Komitetu Audytu
- Michał Zawisza - Członek Komitetu Audytu
- Ireneusz Tomecki - Członek Komitetu Audytu

W dniu 18 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w przedmiocie powołania Pana Ireneusza Tomeckiego na Członka Komitetu Audytu.

Komitet Audytu w powyższym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2019 r., poz. 1421 z późn. zm.).

Poza wyżej opisanymi, w 2019 roku, jak i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, nie miały miejsca inne zmiany w składzie Komitetu Audytu.

d) Charakter działalności Spółki

Podstawowym obszarem działalności Mangata Holding S.A. jest szeroko rozumiana działalność holdingowa prowadzona na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mangata Holding.

e) Okres objęty sprawozdaniem

Niniejsze sprawozdanie jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym Mangata Holding S.A. Obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz dane na ten dzień.

Sprawozdanie z dochodów oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku i dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Rachunek przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na 31 grudnia 2019 roku oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2018 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym, w związku z czym nie może być jedyną podstawą do oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej Spółki i należy analizować je łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Mangata Holding za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

b) Profesjonalny osąd

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE wymaga dokonywania szacunków księgowych i przyjmowania założeń w odniesieniu do przyszłych zdarzeń oraz źródeł niepewności występujących na dzień bilansowy. Szacunki i założenia wpływają na ryzyko ewentualnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Przyjęte założenia zostały opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki i obejmują w szczególności następujące kwestie:

- utrata wartości aktywów (w tym należności i inwestycji),
- wysokość stosowanych stawek amortyzacyjnych środków trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania,
- możliwość realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- wycena rezerw,
- szacunki i subiektywne oceny dokonane w odniesieniu do transakcji leasingu.

W 2019 roku nie miały miejsca istotne zmiany dotyczące obszarów i metod przyjmowanych założeń. Założenia biznesowe i makroekonomiczne będące podstawą szacunków są aktualizowane na bieżąco, w zależności od zmian otoczenia jednostki oraz planów i prognoz biznesowych.

Ustalenie zobowiązań podatkowych może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. W konsekwencji kwoty obciążeń podatkowych prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

c) Zmiany standardów lub interpretacji

Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Spółki

Dla MSSF 16 Spółka zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, bez przekształcenia danych porównawczych. Spółka skorzystała z następujących rozwiązań dopuszczonych przez MSSF 16:

- nie dokonano ponownej weryfikacji umów ujętych jako leasing finansowy zgodnie z MSR 17;
- nie ujęto aktywów ani zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania wynikających z umów wygasających do 12 miesięcy od dnia bilansowego;
- nie ujęto aktywów ani zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania dla przedmiotów o jednostkowej wartości poniżej równowartości 5.000 USD.

Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu leasingu została wyceniona w wartości bieżącej przyszłych opłat leasingowych, pozostałych do zapłaty na dzień zastosowania MSSF 16, zdyskontowanych krańcową stopą leasingobiorcy.

Stopa dyskonta dla nieruchomości biurowej została ustalona w oparciu o rentowność 10-letnich obligacji Skarbu Państwa i wynosi 3,00%.

Od 1 stycznia 2019 roku wszystkie umowy leasingowe są prezentowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania i korespondujące z nimi zobowiązania leasingowe zgodnie z nowym standardem MSSF 16. Umowy leasingu finansowego w rozumieniu MSR 17, zawarte przed 1 stycznia 2019 roku zostały reklasyfikowane do aktywów z tytułu prawa do użytkowania, natomiast wyceniane są oraz prezentowane w sprawozdaniu z dochodów według zasad obowiązujących na dzień ich wprowadzenia do ksiąg.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka rozpoznała i ujęła aktywa z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 3.243 tys. PLN oraz zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów (leasingu) w kwocie 3.243 tys. PLN. Reklasyfikowano rzeczowe aktywa trwale ujęte dotychczas zgodnie z MSR 17 Leasing do aktywów z tytułu prawa do użytkowania o wartości początkowej 607 tys. PLN (wartość bilansowa na 31.12.2018 wynosiła 361 tys. PLN).

	w tys. PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na 31 grudnia 2018 roku	3 959
Zobowiązania z tytułu leasingu zdyskontowane za pomocą krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy na dzień pierwszego zastosowania	3 301
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wykazane na 31 grudnia 2018 (+)	361
Leasingi krótkoterminowe niewykazane jako zobowiązania (-)	-46
Leasingi o niskiej wartości niewykazane jako zobowiązania (-)	-12
Umowy uznane w wyniku ponownej oceny za leasing (+/-)	0
Korekty wynikające z odmiennego traktowania opcji przedłużenia i rozwiązania	0
Korekty wynikające ze zmian indeksu lub stopy mającej wpływ na opłaty zmienne	0
Zobowiązania z tytułu leasingu wykazane na 1 stycznia 2019 roku:	3 604
w tym:	
zobowiązania długoterminowe	3 228
zobowiązania krótkoterminowe	376

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem MSSF 16, którego wpływ opisano powyżej.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok:

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu - zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Wyżej wymienione nowe standardy (za wyjątkiem MSSF 16, którego wpływ został ujawniony wyżej), zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2019 rok.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

d) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka prezentuje odrębnie sprawozdanie z dochodów, które zamieszczone jest bezpośrednio przed sprawozdaniem z całkowitych dochodów.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki. Zarząd Spółki analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem utraty wartości aktywów – przy ustalaniu wyniku segmentu nie uwzględnia się odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, w tym również wartości firmy. Dla celów jednostkowego sprawozdania finansowego nie są wyodrębniane wewnętrzne segmenty operacyjne – działalność Spółki traktowana jest jako jeden segment.

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę, tj. posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. W sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach zależnych, niezakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży, ujmują się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Utrata wartości następuje, jeżeli po początkowym ujęciu składnika aktywów powstaną obiektywne przesłanki pozwalające stwierdzić, że wystąpiło zdarzenie mogące mieć negatywny wpływ na przyszłe przepływy pieniężne generowane przez składnik aktywów.

Inwestycje w jednostki zależne w sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy wycenia się według kosztu historycznego, pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości

Transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień dokonania transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż będące przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Patenty i licencje	2 - 5 lat
Oprogramowanie komputerowe	2 - 10 lat
Pozostałe wartości niematerialne	3 - 5 lat

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania poddawane są testom na utratę wartości.

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i markę są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Późniejsze nakłady na istniejące a modyfikowane wartości niematerialne rozliczane są w czasie przez konto Rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Budynki i budowle	10-40 lat
Maszyny i urządzenia	2-10 lat
Środki transportu	3-10 lat
Pozostałe środki trwałe	3-10 lat
Inwestycje w obce środki trwałe	10-40 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu, po którym środek trwały jest dostępny do użytkowania.

Wartością podlegającą amortyzacji jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o wartość rezydualną tego składnika.

Wartość rezydualną (końcową) stanowi kwota netto, jaką jednostka zgodnie ze swoimi przewidywaniami mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając taki wiek i stan tego składnika, jaki będzie na koniec okresu jego ekonomicznego używania, po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia.

Spółka rozpoczyna amortyzację składnika rzeczowych aktywów trwałych w miesiącu następującym po miesiącu, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży (lub włączony do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5, lub gdy składnik aktywów został usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej - w zależności od tego, który moment jest wcześniejszy.

Nie zaprzestaje się naliczania odpisów amortyzacyjnych w okresach, w których składnik majątkowy jest beczynny lub wycofany z aktywnego użytkowania, chyba że został już całkowicie zamortyzowany.

Odpisy amortyzacyjne za każdy okres, o ile nie stanowią wartości bilansowej innego składnika aktywów, są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Poprawność przyjętych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych (o ile nie jest nieznaczna) jest przez Spółkę corocznie weryfikowana. Wszelkie wynikające z weryfikacji zmiany są uznawane jako zmiana wartości szacunkowych, która podlega rozliczeniu po jej dokonaniu, a skutki ujmowane w wyniku bieżącego i przyszłych okresów sprawozdawczych.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w sprawozdaniu z dochodów w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (leasing)

Do roku obrotowego 2018 leasing rzeczowych aktywów trwałych był klasyfikowany jako leasing finansowy albo leasing operacyjny.

Umowy leasingu finansowego, na mocy których następowało przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, były ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana była na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdzielane były pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane były kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego były amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak był wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik był amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane były do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane były jako koszty okresu.

Polityka rachunkowości od roku obrotowego 2019

Od 1 stycznia 2019 leasing jest ujmowany jako składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania aktywów z odpowiadającym mu zobowiązaniem na datę udostępnienia przedmiotu leasingu Spółce.

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową.

W dacie rozpoczęcia leasingu zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostałych do zapłaty na ten dzień. Stopa dyskonta została ustalona indywidualnie dla poszczególnych grup przedmiotów leasingu.

W celu oszacowania krańcowej stopy procentowej Spółka stosuje jako punkt wyjścia stopę wolną od ryzyka (oprocentowanie 10-letnich obligacji skarbowych).

Spółka stosuje następujące zwolnienia dopuszczone przez standard:

- nie ujmuje aktywów ani zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania wynikających z umów krótszych niż 12 miesięcy;
- nie ujmuje aktywów ani zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania dla przedmiotów o jednostkowej wartości poniżej równowartości 5.000 USD.

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania finansowego,
- wszelkie płatności leasingowe dokonane w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed nią, pomniejszone o otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie.

Zobowiązania leasingowe obejmują wartość bieżącą netto następujących płatności leasingowych:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, której zapłaty przez Spółkę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli istnieje wystarczające prawdopodobieństwo, że Spółka z tej opcji skorzysta.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne, ewentualne straty z tytułu utraty wartości oraz z uwzględnieniem wpływu korekt wartości zobowiązania leasingowego.

Spółka narażona jest na potencjalne przyszłe zwiększenie przyszłych zmiennych płatności leasingowych, które nie są uwzględniane w zobowiązaniu leasingowym dopóki nie wejdą w życie. W momencie, gdy korekty opłat wejdą w życie, zobowiązanie leasingowe podlega ponownej ocenie i korekcie w powiązaniu ze składnikiem aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu tych przyczyn równocześnie. Do nieruchomości inwestycyjnych Spółka zalicza przykładowo:

- grunt utrzymywany w posiadaniu ze względu na długoterminowy wzrost jego wartości, a nie w celu sprzedaży po krótkim okresie w ramach zwykłej działalności Spółki,
- grunt, którego przyszłe użytkowanie pozostaje aktualnie nieokreślone,
- budynek, którego właścicielem jest Spółka (lub nabyty na podstawie umowy leasingu finansowego), oddany w leasing operacyjny na podstawie jednej lub większej liczby umów,
- budynek, który obecnie jest niewykorzystany, a który został przeznaczony do oddania w leasing operacyjny na podstawie jednej lub większej liczby umów.

Do nieruchomości inwestycyjnych nie zalicza się:

- nieruchomości przeznaczonych na sprzedaż w ramach zwykłej działalności Spółki lub nieruchomości w trakcie budowy lub dostosowywania z przeznaczeniem na sprzedaż,
- nieruchomości w trakcie budowy lub dostosowania, nad którymi prace prowadzone są na zlecenie osób trzecich,
- nieruchomości zajmowanych przez Spółkę na własny użytek.

Nieruchomości służące w części pozyskiwaniu przychodów z czynszów lub utrzymywane ze względu na wzrost ich wartości, w pozostałej zaś części wykorzystywane przy świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych, dla celów księgowych są wykazywane jako części oddzielne, jeżeli można je oddzielnie sprzedać (lub oddzielnie oddać w leasing finansowy). Jeżeli części te nie mogłyby być oddzielnie sprzedane, nieruchomość jest traktowana jako nieruchomość inwestycyjna, pod warunkiem, że jedynie nieznaczna jej część jest wykorzystywana w świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych.

Nieruchomość inwestycyjną Spółka ujmuje w aktywach, gdy:

- uzyskanie przez nią przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tą nieruchomością jest prawdopodobne oraz,
- można wiarygodnie wycenić jej cenę nabycia lub koszt wytworzenia.

Spółka ocenia wszystkie koszty poniesione na nabycie lub wytworzenie swoich nieruchomości inwestycyjnych w chwili ich poniesienia. Koszty te obejmują koszty poniesione początkowo w celu nabycia nieruchomości inwestycyjnej oraz koszty poniesione w późniejszym okresie w celu powiększenia, zamiany części nieruchomości lub jej utrzymania. Koszty bieżącego utrzymania nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Nieruchomość inwestycyjną początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Na cenę nabycia nieruchomości składa się cena zakupu powiększona o wszelkie koszty bezpośrednio związane z transakcją zakupu. Do takich kosztów bezpośrednich zalicza się na przykład opłaty za obsługę prawną, podatek od zakupu nieruchomości i pozostałe koszty transakcji. Kosztem wytworzenia jest koszt ustalony na dzień zakończenia budowy i przystosowania nieruchomości do użytkowania.

Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Za wartość godziwą dla nieruchomości inwestycyjnych przyjmuje się:

- w pierwszej kolejności cenę sprzedaży, za jaką nieruchomość zostanie zbyta w przyszłości, jeżeli na dzień bilansowy została zawarta umowa przedwstępna sprzedaży nieruchomości (lub inna równoważna, rodząca skutki prawne umowa zbycia nieruchomości inwestycyjnej określająca cenę sprzedaży tej nieruchomości),
- w przypadku braku umowy sprzedaży nieruchomości, za wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych przyjmuje się wartość oszacowaną przez niezależnego rzeczoznawcę.

Różnice wynikające z wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej ujmowane są w rachunku wyników jako pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

Na dzień bilansowy, w odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej

pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w sprawozdaniu z dochodów w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

Spółka wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Spółka zalicza aktywa finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Powyższej klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia. O przynależności do danej kategorii decyduje:

- model biznesowy zarządzania danym portfelem aktywów oraz
- ocena warunków kontraktowych danego aktywa finansowego.

Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem należności handlowych, są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne.

Należności handlowe, które nie mają istotnego komponentu finansowania (ustalonego zgodnie z MSSF 15), w początkowym ujęciu wycenia się w ich cenie transakcyjnej (zgodnie z definicją w MSSF 15). Zgodnie z nazwą kategorii, wycena w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Odsetki od aktywów finansowych zaliczonych do kategorii „Aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu”, naliczane metodą efektywnej stopy procentowej, ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w przychodach finansowych.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu zalicza się:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- należności handlowe,
- inne należności oraz
- inne aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (np. obligacje korporacyjne, udzielone pożyczki).

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to aktywa, które:

- nie spełniają kryteriów zaklasyfikowania do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (model biznesowy zarządzania tymi aktywami oparty jest głównie o sprzedaż aktywów finansowych bądź zmiany wartości godziwej lub też warunki umowne powodują powstanie przepływów pieniężnych, które nie stanowią jedynie spłaty kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty),
- zostały wyznaczone do tej kategorii decyzją Spółki w momencie początkowego ujęcia, przy czym wyznaczenie składnika aktywów finansowych do kategorii wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy decyzją Spółki w momencie początkowego ujęcia jest nieodwołalne oraz możliwe jedynie w przypadku, gdy w ten sposób Spółka eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność wyceny lub ujęcia („niedopasowanie księgowe”), jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad.

W momencie początkowego ujęcia instrumentów kapitałowych nieprzeznaczonych do obrotu (lub na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9), Spółka może podjąć nieodwołalną decyzję o wyznaczeniu pojedynczych inwestycji w instrumenty kapitałowe do wyceny w wartości godziwej przez inne dochody całkowite.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych zalicza się do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej go powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody stanowią w szczególności akcje i udziały w podmiotach, gdzie Spółka nie sprawuje kontroli ani nie wywiera znaczącego wpływu. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Spółka nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne.

Po początkowym ujęciu są również wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej (inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz zysków lub strat z tytułu różnic kursowych) są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako pozostałe kapitały. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych zaklasyfikowanych do kategorii „Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu w przychodach finansowych w momencie nabycia przez Spółkę prawa do otrzymania płatności.

Zmiany wartości instrumentów kapitałowych zaklasyfikowanych do kategorii „Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” ujmują się natomiast w innych całkowitych dochodach.

Przeklasyfikowanie

Aktywa finansowe podlegają przeklasyfikowaniu wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka zmienia model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi. W takim przypadku przeklasyfikowaniu podlegają te aktywa, na który zmiana modelu biznesowego miała wpływ.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe stanowią zobowiązania jednostki do wydania aktywów finansowych albo do wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką, na niekorzystnych warunkach.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej pozyskanych środków pieniężnych. Koszty pozyskania finansowania ujmowane są jako koszty okresu.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty walutowe są traktowane jako instrument zabezpieczający.

Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń jest stosowana przez Spółkę wyłącznie, jeżeli spełnione zostały następujące wymagania:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki jednostka będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem;
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego;
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia, musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat;
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione;
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Spółka stosuje określone zasady rachunkowości dla instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń wymaga spełnienia przez Spółkę warunków określonych w MSSF 9 dotyczących udokumentowania polityki zabezpieczeń, prawdopodobieństwa wystąpienia transakcji zabezpieczanej oraz efektywności zabezpieczenia.

Wszystkie pochodne instrumenty zabezpieczające wyceniane są w wartości godziwej. W części w jakiej dany instrument zabezpieczający stanowi efektywne zabezpieczenie, zmiana wartości godziwej instrumentu ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i kumulowana w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne. Nieefektywną część zabezpieczenia ujmuje się niezwłocznie w sprawozdaniu z dochodów.

W momencie, gdy pozycja zabezpieczana wpływa na sprawozdanie z dochodów, skumulowane zyski i straty z wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat. Reklasyfikacja prezentowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych - kwota przeniesiona do wyniku finansowego”.

Jeżeli transakcja zabezpieczana skutkuje ujęciem niefinansowych aktywów lub zobowiązań, zyski i straty z wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających, ujęte uprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego i uwzględniane w wycenie wartości początkowej (cenie nabycia) pozycji zabezpieczanej.

Jeżeli zaistniało prawdopodobieństwo, że planowana przyszła transakcja zabezpieczana nie zostanie zawarta, zyski i straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne niezwłocznie przenoszone są do sprawozdania z dochodów.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują kapitał z kumulacji innych całkowitych dochodów obejmujących wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (patrz podpunkt dotyczący rachunkowości zabezpieczeń).

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki prezentowane są osobno w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółce pracownicy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz wynagrodzenia pracownika.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez niezależnego aktuarium. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych.

Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia, czyli dotyczące odpraw emerytalnych są rozpoznawane w innych dochodach całkowitych - zgodnie z postanowieniami MSR 19, a dotyczące nagród jubileuszowych są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku, gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych w ramach alokacji kosztu połączenia zgodnie z MSSF 3 (patrz podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych).

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu. RMK czynne prezentowane są w sprawozdaniu finansowym w pozycji innych należności.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach bilansu prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w sprawozdaniu z dochodów jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Spółka dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży są ujmowane w wysokości ceny transakcyjnej w momencie przekazania przyrzeczonych w umowie usług na rzecz klienta, które ma miejsce wtedy, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tymi składnikami. Wszelkie usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w świetle zawartej z klientem umowy, Spółka ujmuje oddzielnie. Ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej co do zasady są alokowane do poszczególnych elementów pakietu. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody związane z wyodrębnionymi świadczeniami są:

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub
- ujmowane jednorazowo, w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

Na etapie zawarcia umowy Spółka dokonuje analizy potencjalnej ściągłości należności. Jeżeli w momencie zawarcia umowy nie jest "prawdopodobne", że jednostka uzyska wynagrodzenie z tytułu przyszłej realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia, przychody nie są ujmowane aż do momentu wyjaśnienia wątpliwości dotyczących ściągłości należności

Spółka uzyskuje przychody operacyjne z następujących tytułów:

- opłaty licencyjne,
- opłaty korporacyjne.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w momencie zrealizowania danej usługi na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów (z uwzględnieniem czynnych oraz biernych rozliczeń międzyokresowych). Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze wynika z oszacowania dokonanego przez niezależnego aktuarium. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń oraz wskaźniki demograficzne.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe są szacowane w oparciu o szczegółową ich analizę. Opis aktualizujący należności dokonuje się w taki sposób, aby uwzględnić stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Leasing

Przy określaniu okresu leasingu kierownictwo bierze pod uwagę fakty i okoliczności stanowiące zachętę ekonomiczną do skorzystania z opcji przedłużenia lub nieskorzystania z opcji rozwiązania. Opcje przedłużania (lub okresu po terminie realizacji opcji rozwiązania) są uwzględniane w okresie leasingu wyłącznie wtedy, gdy przedłużenie leasingu (lub nierozwiązanie go) jest wystarczająco pewne.

Okres leasingu podlega przeszacowaniu, gdy opcja leasingu została faktycznie zrealizowana (lub niezrealizowana) lub gdy Spółka jest zobowiązana do jej zrealizowania (bądź niezrealizowania). Ocena uzasadnionej pewności podlega weryfikacji wtedy, gdy wystąpiło istotne zdarzenie lub istotna zmiana okoliczności mająca wpływ na tę ocenę i będąca pod kontrolą leasingobiorcy.

3. Segmenty operacyjne

Na dzień bilansowy Spółka nie wyodrębnia wewnętrznych segmentów operacyjnych. Działalność Spółki traktowana jest przez Zarząd jako jeden segment operacyjny. Informacje o segmentach operacyjnych zaprezentowane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mangata Holding.

Przychody za 2019 rok dotyczą świadczenia usług zarządczych i korporacyjnych na rzecz Spółek Grupy Kapitałowej, a także udzielenia spółkom z Grupy licencji na korzystanie ze znaku towarowego Mangata Holding i zostały w całości osiągnięte na terytorium Polski.

Informacja o transakcjach i rozrachunkach z jednostkami powiązanymi w roku 2019 i w roku 2018 oraz o wartości tych transakcji została zamieszczona w notce 21.

4. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Inwestycje długoterminowe	Stan na dzień:	
	31.12.2019	31.12.2018
Udziały/akcje w jednostkach powiązanych razem:	333 317	324 810
Śrubena Unia Sp. z o.o.	23 116	23 116
MCS Sp. z o.o.	5 505	5 505
Zetkama R&D Sp. z o.o.	14	14
Kuźnia Polska S.A.	168 634	168 547
Mangata Nieruchomości Sp. z o.o.	13	13
Masterform Sp. z o.o.	28 189	19 769
Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o.	3 360	3 360
Zetkama Sp. z o.o.	104 486	104 486
Długoterminowe aktywa finansowe razem	333 317	324 810

W dniu 02.07.2019 r. Spółka nabyła od udziałowców mniejszościowych pakiet 25% udziałów Masterform sp. z o.o. za kwotę 8.420 tys. PLN.

Na skutek realizacji transakcji Spółka posiada 100% udziałów spółki Masterform sp. z o.o.

Zmiana odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostki zależne:

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Bilans otwarcia	280	6 570
Odpisy wykorzystane w okresie	0	-6 290
Bilans zamknięcia	280	280

Wykorzystanie odpisu w kwocie 6.290 tys. PLN w 2018 roku dotyczy zbycia akcji Techmadex S.A.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na 31.12.2019

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytworzenia	Razem
Wartość brutto	2 054	415	0	572	486	3 527
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	-220	-173	0	-345	0	-738
Wartość bilansowa netto	1 834	242	0	227	486	2 789

Stan na 31.12.2018

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytworzenia	Razem
Wartość brutto	566	330	782	547	1 151	3 376
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	-66	-114	-175	-238	0	-593
Wartość bilansowa netto	500	216	607	309	1 151	2 783

Zmiana wartości bilansowej w okresie od 01.01. do 31.12.2019 roku

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	500	216	607	309	1 151	2 783
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	0	0	0	938	938
Rozliczenie aktywów trwałych w trakcie wytwarzania	1 488	90	0	25	-1 603	0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja do aktywów z tytułu prawa do użytkowania	0	0	-607	0	0	-607
Amortyzacja (-)	-154	-64	0	-107	0	-325
Wartość netto na koniec okresu	1 834	242	0	227	486	2 789

Zmiana wartości bilansowej w okresie od 01.01. do 31.12.2018 roku

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	496	236	524	408	88	1 752
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	0	241	0	1 166	1 407
Rozliczenie aktywów trwałych w trakcie wytwarzania	58	35	0	10	-103	0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	-65	0	0	-65
Amortyzacja (-)	-54	-55	-93	-109	0	-311
Wartość netto na koniec okresu	500	216	607	309	1 151	2 783

Na dzień 01.01.2019 roku wszystkie umowy leasingu finansowego, które Spółka ujmowała w poprzednich latach zgodnie z MSR 17 Leasing zostały reklasyfikowane do aktywów z tytułu prawa do użytkowania (por. tabela zmiana wartości bilansowej poniżej oraz nota 7).

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Stan na 31.12.2019

	Budynki i budowle	Środki transportu	Razem
Wartość brutto	3 243	782	4 025
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	-253	-272	-525
Wartość bilansowa netto	2 990	510	3 500

Zmiana wartości bilansowej w okresie od 01.01. do 31.12.2019 roku

	Budynki i budowle	Środki transportu	Razem
Wartość netto na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia (początkowe ujęcie zgodnie z MSSF 16)	3 243	0	3 243
Reklasyfikacja do aktywów z tytułu prawa do użytkowania	0	607	607
Amortyzacja (-)	-253	-97	-350
Wartość netto na koniec okresu	2 990	510	3 500

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania dotyczą:

- wynajmowanej powierzchni biurowej (budynki i budowle) i zostały wycenione zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 2 c) niniejszego sprawozdania,
- pojazdów (środki transportu), które Spółka ujmowała w poprzednich latach zgodnie z MSR 17 Leasing i które zostały reklasyfikowane z rzeczowych aktywów trwałych.

W sprawozdaniu z dochodów wykazane są koszty z tytułu odsetek (ujęte w kosztach finansowych), które dotyczą leasingu i wyniosły 102 tys. PLN w roku 2019. Koszty związane z leasingiem krótkoterminowym ujęte w kosztach okresu wyniosły 32 tys. PLN.

Koszty związane z leasingiem aktywów o niskiej wartości, który nie został wykazany jako leasing krótkoterminowy wyniosły 2 tys. PLN.

Łączne wypływy środków pieniężnych z tytułu leasingu (kapitału i odsetek) w 2019 r. wyniosły 513 tys. PLN.

Zobowiązania z tytułu leasingu zostały wykazane w nocie 15.5.

7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

7.1 Aktywa finansowe

Stan na 31.12.2019

Aktywa finansowe	Wyceniane zamortyzowanym kosztom	Razem
Należności handlowe oraz pozostałe należności	510	510
Pożyczki	20 598	20 598
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 269	1 269
Razem	22 377	22 377

Stan na 31.12.2018

Aktywa finansowe	Wyceniane zamortyzowanym kosztom	Razem
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 602	1 602
Pożyczki	20 262	20 262
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	319	319
Razem	22 183	22 183

7.2 Zobowiązania finansowe

Stan na 31.12.2019

Zobowiązania finansowe	Wyceniane zamortyzowanym kosztem	Razem
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe)	8 152	8 152
Leasing finansowy (długoterminowy)	2 836	2 836
Długoterminowe zobowiązania finansowe	10 988	10 988
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	1 281	1 281
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	19 190	19 190
Leasing finansowy (krótkoterminowy)	391	391
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	20 862	20 862
Zobowiązania finansowe razem	31 850	31 850

Stan na 31.12.2018

Zobowiązania finansowe	Wyceniane zamortyzowanym kosztem	Razem
Leasing finansowy (długoterminowy)	196	196
Długoterminowe zobowiązania finansowe	196	196
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	561	561
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	24 032	24 032
Leasing finansowy (krótkoterminowy)	165	165
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	24 758	24 758
Zobowiązania finansowe razem	24 954	24 954

7.3 Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

Długoterminowe kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:		
Dłużne papiery wartościowe	8 152	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	8 152	0
Długoterminowe kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	8 152	0
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:		
Kredyty w rachunku kredytowym	0	5 965
Kredyty w rachunku bieżącym	19 190	18 067
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	19 190	24 032
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne razem	19 190	24 032

7.4 Wartość godziwa

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej można zakwalifikować do następujących modeli wyceny:

- poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
- poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

W Spółce na dzień bilansowy występują nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej zakwalifikowane do poziomu 2.

Zdaniem Spółki, wartość bilansową aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych można uznać za rozsądne przybliżenie ich wartości godziwej.

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

8. Nieruchomości inwestycyjne

Jednym z elementów rozliczenia sprzedaży akcji Techmadex S.A. przez Mangata Holding S.A. w 2018 roku było przeniesienie własności dwóch nieruchomości położonych w Warszawie. Powierzchnie biurowe w tych budynkach są wynajmowane, dlatego nieruchomości te zostały w całości zaklasyfikowane jako nieruchomości inwestycyjne. Spółka stosuje model wartości godziwej do wyceny nieruchomości inwestycyjnych.

W dniu 30.12.2019 roku jedna z nieruchomości została sprzedana za kwotę 1.545 tys. PLN. Wynik finansowy z tej transakcji wyniósł 0 tys. PLN.

	31.12.2019	31.12.2018
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	2 996	0
Nabycie nieruchomości	0	2 996
Zbycie nieruchomości (-)	-1 545	0
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	1 451	2 996

Wycena nieruchomości w Warszawie została dokonana według stanu na 3 kwietnia 2018 roku.

Zdaniem Spółki wycena ta, z uwagi na brak istotnych zmian na rynku nieruchomości, pozostaje aktualna na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Rodzaj nieruchomości	Metoda wyceny	Wartość z wyceny [tys. PLN]
Działki zabudowane budynkiem mieszkalnym	Podejście porównawcze, metoda porównania parami	1 451

W 2019 roku Spółka uzyskała przychody z najmu nieruchomości w Warszawie w wysokości 155 tys. PLN (w 2018 roku 87 tys. PLN) i poniosła koszty w wysokości 18 tys. PLN (w 2018 roku 9 tys. PLN).

Przychody jakie Spółka spodziewa się uzyskać z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych w kolejnych latach przedstawia poniższa tabela:

w tys. PLN	
do roku	68
1-2 lata	70
2-3 lata	72
3-4 lata	74
4-5 lat	76
powyżej 5 lat	390
SUMA	750

9. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na sprawozdanie finansowe:

	31.12.2019	31.12.2018
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 586	1 374
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63	52
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	1 523	1 322
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Wynik finansowy (+/-)	-689	162
Inne całkowite dochody (+/-)	-30	39
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	804	1 523
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	880	1 586
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76	63

Nie zostały ujęte aktywa na podatek odroczony w wysokości 64 tys. PLN (88 tys. PLN w 2018 roku) ze względu na szacowane niskie prawdopodobieństwo rozliczenia straty podatkowej ze źródła przychodów.

Aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2019 roku

Tytuł różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Saldo na koniec okresu
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych i rezerwy na świadczenia pracownicze	129	30	1	160
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	237	-225	0	12
Nierozliczone straty podatkowe	1 171	-507	0	664
Inne	49	26	-31	44
Razem	1 586	-676	-30	880

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2018 roku

Tytuł różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Saldo na koniec okresu
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych i rezerwy na świadczenia pracownicze	102	25	2	129
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	348	-111	0	237
Nierozliczone straty podatkowe	0	1 171	0	1 171
Inne	924	-906	31	49
Razem	1 374	179	33	1 586

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2019 roku

Tytuł różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Saldo na koniec okresu
Rzeczowe aktywa trwałe	49	11	0	60
Inne	14	1	1	16
Razem	63	12	1	76

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2018 roku

Tytuł różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Saldo na koniec okresu
Rzeczowe aktywa trwałe	34	15	0	49
Inne	18	2	-6	14
Razem	52	17	-6	63

10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności krótkoterminowe:	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe:		
Należności handlowe netto	510	1 569
Należności handlowe	510	1 569
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	0	0
Pozostałe należności finansowe netto	0	33
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	23	33
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	-23	0
Aktywa niefinansowe:		
Należności niefinansowe	359	355
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	329	331
Przedpłaty i zaliczki	30	24
Pozostałe należności niefinansowe	0	514
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	0	-514
Należności handlowe oraz pozostałe razem	869	1 957

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym sprawozdaniem finansowym prezentują poniższe tabele:

	01.01 do 31.12.2019	01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	514	514
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	33	0
Odpisy rozwiązane ujęte jako przychód w okresie (-)	-10	0
Odpisy wykorzystane (-)	-514	0
Stan na koniec okresu	23	514

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2019	31.12.2018
Rachunki bankowe w PLN	182	292
Rachunki bankowe walutowe	83	27
Depozyty krótkoterminowe	1 004	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 269	319

Spółka dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

12. Kapitał własny

12.1 Kapitał podstawowy

Na 31 grudnia 2019 kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.335 tys. PLN i dzielił się na 6.676.854 akcji o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

seria	liczba akcji	wartość nominalna 1 akcji [PLN]	kapitał akcyjny [PLN]
A	2 101 750	0,20	420 350,00
B	952 400	0,20	190 480,00
C	850 000	0,20	170 000,00
D	560 000	0,20	112 000,00
E	440 000	0,20	88 000,00
F	1 772 704	0,20	354 540,80
	6 676 854		1 335 370,80

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Ani w 2019 roku, ani w 2018 roku, nie miały miejsca zmiany kapitału zakładowego Spółki.

12.2 Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2019 roku kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej nie uległ zmianie w stosunku do stanu na 31 grudnia 2018 roku.

13. Świadczenia pracownicze

13.1 Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01. do 31.12.2019	01.01. do 31.12.2018
Koszty wynagrodzeń	3 528	3 567
Koszty ubezpieczeń społecznych	348	342
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	150	126
Koszty świadczeń pracowniczych razem	4 026	4 035

13.2 Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

Stan na 31.12.2019

Zobowiązania i rezerwy	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	202	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	154	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	116	0
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	12	131
Rezerwy na odprawy emerytalne	0	106
Rezerwy na pozostałe świadczenia	111	274
Razem świadczenia pracownicze	595	511

Stan na 31.12.2018

Zobowiązania i rezerwy	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	197	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	152	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	152	0
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	10	101
Rezerwy na odprawy emerytalne	0	86
Rezerwy na pozostałe świadczenia	120	133
Razem świadczenia pracownicze	631	320

Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze dotyczą rezerw na premie. Długoterminowe rezerwy na pozostałe świadczenia w 2018 i 2019 roku to rezerwa na premię, która zostanie wypłacona po spełnieniu warunków pięcioletniego planu motywacyjnego.

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2019 roku

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne	Razem
Stan rezerw na początek okresu	111	86	197
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>			
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	27	10	37
Koszty odsetek	3	2	5
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	15	0	15
Wypłacone świadczenia (-)	-13	0	-13
<i>Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach:</i>			
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	0	8	8
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	143	106	249

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2018 roku

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne	Razem
Stan rezerw na początek okresu	62	119	181
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>			
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	22	-42	-20
Koszty odsetek	2	4	6
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	25	0	25
<i>Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach:</i>			
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	0	5	5
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	111	86	197

Założenia aktuarialne

Założenia odnośnie śmiertelności oraz zachorowalności oparto na publikacjach GUS i ZUS (tablice śmiertelności PTTŻ 2018, publikacje ZUS na temat orzeczeń lekarskich i przyznanych świadczeniach rentowych). Wskaźnik rotacji pracowników wyliczono opierając się na danych otrzymanych od pracodawcy, przy czym przyjęte wskaźniki zależą od wieku i płci pracownika.

Zgodnie z zaleceniem Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) nr 19 wysokość stopy dyskontowej należy określić bazując na stopie zwrotu z obligacji korporacyjnych wysokiej jakości lub z obligacji Skarbu Państwa, o stałym oprocentowaniu i terminie wykupu zbliżonym do średniego terminu wymagalności zobowiązań. Biorąc pod uwagę powyższy fakt przyjęto stopę dyskontową na poziomie 2,0%. Zgodnie z zaleceniem MSR uwzględniono przyszły wzrost płac, przy czym przyjęto długookresową średnią wzrostu płac na poziomie 2,5%, przy średniej inflacji 2,5%.

Zmiany założeń w porównaniu do roku poprzedniego: aktualizacja tablicy śmiertelności oraz zmiana stopy dyskonta.

Zasady obliczeń

Wartość bieżącą zobowiązania liczy się stosując metodę Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych, przy użyciu zdyskontowanych przepływów finansowych. W ramach tej metody przyporządkowuje się wartość świadczenia do odpowiedniego okresu zatrudnienia tj. każde świadczenie (nagroda jubileuszowa, odprawa emerytalna, odprawa rentowa) przyporządkowane jest do okresu od daty rozpoczęcia zatrudnienia w zakładzie pracy do daty hipotetycznego nabycia prawa do tego świadczenia. W tym celu oblicza się na każdy miesiąc symulacji prawdopodobieństwo rozwiązania stosunku pracy bez prawa do odprawy oraz prawdopodobieństwa zgonu i

przejścia na emeryturę lub rentę inwalidzką. Prawdopodobieństwa obliczane są w oparciu o wyżej wymienione założenia aktuarialne. W wyliczeniach przyjęto również, że w przypadku osiągnięcia wieku emerytalnego, pracownik otrzymuje odprawę emerytalną i przestaje pracować (nie pobiera dalej nagród jubileuszowych).

Końcowa wartość rezerwy dla danego pracownika jest sumą zdyskontowanych świadczeń (uwzględniających prawdopodobieństwo wypłaty świadczenia) pomnożonych przez współczynniki będące ilorazem stażu pracy w momencie obliczania wartości rezerwy oraz stażu pracy w momencie uzyskania prawa do danego świadczenia.

Końcowa wartość rezerwy dla zakładu pracy jest sumą wartości rezerw policzonych dla poszczególnych pracowników. Wyniki obliczeń nie obejmują narzutów na wynagrodzenia obciążających zakład pracy i nie wliczonych do wynagrodzenia pracownika będącego podstawą do przeprowadzonych wyliczeń.

Kwotę rezerwy podzielono na część krótkoterminową i długoterminową. Jako rezerwę krótkoterminową przyjmuje się rezerwę na świadczenia, których data wymagalności, wynikająca z przyjętych założeń (np. odnośnie wieku emerytalnego lub prawdopodobieństwa przejścia na rentę) lub uzyskanych informacji (np. o datach wypłaty nagród jubileuszowych), przypada w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej. Jako rezerwę długoterminową przyjmuje się rezerwę na świadczenia, których data wymagalności przypada po upływie 12 miesięcy od daty bilansowej.

W trakcie roku obrotowego przestał obowiązywać Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy, zaś zapisy dotyczące zasad naliczania nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych i rentowych znalazły się w Regulaminie pracy i wynagradzania pracowników. Różnicę wynikającą z tej zmiany wykazano w pozycji „Koszt przeszłego zatrudnienia” (jest zerowa).

Wymagalność zobowiązań z tytułu przyszłych wypłat nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych i rentowych w ujęciu kwotowym i procentowym przedstawia się następująco:

Rok	Nagrody jubileuszowe w tys. PLN	Nagrody jubileuszowe %	Odprawy emerytalne i rentowe w tys. PLN	Odprawy emerytalne i rentowe %
1 rok	12	8,70%	1	0,80%
2 rok	18	12,40%	1	0,70%
3 rok	9	6,40%	1	0,70%
4 rok	2	1,20%	1	0,70%
5 rok	10	6,70%	1	0,70%
6 rok	10	7,00%	1	0,70%
7 rok	15	10,40%	64	60,60%
8 rok	5	3,40%	0	0,20%
9 rok	2	1,20%	11	11,20%
10 rok	7	5,30%	0	0,10%
następne	53	37,30%	25	23,60%
Razem	143	100,00%	106	100,00%

Spodziewane płatności świadczeń w następnych latach:

Rok	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Razem
1 rok	14	1	15
2 rok	25	1	26
3 rok	16	1	17
4 rok	7	1	8
5 rok	14	1	15
Następne 5 lat	114	146	260

Analiza wrażliwości na założenia aktuarialne:

Badanie wrażliwości	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Razem
Zobowiązanie wyliczone w raporcie	143	106	249
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta +0,5%	138	101	239
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta -0,5%	150	111	261
Zobowiązanie dla stopy wzrostu płac +0,5%	150	111	261
Zobowiązanie dla stopy wzrostu płac -0,5%	138	104	242
Zobowiązanie dla wskaźników rotacji powiększonych o 25%	138	104	242
Zobowiązanie dla wskaźników rotacji pomniejszonych o 25%	150	107	257

14. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe – handlowe oraz pozostałe prezentują się następująco:

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania finansowe:		
Zobowiązania z handlowe	1 195	463
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	57	70
Inne zobowiązania finansowe	29	28
Zobowiązania finansowe	1 281	561
Zobowiązania niefinansowe:		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	116	128
Zobowiązania niefinansowe	116	128
Zobowiązania handlowe i pozostałe operacyjne	1 397	689

15. Kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne

15.1 Zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz inne instrumenty dłużne

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela:

Stan na 31.12.2019

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
Zadłużenie w banku w ramach cash pooling	PLN	-	19 190	19 190	0
Obligacje	PLN	-	8 152	-	8 152
Razem		0	27 342	19 190	8 152

Stan na 31.12.2018

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
Zadłużenie w banku w ramach cash pooling	PLN	-	18 067	18 067	0
Kredyt inwestycyjny	EUR	1 387	5 965	5 965	0
Razem		1 387	24 032	24 032	0

Wszystkie kredyty zostały Spółce udzielone na warunkach rynkowych.

Kredyt inwestycyjny został w całości spłacony wraz z odsetkami w dniu 21.01.2019.

Po spłacie kredytu właściwy sąd wykreślił zabezpieczenie w postaci hipoteki na kwotę 7.500 tys. EUR.

Jako zabezpieczenie kredytu w rachunku cash pooling'u, Spółka wraz z innymi uczestnikami złożyła oświadczenie o poddaniu się solidarnie egzekucji do maksymalnej kwoty 52.000 tys. PLN w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego.

15.2 Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych

Zmiana zadłużenia z tytułu kredytów, obligacji i pożyczek w trakcie 2019 roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Bilans otwarcia	Zaciągnięty dług	Wycena	Naliczone odsetki	Splata zadłużenia	Bilans zamknięcia
Zadłużenie w banku w ramach cash pooling'u	18 067	1 123	0	0	0	19 190
Kredyt inwestycyjny	5 965	0	-21	5	-5 949	0
Obligacje	0	8 000	0	152	0	8 152
Razem	24 032	9 123	-21	157	-5 949	27 342

15.3 Obligacje

W trybie emisji niepublicznej została zrealizowana emisja obligacji serii D, które zostały nabyte przez spółkę zależną Emitenta Zetkama sp. z o.o. w dniu 27.06.2019 r. Wyemitowanych i objętych zostało 8 (osiem) obligacji o wartości nominalnej 1.000 tys. PLN (jeden milion złotych) każda. Termin wykupu został ustalony na 01.06.2022 r. Oprocentowanie obligacji wynosi WIBOR 3M plus marża 2%. Zabezpieczeniem obligacji jest weksel in blanco.

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu obligacji przedstawia się następująco:

Seria	Wartość nominalna serii	Termin wykupu	Zobowiązanie na 31.12.2018	Emisja obligacji	Odsetki naliczone w okresie	Zobowiązanie na 31.12.2019
seria D	8 000	01.06.2022	0	8 000	152	8 152

15.4 Cash pooling

Spółka pełni funkcję pool leadera w ramach funkcjonującej w Grupie Kapitałowej umowy cash pooling'u. Salda należności oraz zobowiązań z tytułu udzielonych oraz otrzymanych pożyczek przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone w ramach cash pool	20 798	22 017
Pożyczki otrzymane w ramach cash pool	200	1 755
Saldo cash pool	20 598	20 262

Pożyczki udzielone w ramach cash pool na 31 grudnia 2019 roku zostały sfinansowane środkami własnymi Spółki (1.408 tys. PLN) oraz z dostępnej linii kredytowej cash pool (19.190 tys. PLN).

Limit kredytowy w wysokości 40.000 tys. PLN obowiązuje do 31 lipca 2020 roku. Zabezpieczeniem kredytu w rachunku cash pooling'u, jest oświadczenie o poddaniu się solidarnie z innymi uczestnikami umowy egzekucji do maksymalnej kwoty 52.000 tys. PLN.

15.5 Leasing

	Stan na 31.12.2018	Wpływ MSSF 16	Stan na 01.01.2019	Stan na 31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	196	3 032	3 228	2 836
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	165	211	376	391
Zobowiązania z tytułu leasingu razem	361	3 243	3 604	3 227

16. Koszty operacyjne

	01.01. do 31.12.2019	01.01. do 31.12.2018
Amortyzacja	535	321
Świadczenia pracownicze	4 086	4 095
Zużycie materiałów i energii	159	166
Usługi obce	1 576	2 117
Podatki i opłaty	65	55
Pozostałe koszty rodzajowe	442	530
Koszty wg rodzaju razem	6 863	7 284
Koszty ogólnego zarządu razem	6 863	7 284

17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

17.1 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01. do 31.12.2019	01.01. do 31.12.2018
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	10	0
Odszkodowania z ubezpieczenia	132	12
Przychody z refaktur	15	9
Pozostałe przychody operacyjne (inne)	265	234
Pozostałe przychody operacyjne razem	422	255

17.2 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01. do 31.12.2019	01.01. do 31.12.2018
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	33	0
Przekazane darowizny	59	23
Koszty refaktur	15	9
Utworzenie rezerw	0	34
Koszty odszkodowań i likwidacji szkód	130	0
Inne koszty	222	130
Pozostałe koszty operacyjne razem	459	196

18. Przychody i koszty finansowe

18.1 Przychody finansowe

	01.01. do 31.12.2019	01.01. do 31.12.2018
Odsetki od środków pieniężnych	541	509
Dodatnie różnice kursowe	19	3
Dywidendy	32 038	95 384
Pozostałe	9	146
Przychody finansowe razem	32 607	96 042

18.2 Koszty finansowe

	01.01. do 31.12.2019	01.01. do 31.12.2018
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	670	1 188
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	102	11
Pozostałe odsetki	160	1
Ujemne różnice kursowe	183	49
Wynik ze zbycia akcji Techmadex S.A.	0	5 194
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji	0	4
Pozostałe koszty finansowe	130	0
Razem koszty finansowe	1 245	6 447

19. Podatek dochodowy

	01.01. do 31.12.2019	01.01. do 31.12.2018
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	0	0
Korekty podatku za poprzednie okresy	0	10
Bieżący podatek dochodowy	0	10
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	689	-162
Odroczony podatek dochodowy	689	-162
Podatek dochodowy razem	689	-152

Efektywna stawka podatkowa:

	01.01. do 31.12.2019	01.01. do 31.12.2018
Zysk brutto	33 543	92 286
Teoretyczny podatek od zysku brutto	6 373	17 534
Dywidendy	-6 087	-18 123
Efekt podatkowy przychodów/kosztów niepodatkowych	403	437
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z dochodów, w tym:	689	-152
Podatek bieżący	0	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	10
Podatek odroczony	689	-162
Efektywna stawka podatku	0,0%	0,0%

Efektywna stawka podatku wynika głównie z zrealizowania przychodów finansowych w postaci dywidend otrzymanych od spółek zależnych, które są zwolnione z opodatkowania podatkiem dochodowym.

20. Wypłacone dywidendy

W dniu 9 sierpnia 2017 roku Zarząd Spółki przyjął oraz przekazał do publicznej wiadomości Politykę Dywidendową Mangata Holding S.A. (raport bieżący nr 26/2017).

Polityka dywidendowa zakłada, że w okresie nie krótszym niż 5 lat, Zarząd Mangata Holding S.A. będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu wypłatę części zysku wypracowanego przez Spółkę w postaci dywidendy.

Kwota zysku, rekomendowana przez Zarząd Mangata Holding S.A. do wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki, będzie w każdym wypadku uwzględniała następujące istotne czynniki:

- (i) aktualne potrzeby inwestycyjne Grupy Kapitałowej Mangata Holding wynikające z realizacji strategii rozwoju Grupy, zakładającej zarówno rozwój organiczny, jak i ewentualne procesy akwizycyjne w ramach Grupy, oraz
- (ii) aktualną sytuację finansową Spółki, a także
- (iii) uwarunkowania rynkowe.

W zależności od analizy wskazanych powyżej istotnych czynników, rekomendacja Zarządu Mangata Holding S.A. dotycząca wypłaty przez Spółkę zysku może być różna w kolejnych latach obrotowych, w tym również może być odmienna od zakładanej w Polityce Dywidendowej. Zarząd Mangata Holding S.A. będzie dokonywał systematycznej rewizji założeń Polityki Dywidendowej.

W dniu 5 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w łącznej kwocie 30.046 tys. PLN (po 4,50 PLN na jedną akcję). Dzień dywidendy został ustalony na 3 lipca 2019 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 31 lipca 2019 roku.

W dniu 19 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w łącznej kwocie 60.092 tys. PLN (po 9,00 PLN na jedną akcję). Dzień dywidendy został ustalony na 23 lipca 2018 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 6 sierpnia 2018 roku.

Źródłem finansowania dywidend dla akcjonariuszy Mangata Holding S.A. w latach 2018 i 2019 były środki pochodzące od spółek zależnych Emitenta.

21. Transakcje i rozrachunki z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi za okres 01.01.-31.12.2019

01.01.-31.12.2019	Sprzedaż i pozostałe przychody	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Jednostka dominująca	61	0	0	0
Jednostki zależne	9 086	25	551	398
Pozostałe podmioty powiązane	0	546	0	0
Razem	9 147	571	551	398

Transakcje z jednostkami powiązanymi za okres 01.01.-31.12.2018

01.01.-31.12.2018	Sprzedaż i pozostałe przychody	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Jednostka dominująca	0	0	0	0
Jednostki zależne	10 014	25	526	647
Pozostałe podmioty powiązane	0	1 022	0	0
Razem	10 014	1 047	526	647

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi zostały zawarte z podmiotami powiązanymi z niektórymi Członkami Rady Nadzorczej. Transakcje te dotyczyły wynajmu powierzchni biurowej (306 tys. PLN w 2019 roku, 302 tys. PLN w 2018 roku), świadczenia usług doradztwa strategicznego oraz wsparcia przy potencjalnych akwizycjach (240 tys. PLN w 2019 roku, 720 tys. PLN w 2018 roku).

Rozrachunki z jednostkami powiązanymi - stan na 31.12.2019

31.12.2019	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Należności cash pool	Zobowiązania cash pool
Jednostka dominująca	0	0	0	0
Jednostki zależne	509	1 079	20 798	200
Pozostałe podmioty powiązane	0	0	0	0
Razem	509	1 079	20 798	200

Rozrachunki z jednostkami powiązanymi - stan na 31.12.2018

31.12.2018	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Należności cash pool	Zobowiązania cash pool
Jednostka dominująca	0	0	0	0
Jednostki zależne	1 562	276	22 017	1 755
Pozostałe podmioty powiązane	0	74	0	0
Razem	1 562	350	22 017	1 755

Jednostką dominującą wobec Spółki jest Capital MBO sp. z o.o. Jedynymi transakcjami z tym podmiotem były wypłacone dywidendy.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest BI7 sp. z o.o., która w 2019 roku wynajmowała od Spółki powierzchnie biurowe.

22. Sprawy sądowe

Mangata Holding S.A. pozostaje stroną pozwaną w sporze o zapłatę 30 tys. PLN tytułem zapłaty za wykonanie prac na jej rzecz. Spółka nie uznaje roszczenia z uwagi na skuteczne złożenie oświadczenia o obniżeniu ceny w związku z wadami wykonanych prac. Postępowanie sądowe jest w toku.

23. Zabezpieczenia na majątku

Jako zabezpieczenie kredytu w rachunku cash pooling'u, Spółka wraz z innymi uczestnikami złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji solidarnie do kwoty 52.000.000 PLN w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego.

Wyemitowane obligacje zabezpieczone są wekslem in blanco.

Umowy kredytowe nakładają na Spółkę oraz Grupę Kapitałową dodatkowe wymogi w postaci utrzymania określonych wskaźników finansowych. Według szacunków Spółki, wymogi te zostały spełnione.

24. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na ryzyka związanych z instrumentami finansowymi. Ryzykami, na które narażona jest Spółka są:

- ryzyko finansowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności.

Ryzyko finansowe

Elementem ryzyka finansowego jest ryzyko walutowe. Spółka na 31.12.2019 roku nie posiada zobowiązań w walutach obcych, posiada natomiast środki pieniężne w EUR.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Stan na 31.12.2019

	EUR	Po przeliczeniu
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	83
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	19	83

Stan na 31.12.2018

	EUR	Po przeliczeniu
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	27
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-1 387	-5 965
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-1 381	-5 938

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych oraz wahań kursu EUR do PLN.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

		Wpływ zmian kursu na wynik	Wpływ zmian kursu na inne dochody całkowite
Stan na 31.12.2019 roku			
Wzrost kursu walutowego	10%	8	0
Spadek kursu walutowego	-10%	-8	0
Stan na 31.12.2018 roku			
Wzrost kursu walutowego	10%	3	-596
Spadek kursu walutowego	-10%	-3	595

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej związane jest z oprocentowaniem posiadanych kredytów bankowych oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1 punkt procentowy. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 1 punkt procentowy oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Stan na 31.12.2019

	Wpływ na wynik
Wzrost stopy procentowej (+1 p.p.)	-192
Spadek stopy procentowej (-1 p.p.)	192

Stan na 31.12.2018

	Wpływ na wynik
Wzrost stopy procentowej (+1 p.p.)	-220
Spadek stopy procentowej (-1 p.p.)	181

Analiza wrażliwości na ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Spółce jest na niskim poziomie ze względu na sprzedaż usług do spółek powiązanych. Emitent zna sytuację finansową podmiotów z Grupy Kapitałowej, co pozwala mu precyzyjnie oceniać stopień ekspozycji na ryzyko kredytowe.

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności przeterminowanych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

Stan na 31.12.2019

	Bieżące	Przeterminowane	Razem
Należności handlowe	1	509	510
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	0	0	0
Należności handlowe netto	1	509	510
Pozostałe należności	359	23	382
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	-23	-23
Pozostałe należności netto	359	0	359
Należności razem	360	509	869

Stan na 31.12.2018

	Bieżące	Przeterminowane	Razem
Należności handlowe	459	1 143	1 602
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	0	0	0
Należności handlowe netto	459	1 143	1 602
Pozostałe należności	355	0	355
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	0	0
Pozostałe należności netto	355	0	355
Należności razem	814	1 143	1 957

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Ryzyko to jest ograniczone również faktem, iż większość kosztów ponoszonych przez Spółkę ma charakter stały jak również przychody ze sprzedaży nie wykazują zbyt dużych wahań w cyklu miesięcznym w ciągu roku. Spółka posiada także dostęp do linii kredytowej (cash pooling) oraz na bieżąco monitoruje i monitoruje bieżące i przyszłe przepływy pieniężne (cotygodniowe raporty zarządcze każdej ze spółek w tym zakresie).

Spółka zarządza płynnością finansową na poziomie Grupy Kapitałowej uwzględniając potrzeby finansowe Grupy Kapitałowej, z uwzględnieniem pozycji gotówkowej oraz zadłużenia wykazanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mangata Holding.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Stan na 31.12.2019

	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Zobowiązania wartość bilansowa
Kredyty w rachunku kredytowym	0	0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	0	19 190	0	0	0	19 190
Pożyczki	200	0	0	0	0	200
Dłużne papiery wartościowe	0	0	8 152	0	0	8 152
Leasing finansowy	244	147	476	482	1 878	3 227
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	1 397	0	0	0	0	1 397
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	1 841	19 337	8 628	482	1 878	32 166

Stan na 31.12.2018

	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Zobowiązania wartość bilansowa
Kredyty w rachunku kredytowym	5 965	0	0	0	0	5 965
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	18 067	0	0	18 067
Pożyczki	1 755	0	0	0	0	1 755
Leasing finansowy	82	83	196	0	0	361
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	689	0	0	0	0	689
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	8 491	83	18 263	0	0	26 837

25. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności zarówno przez Spółkę, jak i Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy. Spółka monitoruje i zapewnia utrzymanie określonych wskaźników kapitałowych, które zapewniają bieżące funkcjonowanie Spółkom Grupy oraz przyczyniają się do wzrostu wartości dla właścicieli. Spółka występuje jako lider w ramach umowy cash pooling'u, dzięki czemu ma możliwość zabezpieczenia bieżącej płynności finansowej Spółkom Grupy.

Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

26. Pozostałe informacje

26.1 Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

Wynagrodzenia	01.01. do 31.12.2019	01.01. do 31.12.2018
Zarząd	1 937	1 961
Rada Nadzorcza	934	882

W wynagrodzeniu Zarządu za 2019 rok została ujęta kwota 141 tys. PLN (w 2018 roku kwota 133 tys. PLN) stanowiąca rezerwę na premię, która zostanie wypłacona po spełnieniu warunków pięcioletniego planu motywacyjnego.

26.2 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Mangata Holding S.A. za 2019 i za 2018 rok był PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z którym w dniu 11 czerwca 2018 roku została zawarta umowa o przeprowadzenie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego (jednostkowego oraz skonsolidowanego) oraz badania rocznego sprawozdania finansowego za 2018 oraz za 2019 rok (jednostkowego oraz skonsolidowanego). Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza Spółki w dniu 18 maja 2018 roku. Spółka nie korzystała wcześniej z usług ww. podmiotu w zakresie badania sprawozdań finansowych.

Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

	01.01. do 31.12.2019	01.01. do 31.12.2018
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	78	85
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	63	60
Razem wynagrodzenie audytora	141	145

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

Istotnym wydarzeniem po dniu bilansowym jest szerząca się pandemia COVID-19. Zarząd Spółki uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające ujawnienia. W obecnej chwili, ze względu na dynamiczne zmiany w otoczeniu, nie jest możliwe oszacowanie skali wpływu tego zjawiska na działalność Spółki.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie odczuła w bezpośredni sposób skutków pandemii. Niemniej istnieje możliwość utraty wartości inwestycji długoterminowych w przypadku wystąpienia w spółkach zależnych negatywnych zjawisk związanych z pandemią.

Bez względu na powyższe, w Spółce podjęte zostały działania mające na celu łagodzenie potencjalnych skutków koronawirusa. Priorytetem pozostają działania ukierunkowane na zapewnienie pracownikom możliwie jak największego, szeroko rozumianego bezpieczeństwa, np. poprzez zapewnienie odpowiednich środków higieny osobistej. Podjęte zostały kroki mające na celu prowadzenie racjonalnej i konserwatywnej polityki finansowej, której celem jest zapewnienie odpowiednich środków finansowych w przypadku wystąpienia negatywnych zjawisk.

W przypadku wystąpienia zdarzeń mogących mieć istotny wpływ na wyniki finansowe oraz sytuację majątkową oraz finansową Spółki, Zarząd będzie przekazywał takie informacje w ramach raportów bieżących i/lub okresowych.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, inne niż opisane w sprawozdaniu finansowym, które wymagałyby ujawnienia.

28. Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 marca 2020 roku.

Podpisy Członków Zarządu

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
30 marca 2020	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
30 marca 2020	Kazimierz Przełomski	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg:

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
30 marca 2020	Grzegorz Mrowiec	Główny Księgowy	